

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩИХ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО ВКЛАДАМ В БАНКАХ (НА ПРИМЕРЕ Г. РОСТОВА-НА-ДОНУ)

Пигарева Маргарита Викторовна

студент ЮФУ, РФ, г. Ростов-на-Дону

Маслюкова Елена Васильевна

научный руководитель, канд. экон. наук, преподаватель ЮФУ, РФ, г. Ростов-на-Дону

??? ??????? ????????????? ?????????? ????????????? ?????????????
?????????. ??????? ?????????? ?????????? ?? ??? ????????????? ??????????????. ??????? ???
???????????? ??? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????????. ?? ?????????????? ?????
????????????? ?????????? ?????? ??????????????????????????: ?????????????? ??????? ?????????????? ??????????
??, ????????? — ?? ??????? ?????????????? ??????????. ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????
????????? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????.

????????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ??????????????,
????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????
?????????? ??????????, ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????, ?? ? ?????????
????????? ??????????????????????????, ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????????????
????????????? ?? ??????????. ??????? ??????, ?????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????
????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????, ??????????
????????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ??????????????????. С 22 ??????????
2014 ?. ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ??????????????????
?????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? ??? ?? 3,5 ?????????????????? ??????????.

?? ?????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????? ??, ?????????????? ??????????????????
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? 2015 ?. ?????????????? ? ?????????????? ??
15,325 % (? ?????????? ?????????? ??????????) ?? 12,975 % (?? ?????????? ?????????? ??????????).
?????????????, ??? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????? ??????????. ?????? ?????????????? ???
????????? ? ?????????? 2014 ?., ?? ???????, ??? ?????????????? ?????????? ?????? ??????????????
????????????????????? ? ?????????? ?? 4—5 ?????????????????? ??????????. ?? ?????????????????? 2014 ?.

?????????? ?????? ????, ???????????, ? ?????? ? ???????
 ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? 5 ??????????? ??????? [6]. ?????????????
 ??????????? ?????????????? ?????????????? ? 2015 ?. ?????????????????? ??????? ?? ????????,
 ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??????. ??????
 ??????, ?????????? ??????? ?? ?????????? ???????????.

????????????? ?????????? ?????????, ? ??????? ?????????, ?? ??????????????? ?????????????
 ????????. ??? ?????????????? ?? ??? ???????, ?????????? ?????????? ? ?????????? —
 ????????????????. ??????????, ??? ??? ?????? ? ??? ?? ?????? ?? ?????????? ?
 ?????????????????????? ?????? ??????????????????, ??? ?? ?????????????? ? ??????????? ?????????????? ?
 ?????? ?????? ??????????? ??????????. ? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ???????
 ?????? ??????????? ?????????? ? ?????????? ??????????????, ?? ?????? ?????????????????? ??????????????
 ??????? ?? ??????? — ??? ?????? ???????, ?????????? ?????? ?????????????????? ??????? ??
 ??????? ?? ??????? ??? ?????????????????????? ?????????????? (????????? 1):

$$r_{ef} = \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1,$$

(1)

??? : r_{ef} ? r — ??????????????? ? ??????????????? ?????????????? ???????, m —
 ?????????????? ?????????? ???????????????????.

?? ??????????????? ??????? ??????????????? ??????? ?????????? ??????????????? ??????????,
 ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ???????, ??????????? ??????, ?????????????????? ?
 ?????????????????? ??????????????? ??????? ??? ??????? ??????????????? ?????? ? ??????,
 ?????????????? ?????? ??????? ?????? ?????????????????????? ??????????????? ?????? ?????????? ??????.

??? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ??
 ?????????? ?????? ?????????? (?? ??????????? ??????????) ? ??????????????? ?????? ??????????????
 ??????? ?. ??????????-??-?????. ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ? ???????????
 ?????????? ????????? rating.rbc.ru, banki.ru, sravni.ru, ?????????? ?????????? ???????????
 ??????????????? ???????, ?????? ?????????? ???????????, ???24, ?????????????????????? [1; 2; 7].
 ??????????????????, ??? ??? ??????? ??????????????? 100 000 ???., ??? 1 ???, ??? ?????????
 ??????????????. ??????????????? ?????????????????? ??????????????? ??????? ??? ??????????????? ?????????? ?
 ?????????????????????? ? ?????????? ?? ?? ??????????? ??? ?????????????????????.

????????? ???????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?
 ?????????????? ?????????????: ?????????, ??????????????, ??????? ??? ??????????, ???????
 ????????. ??????? «????????? ???????» ?????????? ? ????? 8 ?????????? ??????????,
 ?????????????????? ??????????? ?????? (??????????????? — ?? ?????????????? ?????????? ?? 3-?
 ???, ????? ?? ?????? ?? ?????????? — ?????????????????? ????? — ?????????????????
 ?????????????? ????? ??????) ? ?????????????? ??????? (?? 2,30 % ?? 13 % ? ???????). ?
 ????? ?? ??????? ??????? ?????????? 2 ?????????????????? ?????????????: ??????? «????? ???????»
 ? «??????? ??????» ??? ??????? ?????????????? ? ?????? ? ?????????? ??????????????????
 ??????????????????????. ? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ??????? «????????????????»,
 ?????????????????????? ??? ??????-?????, ??????? ?? 3 ????? ??? 9,15 %, ? ??????????????????
 ?????????????????? ? ?????????????????? ????????. ??????? ??? ?????????? ?????????? 2 ?????
 ?????????????? ?????????? ? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??????? —
 0,01 %, ??? ??? ??? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ????????. ??????? ???????
 ??????? ?????????? 3 ???????, ????????????????? 3-? ?????????? ?????????? ?????????? ?
 ?????????????????? ?? ??? ?????????????????? ??????????. ?????????????????? ?????????? ??????????
 ?????????????????? ?????????????????? ?????????????.

??? ??????? ?????????????????? ?????????? 3 ?????????? ??????? ?????????????,
 ?????????????????????? ?????????????????? ??????????, ??? ?????????????? ??????????????????
 ?????????????????????? ??? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??????? ???????
 (????????? 1).

????????? 1.

????????? ?????????????? [5]

???????????	????? ????????	?????????, %	????.? ???????	?????????	?????????????????	?????
?????????						
?????? «?????????????»	?? 1 ????. ?? 3 ???	8,25	???	???	?? ????? ?????????????????	??
?????? «?????????????»	?? 3 ????. ?? 3 ???	7,85	??	???	?? ????? ?????????????????	??
?????? «?????????????»	?? 3 ????. ?? 3 ???	7,20	??	??	?? ????? ?????????????????	??

????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????:

$$????? \text{ «?????????»: } \left(1 + \frac{0,0825}{12}\right)^{12} - 1 = 0,0857 \text{ или } 8,57\%$$

(2)

$$????? \text{ «?????????»: } \left(1 + \frac{0,0785}{12}\right)^{12} - 1 = 0,0814 \text{ или } 8,14\%$$

(3)

$$????? \text{ «?????????»: } \left(1 + \frac{0,0720}{12}\right)^{12} - 1 = 0,0744 \text{ или } 7,44\%$$

(4)

???? ?????????? ?????????????? ???? ?????????????? ?????? ? ??????????????, ?? ?????? ?????????, ??? ?????????????? ????????? ?????? ???? ?? ?????? «????????», ??? ????????? ? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????.

????24 ?????????????? ?????????? ?????????? 3 ???? ?????????, ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????, ?????????????? ?????????, ?????????????????? ?? 10,65 % ?? 12,35 % (????? ????????? ?? ????????? ?????????) ? ????????? ? ?????????????????? ????????? — 15,000 ????. ???? 100,000 ????. ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????. ????????? ????????? ? ????????? ?????????????????? (????????? 2).

????????? 2.

????????? ????24 [3]

?????????? ????????	????? ????????	????????, %	???.????????	?????????	?????????????????	?????????
??????	?? 3 ????. ?? 5 ???	11,65	???	???	?? ???? ???? ??????????????	?
??????????						
??????	?? 3 ????. ?? 5 ???	11,25	??	???	?? ???? ???? ??????????????	?
?????????????????						
??????	?? 3 ????. ?? 5 ???	10,25	??	??	?? ???? ???? ??????????????	?
?????????????????						

????????????? ????????????? ??????? ?? ??????? ?????????:

?????????: $\left(1 + \frac{0,1165}{12}\right)^{12} - 1 = 0,1229$ или 12,29% (5)

?????????????: $\left(1 + \frac{0,1125}{12}\right)^{12} - 1 = 0,1185$ или 11,85% (6)

?????????????: $\left(1 + \frac{0,1025}{12}\right)^{12} - 1 = 0,1075$ или 10,75% (7)

????????????? ?????????? ??????? ??????????????? ? ??????????????? ??????????
?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ??????????????????, ???????, ??? ???????????????
?????????????? ?????????, ?? ?????????????? ? ??????????????? ?? ??????? ??????????????.

?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????,
????????????????????? ??? ??????????????? ?????????, ??? ? ????????????????. ???, ??????
«???????? ?? ??????» ?????????????????? ?? ??????????, ??????????????? ??????????????
?????????????????? ??? ?????????????? ? ?????????. ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????
?????? ?????????????????? 9 ?????????, ??????????????? ????????? ?? ??? ?????????????? ? ??????????
?? 0,01 % (?? ??????? «?? ??????????????????») ?? 13,70 % (?? ??????? «?????????») ?
?????????. ??????? ?????????????????????? ????????? ?? ?????????? ??????????? ?? 10 ??
1,500,000 ???., ?????? ?????????????? ? ??????????? ?? 31 ?? 1460 ?????, ?? ???????????????
???????? «?? ??????????????????» , ?? ??????????? ????? ?? ??????????????. ?? ?????? ???????????????
????????????????? ?????????? ??????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????????????.

??? ??????? ?????????????????? ??????????????????? ?????????? ???????, ?????????????????????
????????????????? ?????????, ?????????????????? ? ??????? ?????????????????????? ??????????????
????????????????? ?????????? ??????? (????????? 3).

????????? 3.

????????? ?????????????????????? [4]

????????????? ?????????	????? ????????	?????????, %	??? ?????????	?????????	???????????????????	?????????

?????	?? 1 ????. ?? 4 ???	11,75	???	???	??	???	???
«?????????????»							????????????
?????	?? 3 ????. ?? 2 ???	10,85	??	???	??	???	???
«?????????????»							????????????
?????	?? 6 ????. ?? 2 ???	9,7	??	??	??	???	???
«?????????????»							????????????

????????????? ????????????? ??????? ?? ??????? ?????????:

$$\text{«?????????????»: } \left(1 + \frac{0,1175}{12}\right)^{12} - 1 = 0,1240 \text{ или } 12,40\% \quad (8)$$

$$\text{«?????????????»: } \left(1 + \frac{0,1085}{12}\right)^{12} - 1 = 0,1141 \text{ или } 11,41\% \quad (9)$$

$$\text{«?????????????»: } \left(1 + \frac{0,0970}{12}\right)^{12} - 1 = 0,1014 \text{ или } 10,14\% \quad (10)$$

????????????? ????????? ?????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????? ?? ???????
«????????????????», ??????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??????? ?????????????????
?????????.

????, ?????? ????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????????? ??????????????
???????????????? ???????, ?? ?????? ?????????? ? ?? ??????????????. ?????????????????
???????????????????? ??????? ? ?????????? ??????????????. ???, ??????? ????????????? «????????????»,
????24 ?????????? ? ????????????????????? «????????????????» ?? ????????????????? ??????????????
? ?????????????? ??????? ?????????? ?????????, ?????? ?????????????? ?????????????????, ???
???????????????????? ????????????????? ??? ????????????????? ????????????????? ?????????? ?? ??????
??? ??????, ?????? ?????????? ????????????????? ??????? ????????????????? ??????
???????????????????????? «????????????????», ??? ?????? 12,40 %, ???? ??????? ??????? ?????24
— 12,29 %, ? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ???????, ?????? 8,57 %.
????????????????????, ?????? «????????????????» ?????????? ?????? ?????????? ??

??????????????.

????? ?????????????????? ??????, ?????????????????? ?????????????????? ??????, ??
????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????
????????, ??? ?????? ??????????, ??? ?? ??? ?????????? ?????? ?????, ??? ?? ??????
?????????????????. ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ???????, ??????? 11,85 %,
????????????????? ???24 ?? ?????????? ??????????????????. ?????????? ?????? ???????
????????????????????? ?? ?????????????????? ???????, ??? ?????? 11,41 %, ? ?????????? ??????
????????????????? ?????????????? ???????, ??????? 8,14 %, ?????? «?????????».

? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????, ??????????????????????, ?
????????????????????? ???????, ? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ??????????
????????????????????? ??????????. ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ???24, ? ??? ??????
????????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? 10,75 %. ??????? ??????, ??????
????????? ??????? ?? ?????????? ??????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????
????????????????? ??????? ??????? (100 000 ???.). ?????? ??????? ?? ???????
«?????????????????» ?????????????????????, ??????? 10,14 %, ? ?????? ?????? ?????????????
«?????????» ?? ?????????? 7,44 %.

? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?????? ??????????????, ??? ??
????????????????????? ?????????? ???24 ?????????????? ?????????????? ?????????????? ???????,
????????????????????? ?????????????????? ??????????????. ? ?????? ?? ?? ?????????????????? ??????, ???
????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??, ?????????????? ?????????? ?? ??????????????????
????????????????????? ??????? ? ?????????????? ??????? ?????????????? ??????????

?????? ?????????, ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????? ?? ??????
????????, ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????. ?????????????????? ??????????????
????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??????????. ??????? ?? ???
?????? ?????????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ??????????????
??????????????.

??????? ??????????????:

1. ??????? ? ?????????? — [????????????????? ???????] — ?????? ??????????. — URL:
<http://www.sravni.ru/vklady/> (????? ?????????????? 23.04.2015).
2. ?????????? ?????? ??? ??????: ?????????? ?????????????? ?????????????? — [?????????????????
?????????] — ?????? ??????????. — URL:
<http://rating.rbc.ru/article.shtml?2014/01/23/34104084> (????? ??????????????)

23.04.2015).

3. ??????????? ??? ????24 — [???????????? ??????] — ????? ???????. — URL: <http://vtb24.ru/> (???? ??????????? 24.04.2015).

4. ????????????? ??? ????????????????? — [???????????? ??????] — ????? ?????? — URL: <http://rshb.ru/> (???? ??????????? 24.04.2015).

5. ????????????? ??? ????????? — [???????????? ??????] — ????? ???????. — URL: <http://sberbank.ru/> (???? ??????????? 24.04.2015).

6. ????????????? ??? ????????????????? ?????? — [???????????? ??????] — ????? ???????. — URL: <http://cbr.ru/> (???? ??????????? 20.04.2015).

7. ????????? ?????? — [???????????? ??????] — ????? ???????. — URL: <http://www.banki.ru/banks/ratings/> (???? ??????????? 23.04.2015).