



# Накопительные счета

Апайчев Юрий  
Сбербанк  
Казначейство



# Правила начисления надбавок по НС

Условия, за выполнение которых банки предлагают надбавку к ставке,  
кол-во банков

2023

2025

Доля клиентов,  
готовых выполнять  
условия, 2025г., %



Источник: FrankRG, Апрель



# Надбавки в Сбере

Условия, за выполнение которых мы предлагаем надбавки к ставкам по Вкладу и НС для клиентов Масс и Премьер сегментов

	Вклады		Накопительные счета	
	Масс	Премьер	Масс	Премьер
Макс. ставка	15.5	15,60	13,5	14
базовая ставка (масс: УКО от 1 млн)	14	14	9	9
надб. за POS / ЗП / Пенс	+		+	
надб. за POS		+		+
надб. за НС от 100 тыс.	+			
надб. за Прайм / ПУ	+	+	+	+
надб. за инвест. от 100 тыс.		+		+
надб. за инвест. от 1 млн		+		+

# Накопительные счета замещают опциональные вклады

Накопительные счета **уверенно занимают свое место** в структуре привлечения банков, замещая вклады с опциональностью:

- Сбер **отказался** от вклада Управляй
- В продуктовой линейке части банков **в качестве опциональных продуктов** доступны только накопительные счета

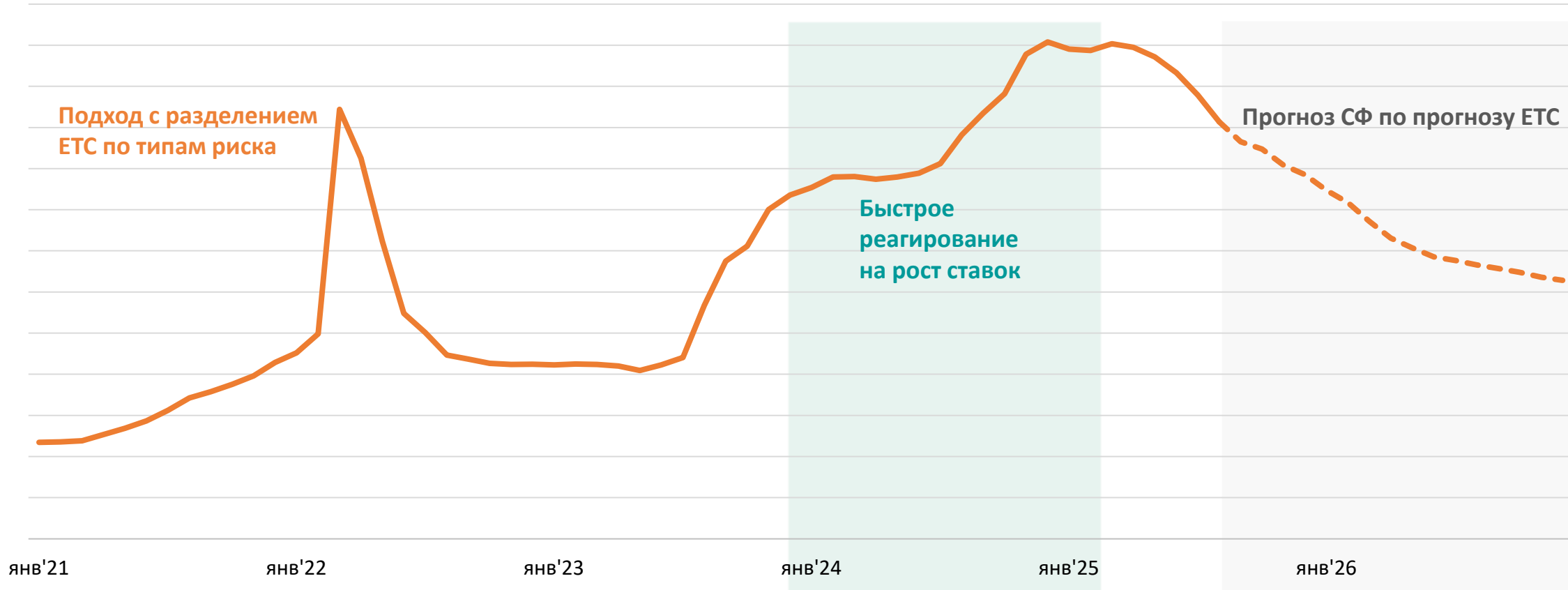
*Дисконты к базовым вкладам при опции снятие*

Срок	3	6	12
Сбер	-	-	-
Газпром	-	-	-
Альфа	-1,7%	-2,7%	3,5%
ВТБ	-4%	-5,25%	-7,7%
Т-Банк	-	-	-
Яндекс банк, Озон банк	-	-	-

# Фондирование Накопительных счетов

**Подход с разделением ETC по типам риска** быстрее отражает изменения рыночных ставок в фондировании и позволяет оперативно поднимать ставки в период шока

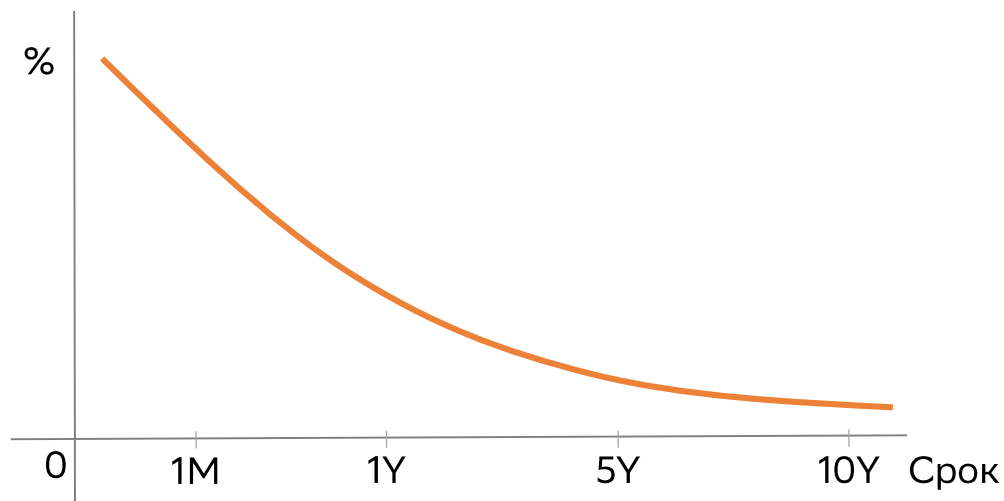
$$ETC_{\text{нс}} = \underbrace{ETC_{\text{short}_T}^{\text{проц}^*}}_{\% \text{ риск}} + \underbrace{k_1 \times ETC_{xT}^{\text{ликв}^*} + \dots + k_n \times ETC_{nT}^{\text{ликв}}}_{\text{Риск ликвидности}}$$



\*Компоненты ETC по процентному риску и риску ликвидности

# Вклад vs НС: как строить ценообразование при разных ожиданиях на рынке

Ожидание снижения ставок



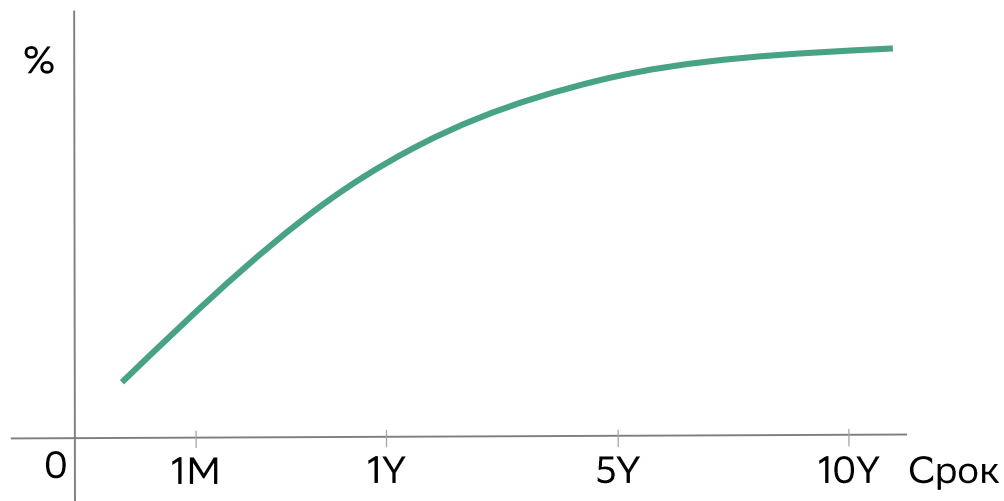
## Вклады

- переоценка вниз только нового портфеля
- + горб ставок на коротке
- + управление опциональностью – ограничение КЭПа на пополнение

## НС

- + переоценка вниз всего портфеля
- + прайсинг НС выше вкладов (?) – каннибализация срочных и быстрая переоценка
- риск ликвидности, сдергивание без потери %

Ожидание роста ставок



## Вклады

- + переоценка вверх только нового портфеля
- + прайсинг вкладов выше НС – фиксация длины
- + горб ставок на длине

## НС

- + запуск нового НС (?)
- + увеличение периода welcome-бонуса
- перетоки в продукты с большей доходностью
- + возможность начисления % на мин. остаток