

[Recomanda](#) | [Inchide fereastra](#)

Dragos Lazarescu | 26 August

## Lipsa de lichiditati a bancilor creste dobanda la depozite



**Accelerarea volumului depozitelor este generata de reducerea optiunilor pentru investitii, conform analistilor.**

Lipsa de lichiditati a bancilor genereaza o crestere a dobanzii acordate la depozite, reducerea optiunilor pentru investitii fiind un element ce contribuie la dezvoltarea acestui produs de economisire, conform analistilor chestionati de BizCity.

Depozitul la termen reprezinta o suma de bani pe care clientul o depune la banca, pe o perioada determinata de timp, numita maturitatea depozitului. In schimbul plasarii banilor in banca, aceasta ofera o dobanda, care poate fi fixa sau variabila.

"In 2008, se poate observa o accelerare a volumului depozitelor, acesta fiind rezultatul cresterii dobanzilor. Bancile au luat decizia de a mari dobanzile intrucat, spre deosebire de anii precedenti, in prezent se confrunta cu lipsa de lichiditate. Dupa cum se poate observa, ele au ajuns sa nu mai dea o batalie pe active, ci pe depozite.", este de parere Ionut Dumitru, director de cercetare in cadrul Raiffeisen Bank.

O alta explicatie pentru evolutia depozitelor la termen vine in partea lui Matei Paun, managing partner al BAC Investment, care constata ca anul acesta au scazut optiunile pentru investitii. "Daca, in urma cu 2-3 ani, Bursa reprezenta o solutie viabila pentru investitii, in prezent lucrurile nu mai stau la fel. "

"Cresterea nivelului veniturilor populatiei, impreuna cu dezvoltarea sistemului bancar, au dus la cresterea interesului pentru economisire", adauga Paun.

Trebuie avut in vedere ca, odata cu formarea unui depozit bancar, unele banci solicita clientilor deschiderea unui cont curent, care poate presupune existenta unor comisioane precum cel de deschidere sau administrare de cont.

Alte comisioane sau penalitati pot interveni in momentul retragerii banilor. Astfel, daca suma este retrasa inainte de maturitate sau daca depozitul este intrerupt inainte de termen, banca poate aplica unele penalitati dobanzii aferente sumei depuse.

Dragos Cabat, vicepresedintele Asociatiei Anlistilor Financiar-Bancari, considera ca informarea publicului in legatura cu acest aspect este una corespunzatoare: "Bancile sunt suficient de transparente in ceea ce priveste informarea clientilor asupra comisiunelor si penalitatilor. Unul din aspectele pe care majoritatea clientilor nu le cunosc insa este legat de taxa de 16%, aplicata dobanzii, de catre stat. In plus, dobanda la depozite mai este influentata de nivelul inflatiei, pe care nu il putem anticipa."

Depozitele pot beneficia de dobanda fixa sau variabila. In cazul dobanzii fixe, clientul va sti de la bun inceput care este suma totala de care va beneficia la sfarsitul maturitatii depozitului, in timp ce dobanda variabila presupune ca banca are dreptul de a modifica valoarea acesteia in orice moment.

Un rol determinant in stabilirea randamentului dobanzii il reprezinta moneda in care clientul alege sa economiseasca. Directorul de cercetare al Raiffeisen Bank considera ca leul ramane cea mai avantajoasa moneda pentru depozite, cu o dobanda de aproximativ 10%, mult superioara celorlalte valute, daca avem in vedere ca, pentru euro, dobanzile oscileaza in jurul valorii de 5% din suma depusa.

"Este de preferat ca populatia sa se imprumute in moneda in care cheltuie, de cele mai multe ori aceasta fiind leul, pentru a evita astfel riscul monetar", a adaugat Paun.

O alta modalitate de economisire o reprezinta conturile de economii, care ofera clientilor posibilitatea de a retrage sau depune banii in orice moment. Dezavantajul acestui produs il reprezinta dobanzile oferite, mai mici decat in cazul depozitelor.

Oficialul BAC Investment este de parere ca bancile vor prefera sa promoveze in continuare dobanzile la termen, in detrimentul conturilor pentru economii, intrucat acestea le ofera o mai mare siguranta, institutiile de credit putandu-se baza in orice moment pe sumele depuse de clienti.

In ceea ce priveste evolutia viitoare a rentabilitatii depozitelor la termen in Romania, aceasta depinde in mare parte de evolutia inflatiei, care poate duce la o micșorare a randamentelor oferite de produsul de economisire.

Analistii nu considera insa ca inflatia este un motiv real de ingrijorare pentru nivelul dobanzilor reale obtinute de clienti, intrucat acestea ofera o remunerare atractiva, rata reala fiind una ridicata, in comparatie cu inflatia. Cel mai probabil, in cazul unui avans al ratei inflatiei din Romania, nivelul dobanzilor practicate de institutiile bancare va inregistra o evolutie similara, pentru a contrabalansa efectele cresterii generalizate a preturilor.

La sfarsitul depozitului, se poate opta pentru retragerea sumei de bani, precum si pentru prelungirea depozitului, care va avea loc pe aceeasi perioada stabilita initial. Aceasta se poate realiza continuand cu suma depusa initial, retragandu-se doar dobanda, sau cumuland dobanda obtinuta cu valoarea initiala a depozitului.