

FRANK RG

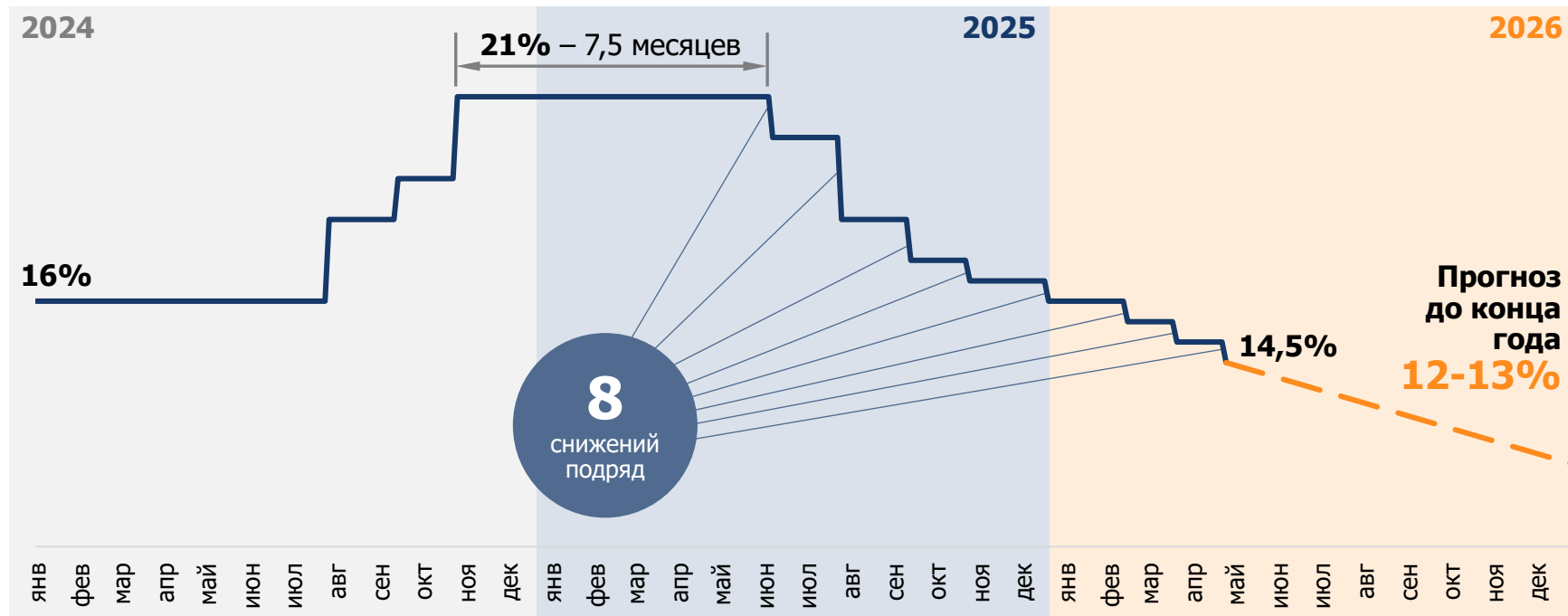
Вклады и накопительные счета в России 2026

—
Сбережения на «трех китах»

Апрель 2026

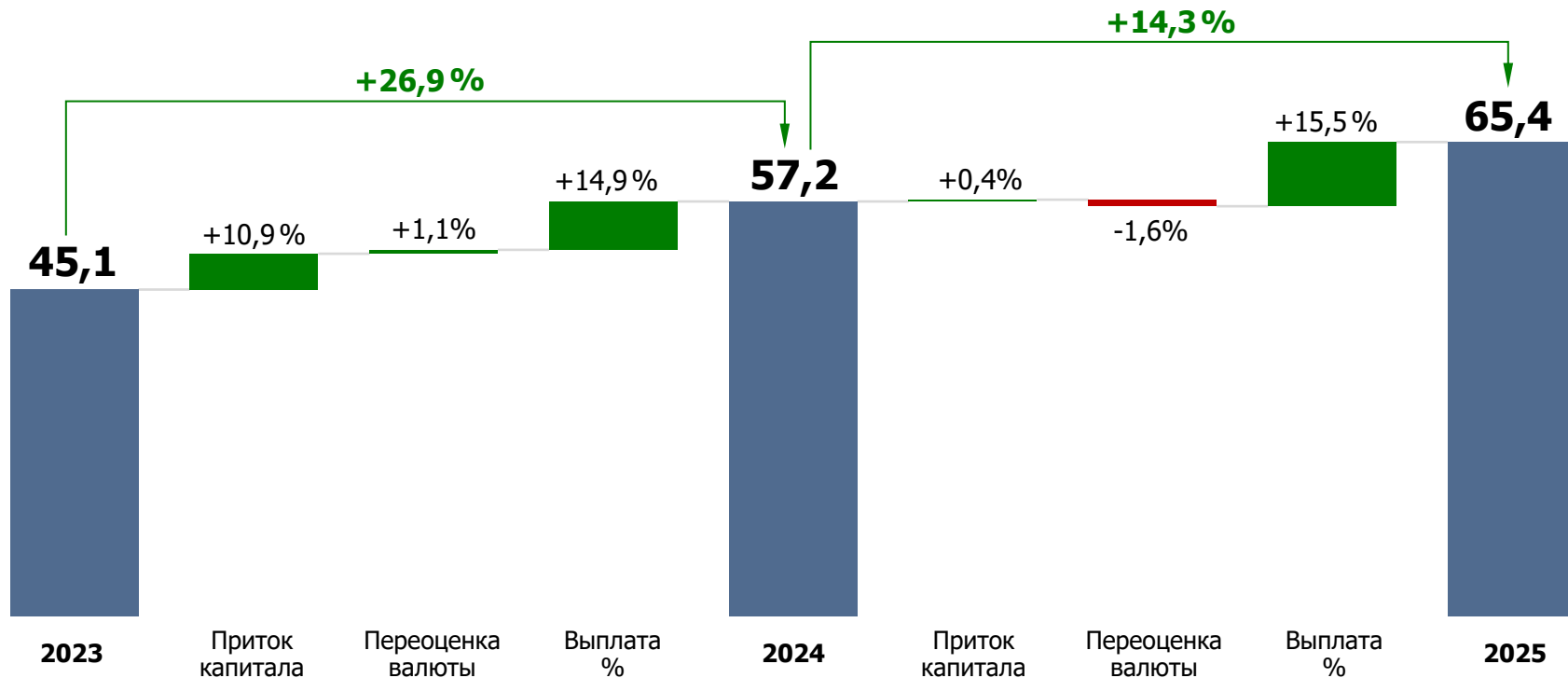
Ключевая ставка продолжает снижаться, прогноз до конца года – 12-13%

Динамика ключевой ставки



В 2025 г. рост рынка сбережений замедлился почти в 2 раза

Основные факторы изменения пассивного капитала в банках, трлн руб.



Основная причина замедления роста рынка – сокращение притока новых средств

Общий прирост
портфеля пассивов

Прирост за счет
капитализации %

Прирост за счет
новых денег

2024

+26,9% > **+14,9%** **+10,9%**

2025

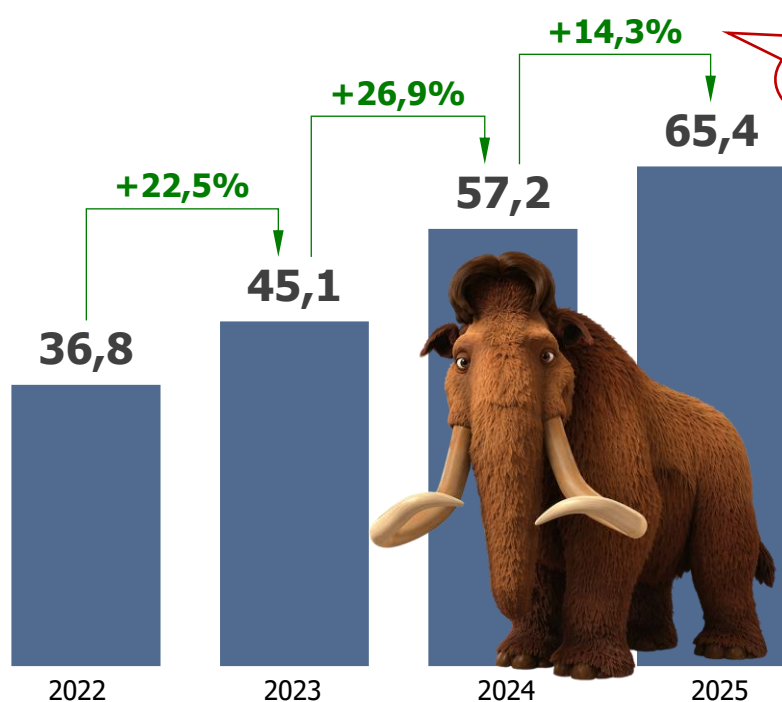
+14,3% < **+15,5%**



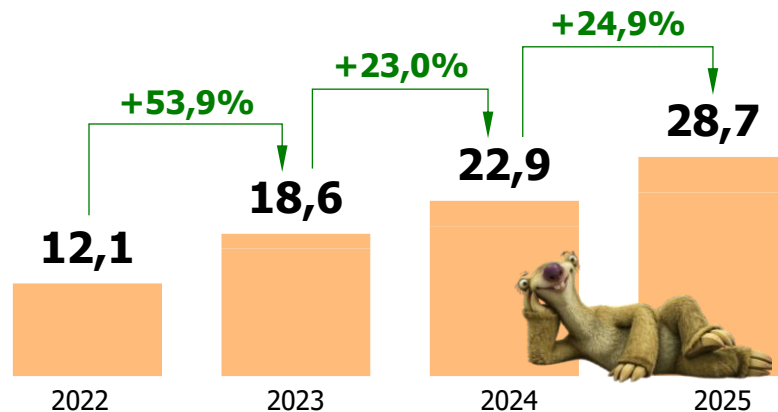
В 2025 г. инвестиционный портфель рос быстрее пассивного

Объем **пассивного** портфеля, трлн руб.

Объем **инвестиционного** портфеля, трлн руб.



Я продолжаю
расти...

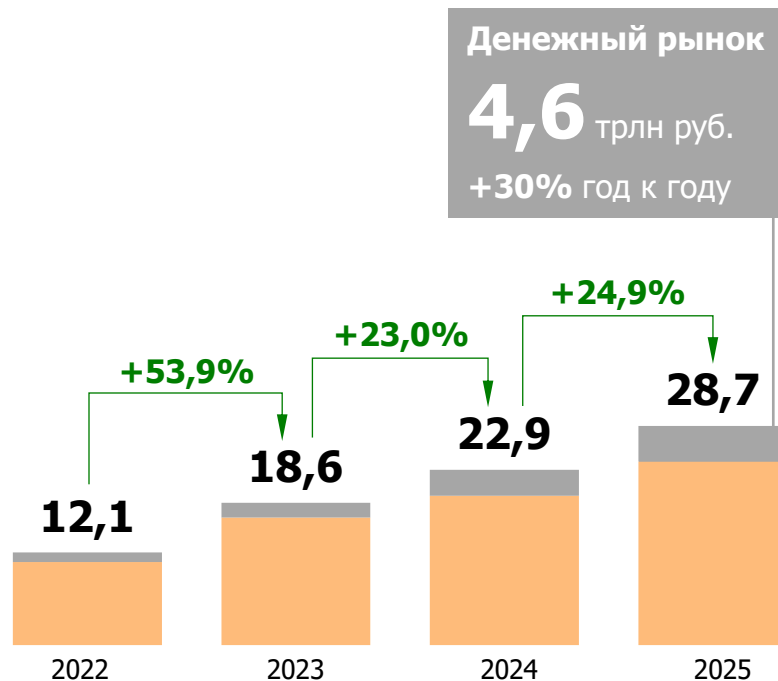
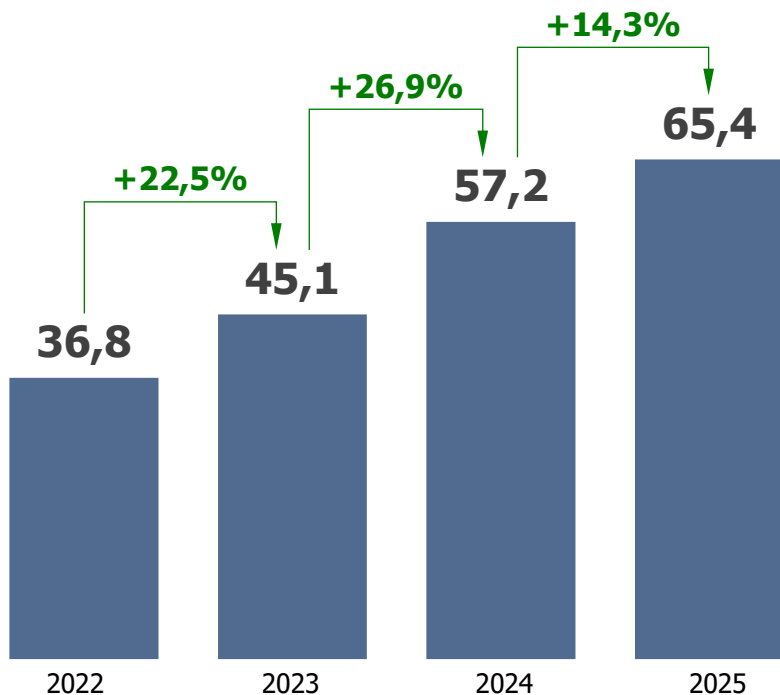


А я **x1,7**
быстрее

В 2025 г. инвестиционный портфель рос быстрее пассивного

Объем **пассивного** портфеля, трлн руб.

Объем **инвестиционного** портфеля, трлн руб.



Инвест. продукты становятся все ближе к сберегательным – как по уровню доходности, так и по уровню риска

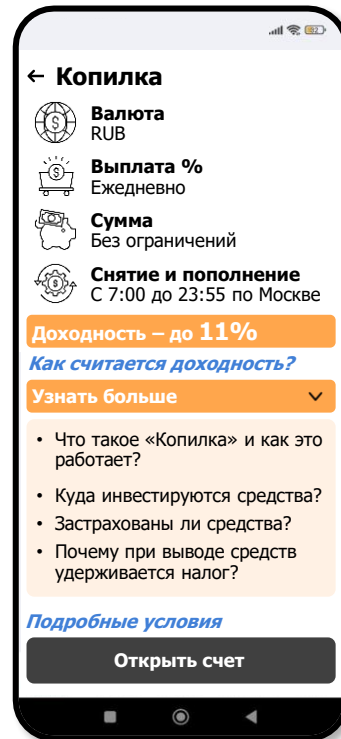
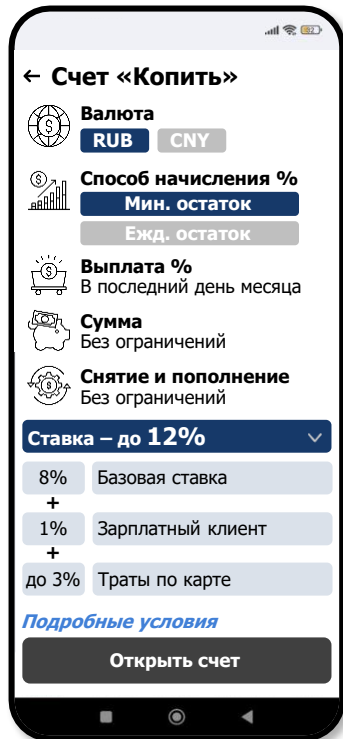
		До 2023		2023-2025	
		Инвестиции	Вклады и накоп. счета	Инвестиции	Вклады и накоп. счета
Риск	Высокий	✓		✓	
	Средний	✓		✓	✓
	Низкий		✓	✓	✓
Доходность	Высокая	✓		✓	✓
	Средняя	✓	✓	✓	✓
	Низкая		✓	✓	
Аудитория		Инвесторы	Без ограничений	Без ограничений	Без ограничений

Фонды денежного рынка

Доп. условия получения ставки

Инвестиционные и сберегательные продукты стали так похожи, что клиент с трудом может их отличить

Это
накопительный
счет



А это тогда
что?



Средний размер капитала, размещенного в фондах денежного рынка, сопоставим со средним чеком во вкладах

Средний размер вложений во вклады и в фонды денежного рынка, декабрь 2025 г.

Вклады



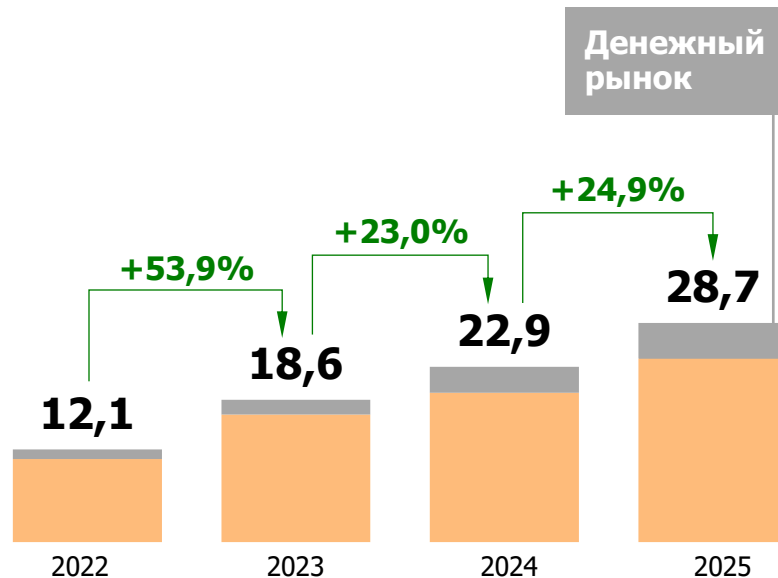
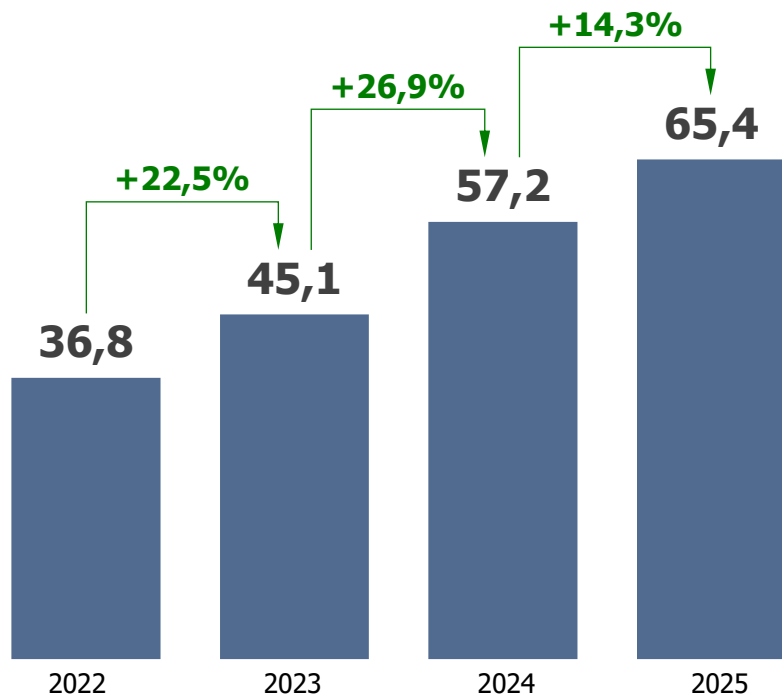
Фонды денежного рынка



В 2025 г. инвестиционный портфель рос быстрее пассивного

Объем **пассивного** портфеля, трлн руб.

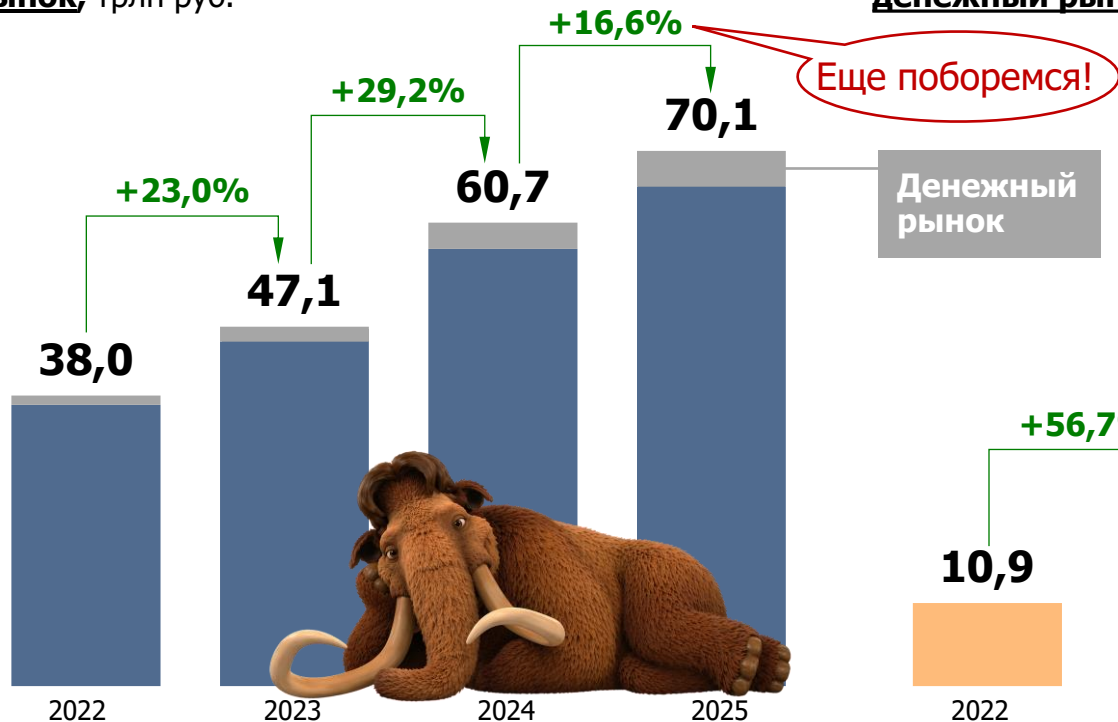
Объем **инвестиционного** портфеля, трлн руб.



В 2025 г. инвестиционный портфель рос быстрее пассивного

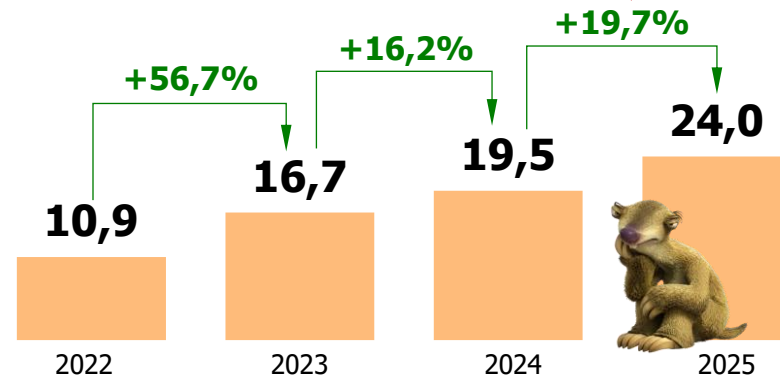
Объем **пассивного** портфеля **ПЛЮС** денежный рынок, трлн руб.

Объем **инвестиционного** портфеля **МИНУС** денежный рынок, трлн руб.



Денежный рынок

Знаете ли, **x1,2** тоже ничего



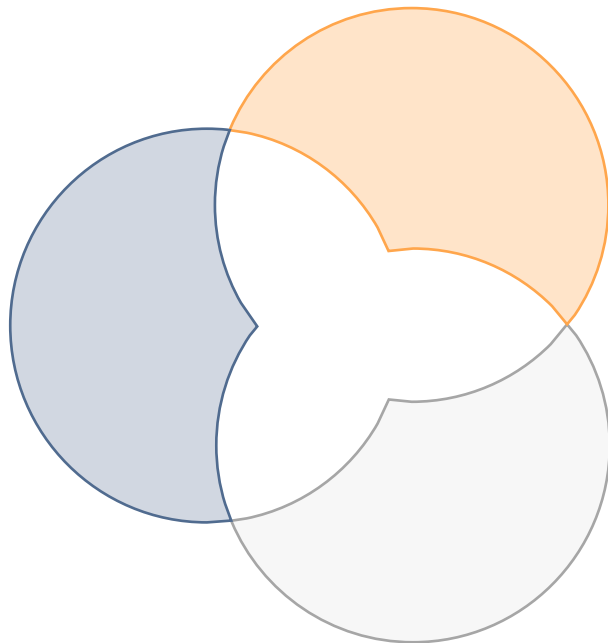
27,5% клиентов не планируют «уходить от вкладов» в другие продукты даже при снижении доходности

Поведение клиентов при снижении привлекательности ставки по вкладам*, 2026 г., доля клиентов
Если ставка в банках по вкладам будет для меня непривлекательной, то я...



Продолжу хранить
деньги на вкладе

27,5%



Вложу сбережения
в другие инструменты

24,8%



Начну тратить
накопленные
сбережения**

21,2%



СБЕРЕЖЕНИЯ

ИНВЕСТИЦИИ



66,3%

*Доля клиентов, которые
продолжат размещать свои
средства на вкладах
и/или в других инструментах*

РЕЖИССЕР ФИЛЬМА
Frank RG

ИНВЕСТИЦИИ В РОССИИ 2026



НА ВСЕХ ПЛОЩАДКАХ
С НОЯБРЯ

18+

ДЛЯ ЛИЦ
СТАРШЕ 18 ЛЕТ



ТРЕНДЫ



РЫНОК

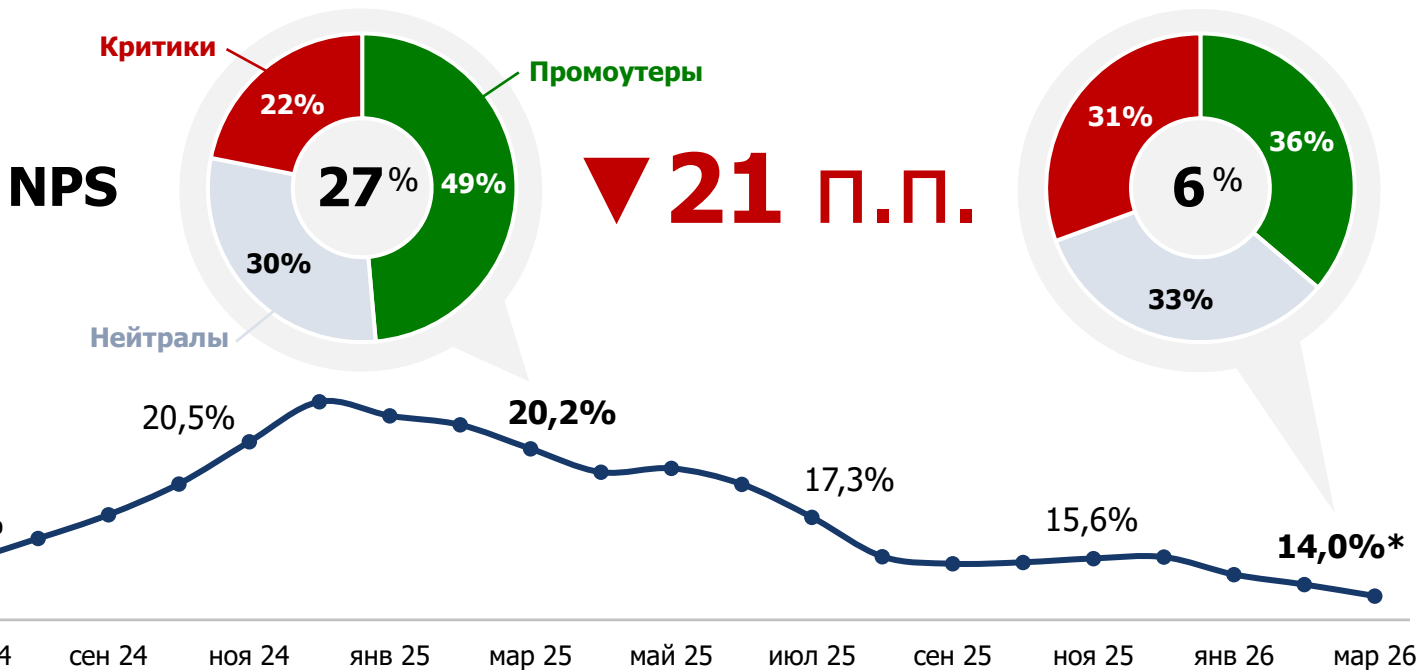


КОНКУРЕНЦИЯ

В РОЛЯХ: ЛЮБОВЬ ПРОКОПОВА, ВАЛЕРИЯ ОЙНЕЦ, ЕЛИЗАВЕТА НЕЧАЕВА, АЛЕКСАНДРА КОРЕЦКАЯ,
ИЛЬЯ САЛЬНИКОВ, АЛЕКСАНДРА СТРАТИНЕСКАЯ, ЕГОР РОЖКОВ, ИВАН САВЕЛЬЕВ,
БУЛАТ РАХМАНОВ, ДИАНА КАМАЕВА

Средний уровень ставок снизился на 6 п.п. за год, лояльность сберегателей – на 21 п.п.

Средняя ставка по вкладам и уровень лояльности клиентов (NPS), 2025-2026 гг.



Каждый пятый клиент задумывался о смене основного банка для сбережений за последний год

Доля клиентов, планировавших/
сменивших основной банк для сбережений
за последние 12 месяцев, 2026 г.

20,2%



2 из 3 клиентов используют для размещения средств на вклады только один банк

Динамика пользования банками и вкладами в банках

	2025	2026	Δ
Среднее количество банков на клиента	3,42	2,68	▼0,74
Среднее количество банков с вкладами у клиента*	1,68	1,55	▼0,13
Среднее количество вкладов у клиента*	—	2,49	—
Доля клиентов, пользующихся вкладами в одном банке*	56,2%	63,9%	▲7,7 п.п.

Лишь «истинные вкладчики» сохранят вклады при уровне ставки ниже 10%

Доля клиентов, готовых открыть вклад сроком на 3 месяца при разных уровнях ставки, 2026 г.



Ставки снизились, а условия для их получения – нет

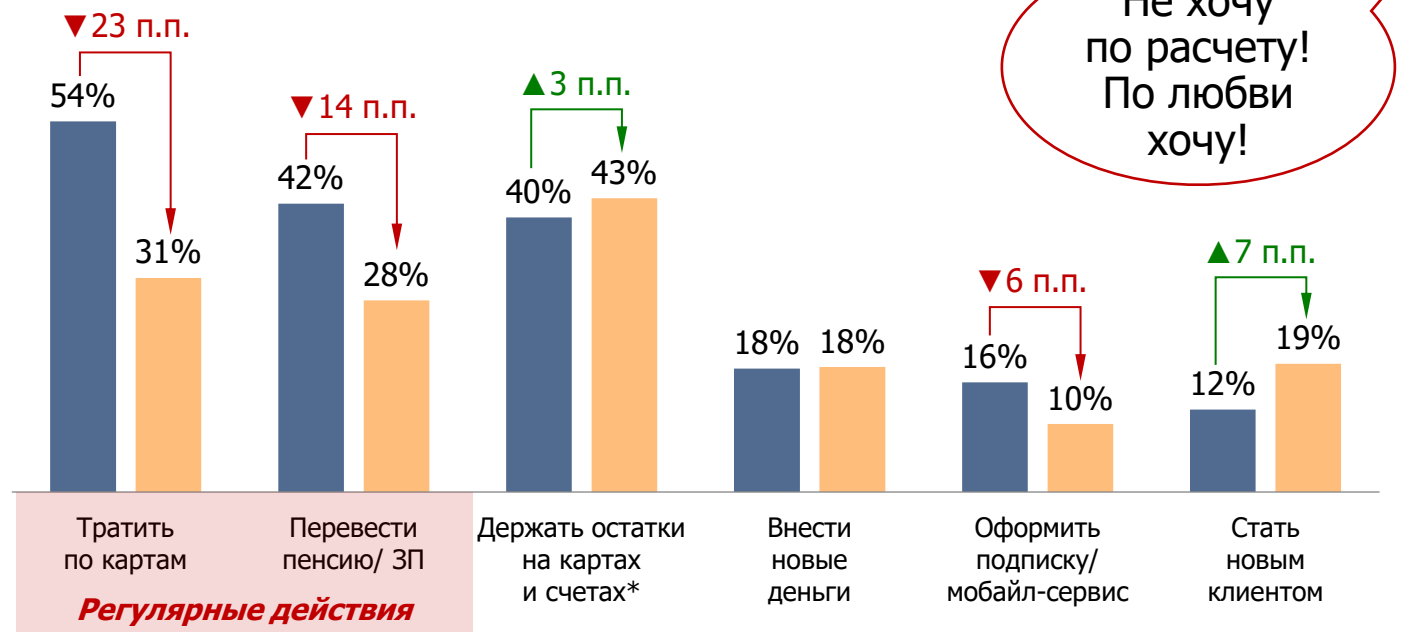
Чтобы повысить ставку, банк говорит:	Январь 2025		Январь 2026	
		Диапазон макс. ставок		Диапазон макс. ставок
трать по карте	✓ 10-200 тыс. руб.	15-23%	✓ 10- 250 ↑ тыс. руб.	10-17% ▼5-6 п.п.
переводи зарплату/ пенсию	✓		✓	
храни средства на карте/ накоп. счете	✓ 30-100 тыс. руб.		✓ 30-100 тыс. руб.	
храни средства в инвест. продуктах	✓ 100 тыс.- 1 млн руб.		✓ 100 тыс.- 5 ↑ млн руб.	
подключи подписку или мобайл-сервис	✓		✓	
стань новым клиентом или переведи новые средства	✓	20-24%	✓	14-17% ▼6-7 п.п.

Мотивация клиентов выполнять условия также снижается

Доля клиентов, готовых выполнять условия для получения надбавки к ставке

Для получения надбавки к ставке по сберегательному продукту я готов выполнять условия...

■ 2025 ■ 2026



Выбор клиента – это больше, чем просто ставка...

ТОП-7 причин выбора банка основным для сбережений, 2026 г.

Я выбрал банк основным для сбережений, поскольку...



77,8%

выбора клиента –
это про
**привязанность
и репутацию**

Сильный бренд – полдела, но...

Результаты conjoint-анализа: средняя важность параметров выбора вклада, 2026 г.

Среди предложенных вариантов я бы с большей вероятностью оформил вклад...

9,7%

Опциональность вклада

20,2%

Срок вклада

22,9%

Процентная ставка



47,2%

Бренд банка на рынке

для конкуренции с сильным брендом нужно компенсировать

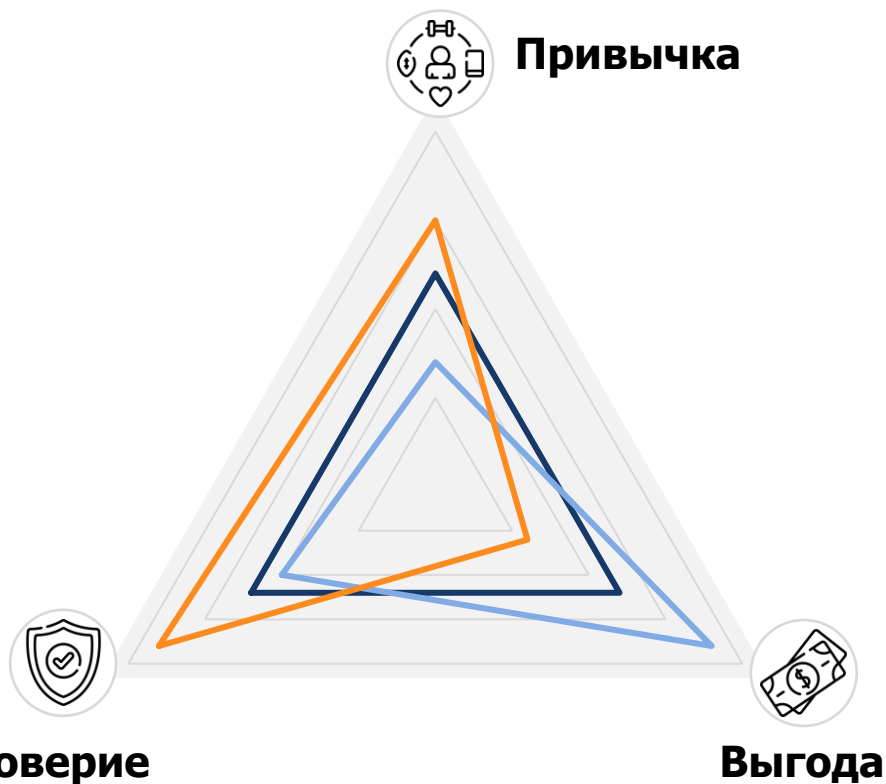
~4,3 п.п.

разницы в ставках

... важен баланс



3 подхода банков к развитию сберегательного бизнеса

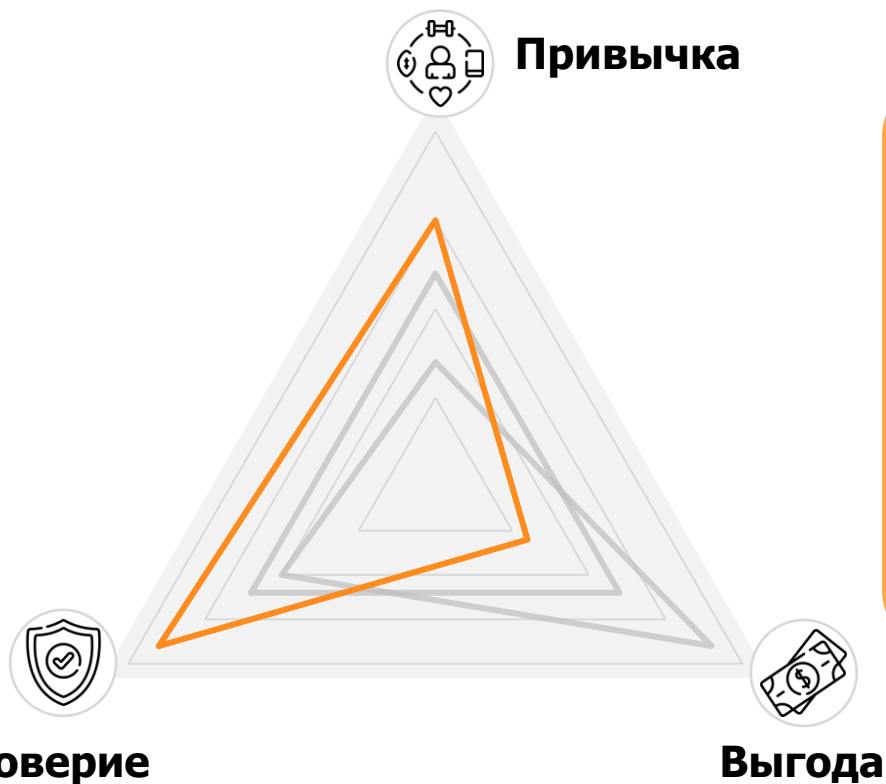


«Это база»

Выгодно и точка

В балансе

Группа №1: фокус на доверие



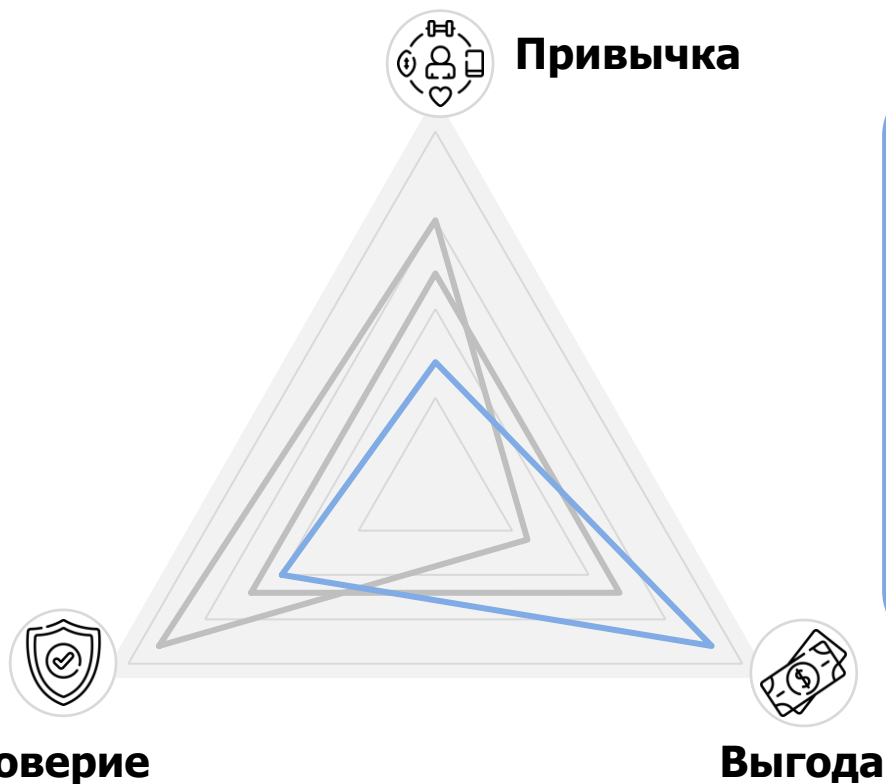
«Это база»

Цель	Сохранение доли рынка
Клиентская база	Большая
Продуктовая полка	Широкая, сложные условия
Уровень ставки	Средний и ниже
Акцент в рекламе	Бренд

«Привычка выше нам дана, замена счастью она»

Александр Сергеевич Пушкин

Группа №2: фокус на выгоду



Выгодно и точка

Цель

Привлечение

Клиентская база

Маленькая

Продуктовая полка

Узкая, простые условия

Уровень ставки

Высокий

Акцент в рекламе

Ставка

«Вот что я люблю»

McDonald's

Группа №3: фокус на баланс



Источник: Frank RG



В балансе

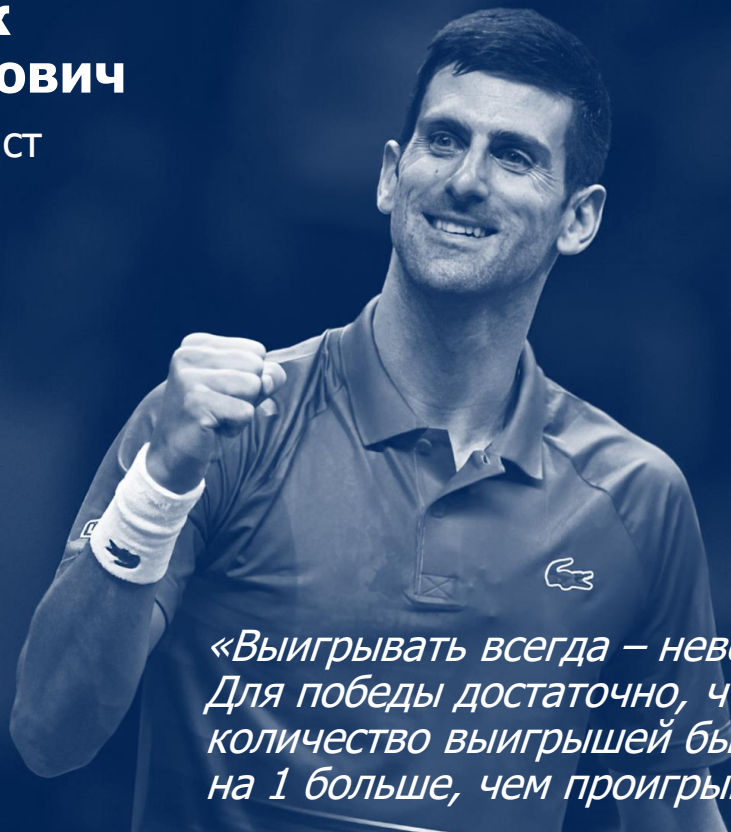
Цель	Удержание и привлечение
Клиентская база	Средняя
Продуктовая полка	Средняя, простые условия
Уровень ставки	Средний и выше
Акцент в рекламе	Бренд + Ставка

«В человеке все должно быть прекрасно: и лицо, и одежда, и душа, и мысли»

Антон Павлович Чехов

Новак Джокович

Теннисист



*«Выигрывать всегда – невозможно.
Для победы достаточно, чтобы
количество выигрышей было хотя бы
на 1 больше, чем проигрышей»*

Источник: Frank RG

ДА

- 24 победы в турнирах Большого Шлема
- №1 в мире в течение более 400 недель
- Чемпион Олимпийских игр

НО

доля выигранных мячей
за всю карьеру:

54%

«Рецепт Новака» в сберегательном бизнесе

Бренд

Развивать бренд банка, усиливать узнаваемость и формировать устойчивую репутацию



Кошелек клиента

Управлять капиталом комплексно, формировать привычку пользоваться разными продуктами, увеличивая LTV клиента



Ставка VS условия для ее получения

Адаптировать условия продукта к актуальной ситуации на рынке





Мария Суховерова

Проектный лидер Frank RG,
руководитель проекта

sukhoverova@frankrg.com

