**Капитализация доходов. Примеры расчета доходности депозитов (вкладов)**

**Учимся внимательно считать доходность депозита с учётом капитализации процентов**  
  
Размещая свои сбережения на банковские вклады (депозиты), каждый стремится улучшить свое финансовое положение за счет увеличения доходности депозитов. Поэтому, как правило, отдается предпочтение депозитам, с наиболее высокими процентными ставками. Эта тактика бывает не всегда удачной, что станет видно, когда мы сделаем расчет депозита. При размещении вкладов всегда желательно учитывать капитализацию доходов. Чтобы сделать расчет депозита и определить доходность депозитов, давайте сначала рассмотрим, какие варианты начисления процентов используются банками. Рассмотрим четыре наиболее часто встречающихся варианта расчета процентов:

1. начисление процентов в конце срока по депозиту (депозит не пролонгируется, капитализация процентов не производится),

начисление процентов в конце срока по депозиту (капитализация процентов происходит при пролонгации срока вклада),

1. ежеквартальное начисление процентов (и капитализация процентов ежеквартально)
2. ежемесячное начисление процентов (и капитализация процентов ежемесячно)

Сначала давайте уточним, Что такое капитализация вклада и что такое капитализация процентов? **Капитализация вклада**, это увеличение вклада за счет причисления доходов от начисленных процентов. **Капитализация процентов,** это причисление процентных доходов к основному вкладу с дальнейшим начислением процентов на увеличенную сумму вклада.

Чтобы понять, какова доходность депозитов и в чем различие вариантов расчета, рассмотрим 4 варианта. Расчет процентов на депозит по ним составлен мною по одному условному примеру. В качестве условного примера для расчета депозита взяты следующие параметры:

* сумма депозита – 300 000 единиц.
* срок депозита – 12 месяцев
* процентная ставка на депозит - 10,75 % “годовых”
* показательный срок расчета в примерах – 2 года

**Вариант 1** - Проценты начисляются в конце срока (12 месяцев) На второй год заключен новый договор на эту же сумму и под тот же процент.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сумма депозита по месяцам:** | **Сумма депозита по месяцам(1 год)** | **Процентный доход** | **Сумма депозита (2 год)** | **Процентный доход** |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
|  | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
| 12 месяц - 1 год | 300 000,00 |  | 300 000,00 |  |
| Годовой итог | 332 250,00 | 32 250,00 | 332 250,00 | 32 250,00 |

Годовая доходность депозитов составила 32250 руб. (300 000 руб.\*10,75% / 100%=32250 денежн единиц.). При ежегодном переоформлении депозита доход за два года составит 64 500 единиц. (32250 .\*2). По данному примеру капитализация вклада не предусмотрена, отсутствует и капитализация процентов, т.к. начисленные за первый год проценты не направлены в депозит.  
  
**Вариант 2** - Проценты начисляются в конце срока депозита, капитализация процентов происходит после пролонгации вклада на следующий срок.                    

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сумма депозита по месяцам:** | **Сумма депозита по месяцам(1 год)** | **Процентный доход** | **Сумма депозита (2 год)** | **Процентный доход** |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| 12 месяц - 1 год | 300 000,00 |  | 332 250,00 |  |
| Годовой итог | 332 250,00 | 32 250,00 | 367 966,92 | 35 716,92 |

В момент пролонгации депозита на второй год, сумма депозита с учетом капитализации процентов составила 332 250,00 денежн единиц. Доходность депозита за два года составила 67 966,92 . (32250,00+35 716,92), в том числе доходность депозитов только за счет капитализации вклада - 3 466,92 руб. (35 716,92-32 250,00)  
  
**Вариант 3** - Проценты начисляются ежеквартально с капитализацией процентов. Капитализация вклада осуществляется ежеквартально.                    

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сумма депозита по месяцам:** | **Сумма депозита по месяцам(1 год)** | **Процентный доход** | **Сумма депозита (2 год)** | **Процентный доход** |
| 1 месяц | 300 000,00 |  | 333 573,54 |  |
|  | 300 000,00 |  | 333 573,54 |  |
|  | 300 000,00 | 8 062,50 | 333 573,54 | 8 964,78 |
|  | 308 062,50 |  | 342 538,32 |  |
|  | 308 062,50 |  | 342 538,32 |  |
|  | 308 062,50 | 8 279,19 | 342 538,32 | 9 205,71 |
|  | 316 341,69 |  | 351 744,03 |  |
|  | 316 341,69 |  | 351 744,03 |  |
|  | 316 341,69 | 8 501,67 | 351 744,03 | 9 453,12 |
|  | 324 843,36 |  | 361 197,15 |  |
|  | 324 843,36 |  | 361 197,15 |  |
| 12 месяц | 324 843,36 | 8 730,18 | 361 197,15 | 9 707,16 |
| Годовой итог | 333 573,54 | 33 573,54 | 370 904,31 | 37 330,77 |

При ежеквартальном начислении процентов и пролонгации срока по депозиту на второй год, сумма депозита с учетом капитализации процентов, к концу второго года составила 370904,31 денежн единиц., доходность депозита уже - 70 904,31 ., в том числе от капитализации процентов - 6404,31 руб. (70904,31 - 64500,00).

**Вариант 4** - Проценты начисляются ежемесячно с капитализацией процентов. Капитализация вклада осуществляется ежемесячно.                    

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сумма депозита по месяцам:** | **Сумма депозита по месяцам(1 год)** | **Процентный доход** | **Сумма депозита (2 год)** | **Процентный доход** |
| 1 месяц | 300 000,00 | 2 687,50 | 333 887,42 | 2 991,07 |
|  | 302 687,50 | 2 711,58 | 336 878,49 | 3 017,87 |
|  | 305 399,08 | 2 735,87 | 339 896,36 | 3 044,90 |
|  | 308 134,95 | 2 760,38 | 342 941,26 | 3 072,18 |
|  | 310 895,33 | 2 785,10 | 346 013,44 | 3 099,70 |
|  | 313 680,43 | 2 810,05 | 349 113,14 | 3 127,47 |
|  | 316 490,48 | 2 835,23 | 352 240,61 | 3 155,49 |
|  | 319 325,71 | 2 860,63 | 355 396,10 | 3 183,76 |
|  | 322 186,34 | 2 886,25 | 358 579,86 | 3 212,28 |
|  | 325 072,59 | 2 912,11 | 361 792,14 | 3 241,05 |
|  | 327 984,70 | 2 938,20 | 365 033,19 | 3 270,09 |
| 12 месяц - 1 год | 330 922,90 | 2 964,52 | 368 303,28 | 3 299,38 |
| Годовой итог | 333 887,42 | 33 887,42 | 371 602,66 | 37 715,24 |

При ежемесячном начислении процентов и пролонгации срока по депозиту на второй год, сумма депозита с учетом капитализации вклада к концу второго года составляла 371602,66 денежн единиц. Доходность депозитов за два года - 71 601,00 ., в том числе доходность депозитов за счет капитализации процентов достигла **7 102,00**.   
  
Приведенные примеры позволяют сделать вывод, что доходность депозитов наиболее весомая при ежемесячном начислении и капитализации одинаковых по величине процентов. Поэтому, при выборе вида депозита, необходимо уделять особое внимание периодичности начисления процентов и наличия капитализации.  
  
В данной статье мною не рассматривался вопрос начисления процентов на сумму вклада до востребования, так как процентная ставка по этим вкладам, как правило, минимальна, и даже длительное хранение средств на них ощутимых доходов не дает.  
  
Теперь давайте рассмотрим пример, как иногда выбор депозита по принципу наиболее высокой процентной ставки на депозит, может снизить доходность депозитов, если не учитывать наличие или отсутствие капитализации процентов и их периодичность проведения.  
  
Параметры условного примера: Депозит в сумме 300 000.00 единиц. Срок депозита 1 год. Рассматриваемый в примере срок вложения - 2 года.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№№** | **Сумма депозита** | **Срок вложения** | **Процентная ставка на депозит, (%)** | **Периодичность капитализации доходов** | **Сумма полученного дохода (грн.)** |
| 1 | 300 000,00 | 2 года | 10,25 % | Ежемесячное начисление %, с капитализацией | 67937,07 |
| 2 | 300 000,00 | 2 года | 10,5 % | Начисление % и капитализация по окончании 1 года | 66 307,56 |
| 3 | 300 000,00 | 2 года | 10,75 % | Начисление % без капитализации | 64 500,00 |

Эти 3 примера показывают, что **иногда при более низкой процентной ставке по депозиту, можно получить больший доход.** Кроме того, данный расчет подтверждает, что при выборе оптимального варианта получения дохода от вложения средств, всегда необходимо сделать дополнительный расчет депозита, уточнив периодичность начисления процентов и наличия капитализации вкладов и процентов.   
  
Завершая анализ расчета депозитов и капитализации вкладов, следует определиться в выборе **оптимального варианта размещения** собственного денежного капитала. Чтобы не ошибиться – просмотрите процентные ставки в нескольких банках.