

ГОДОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ В СТРАНЕ, КАК ЗАЯВИЛА НЕДАВНО ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ЦЕНТРОБАНКА КСЕНИЯ ЮДАЕВА, УЖЕ ПРЕВЫСИЛА 8 ПРОЦЕНТОВ. **Рубль по отношению к доллару с начала этого года подешевел больше чем на треть. В таких условиях вопрос о сохранности накоплений стоит особенно остро. Куда вложить деньги, чтобы хотя бы не потерять их покупательскую способность? И можно ли во время кризиса приумножить накопления? Эти и другие вопросы эксперты обсуждали на круглом столе, организованном редакцией «МК» в Питере» совместно с агентством TT Finance.**

### В преддверии кризиса

По мнению участников круглого стола, в начале этого года рынок недвижимости как инвестиционный инструмент собрал богатый урожай: люди бежали снимать вклады, брать кредиты, только бы успеть прикупить квартиру в строящемся доме.

— Это было связано с чередой отзывов лицензий у банков и, как следствие, с увеличением степени недоверия населения к банковской системе, — поясняет **управляющий филиалом «Северо-Западный» ОАО «Банк Российский Кредит» Антон Кириков.**

По его словам, в момент резкого снижения курса рубля люди, имевшие накопления и наученные горьким опытом предыдущего кризиса, быстро сориентировались и купили валюту. Это, как отмечает Антон Кириков, позволит им получить высокую доходность по своим деньгам — если они зафиксируют прибыль сейчас (то есть продадут купленную валюту) и положат деньги на рублевый вклад. Притом, что ставки по рублевым вкладам сейчас значительно выше ставок по валютным вкладам и не ожидается дальнейшего значительного снижения курса рубля.

— Сейчас мы отмечаем, что есть клиенты, которые именно так и поступают, — говорит **пресс-секретарь банка ВТБ24 по СЗФО Иван Макаров.** — А в октябре у нас был повышенный спрос на валюту, в основном на доллары США. Однако петербуржцы, в отличие от жителей других регионов, охотно покупали и евро.

Это, как отмечает Иван Макаров, объясняется географическим положением нашего города, его близостью к Финляндии. Тем более что у некоторых горожан в соседней стране есть финансовые обязательства — платежи по ипотеке, к примеру, за коттедж. Эти люди покупали евро, чтобы было чем платить по кредиту.

Что любопытно, нестабильность валютного рынка выявила еще одну категорию вкладчиков.

— Многие клиенты, опасаясь за сохранность своих средств, предпочитают закрыть вклады и хранить деньги в ячейках, — говорит **финансовый консультант банка «ГЛОБЭКС» Кира Кузнецова.**



# НАДЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

## Тем, кто заработал на разнице валютных курсов, сейчас стоит вложить деньги в рубли

Хотя, как единогласно решили участники круглого стола, смысла это не имеет. Деньги, лежащие в ячейке, не работают, не приносят прибыли и только обесцениваются.

— Те, кто поступает так, видимо, рассматривает совсем уж апокалиптический сценарий, — отметил Иван Макаров.

Рекомендации, которые эксперты готовы дать сейчас, довольно просты. Они советуют меньше тратить и стараться откладывать.

— Причем необязательно крупными суммами, — полагает **директор управления по продажам ЗАО «Инвестиционная Компания» «Энергокапитал» Наталья Маковеева.** — Золотая середина — это ежемесячные накопления маленькими суммами. Приведу пример: у моей мамы было 37 тысяч рублей. Она копила их понемногу, по 1000 рублей в месяц, и потом вложила их в ценные бумаги. Через несколько лет эта сумма превратилась в 75 тысяч рублей.

— Сбережения стоит формировать, даже если у вас есть действующие кредиты, так как это обеспечит вашу будущую финансовую безопасность. Чтобы не жить «от зарплаты до зарплаты», каждой семье я советую

создать так называемый «стабилизационный фонд», т. е. нужно завести в привычку откладывать от зарплаты примерно 20 процентов денежных средств, которые можно хранить на вкладах. Например, часть такого «фонда» можно положить на вклад с возможностью расхода, другую часть — под самый высокий процент, а третью можно хранить в валюте. Такая диверсификация сбережений снижает риски и увеличивает доходность, — отмечает **заместитель управляющего филиала «Санкт-Петербургский» ОАО «Первобанк» Павел Голубев.**

— Правда, такой подход требует финансовой дисциплины, которая пока у населения оставляет желать лучшего, — добавляет **директор агентства РРФ Страхование жизни в Санкт-Петербурге Елена Морина.**

В банках же отмечают, что, помимо финансовой дисциплины, гражданам необходимо развивать культуру потребления. Точнее — умерить свои потребительские аппетиты.

До недавнего времени людей активно убеждали в необходимости брать кредиты, рассказывая им о преимуществах: «жить сейчас» и потом постепенно оплачивать приобре-

тенные блага. Сейчас ситуация изменилась.

— Кризис — уже вот он, — объясняет **директор департамента розничных банковских продуктов и методологии ОАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» Андрей Суровцев.** — И кредитные обязательства, взятые на себя ранее, никуда не деваются, хотя платежеспособность людей с учетом роста цен сильно снизилась.

А обязательств немало. По статистике, на начало 2014 года россияне были должны банкам астрономическую сумму — более 9 триллионов рублей.

Граждане же еще не успели перестроиться, многие по привычке продолжают жить на широкую ногу. После введения санкций, как справедливо отметили участники круглого стола, главной задачей населения было найти сыр с плесенью и хамон. На этом фоне рост цен, например, на гречу остался практически незамеченным.

— Первое, с чего следует начать сокращение личных издержек, — составление месячного и годового бюджетов. Это позволит структурировать затраты, отказавшись от ненужных, — дает практический совет **руководитель дирекции розничного бизнеса Банка «Санкт-Петербург» Марина Горюловская.** — Речь идет не об ограничении личных расходов. Можно отказаться от тех



## Индивидуальный Инвестиционный Счет: три года налоговых преференций

**Инвестиционная компания «Энергокапитал»** рада сообщить о том, что в преддверии 2015 года государство подготовило действительно хороший «новогодний подарок», который будет интересен практически всем без исключения гражданам нашей страны. С 1 января 2015 года вступают в силу изменения в законодательстве, которые вводят новое понятие — Индивидуальный Инвестиционный Счет (ИИС). Появление ИИС является важным шагом Правительства по повышению привлекательности российского фондового рынка, который будет интересен для граждан, желающих приумножить свои средства на длительном горизонте инвестирования, а также позволит использовать данный счет как альтернативу банковскому депозиту, давая возможность получить доходность, превышающую текущие ставки по вкладам в банках.

Суть нововведений заключается в том, что любой гражданин, открыв ИИС, получает возможность выбрать один из двух вариантов налоговых льгот: либо вычет в размере 13% НДФЛ с ежегодно вносимой на ИИС суммы денежных средств, либо освобождение от уплаты налога на доходы, полученные от операций с ценными бумагами. К основной особенности ИИС можно отнести то, что данные счета могут быть открыты только у профессиональных участников фондового рынка, обладающих необходимыми лицензиями. Минимальный срок инвестирования с использованием ИИС, позволяющий воспользоваться налоговыми вычетами составляет три года, а максимальная сумма инвестиций — 400 000 рублей в год.

Благодаря данным законодательным нововведениям, Инвестиционная компания

«Энергокапитал» рада предложить своим клиентам новый инвестиционный продукт — «TAX FREE»\*. По сути это аналог обычного банковского депозита, который позволит инвестору получать доход до 24% на вложенные за год средства, что превышает текущие ставки по вкладам в банках. Прибыль формируется за счет того, что инвестируя в данный продукт, клиент получает регулярный доход по облигациям или 11% годовых от нашей компании как по обычному депозиту, и 13% по итогам года ему возвращает государство, при условии сохранения средств на ИИС в течение трех лет. При этом средства полученные от возврата налога на доходы могут быть либо использованы клиентом по своему усмотрению, либо зачислены к основной сумме, находящейся на ИИС, и реинвестированы т.е. с момента поступления на счет на них так же будет начисляться доход.

Таким образом, данный продукт станет прекрасным инструментом для сохранения и приумножения своих сбережений и, безусловно, будет востребован.

*Инвестиционная группа «Энергокапитал» 20 лет является одним из самых сильных универсальных операторов на рынке ценных бумаг Северо-Западного региона России. В состав группы входят две крупные финансовые структуры — инвестиционная и управляющая компания. Инвестиционная компания «Энергокапитал» входит в Топ-25 крупнейших российских брокеров по торговому обороту на бирже ММВБ. Национальное Рейтинговое Агентство присвоило ИК «Энергокапитал» индивидуальный рейтинг надежности «АА», что означает высокую надежность. В 2012 году ЗАО «ИК «Энергокапитал» был выбран в качестве официального брокера правительства Санкт-Петербурга.*

\* TAX FREE — дословно в переводе «свобода от налогов».

ЗАО «ИК «Энергокапитал», лицензия ФСФР России: №178-02939-100000 от 27.11.2000 г. (брокерская деятельность); №178-03056-010000 от 27.11.2000 г. (дилерская деятельность); №178-03119-001000 от 27.11.2000 г. (деятельность по управлению ценными бумагами); №178-09129-000100 от 25.05.2006 г. (депозитарная деятельность); Получить иную информацию, подлежащую раскрытию в соответствии с законодательством, можно по телефону (812) 329-55-92 и на сайте www.energo.ru





**Антон КИРИКОВ,**  
управляющий  
филиалом  
«Северо-Западный»  
ОАО «Банк  
Российский  
Кредит»



**Иван МАКАРОВ,**  
пресс-секретарь  
банка ВТБ24  
по СЗФО



**Кира КУЗНЕЦОВА,**  
финансовый  
консультант  
Банка «ГЛОБЭКС»



**Наталья  
МАКОВЕЕВА,**  
директор управле-  
ния по продажам  
ЗАО «Инвестицион-  
ная Компания»  
«Энергокапитал»



**Павел ГОЛУБЕВ,**  
заместитель  
управляющего  
филиала «Санкт-  
Петербургский»  
ОАО «Первобанк»



**Елена МОРИНА,**  
директор  
агентства  
PPF Страхование  
жизни  
в Санкт-  
Петербурге



**Андрей  
СУРОВЦЕВ,**  
директор департа-  
мента розничных  
банковских продуктов  
и методологии ОАО  
«БАЛТИНВЕСТБАНК»



**Марина  
ГОРИЛОВСКАЯ,**  
руководитель  
дирекции  
розничного  
бизнеса Банка  
«Санкт-Петербург»



**Надежда  
КАЛАШНИКОВА,**  
директор  
по развитию  
Компании Л1



**Светлана  
СУСЛЯЕВА,**  
управляющий  
Санкт-Петербур-  
ским филиалом  
АКБ «БТА-Казань»  
(ОАО)



**Марина ЧУБРИНА,**  
заместитель  
председателя  
Северо-Западного  
банка ОАО  
«Сбербанк России»

трат, исключение которых из своих расходов никак не повлияет на жизнь. Банковские вклады отлично формируют привычку откладывать средства, при этом важнейшим моментом является отсутствие риска.

### Что будет с курсом рубля

Расхожее в Петербурге мнение о том, что переживать насчет роста курса доллара не стоит, поскольку все расчеты простые граждане ведут в рублях, банкиры резко опровергают. По их мнению, валютные колебания, несомненно, отразятся на ценах. Как минимум потому, что большую часть товаров мы импортируем, платя за них зарубежным партнерам в долларах. А вот насчет того, насколько быстро российские цены реагируют на валютные скачки, эксперты во мнениях не сошлись.

— Прямой мгновенной корреляции нет, — считает Андрей Суровцев. — Ведь каждый продавец закладывает цену исходя из спроса. Если он задерет стоимость, у него перестанут покупать товар.

— На западные группы товаров цена повышается соразмерно, — не согласен Антон Кириков. — Сейчас заключены контракты, цена зафиксирована. Но новые контракты будут заключаться по более дорогой цене в рублевом эквиваленте — ведь стоимость валюты выросла. Продавец должен где-то взять эту разницу либо уменьшить объем, что мо-

жет идти вразрез с интересами бизнеса. Соответственно, он вынужден поднимать цену уже сейчас, чтобы накопить деньги ко времени заключения очередного контракта.

Кстати, те горожане, кто прогнозирует грядущий рост цен, стараются сейчас закупить как можно больше необходимых в хозяйстве вещей. Так, к примеру, в магазине «Максидом» — ажиотаж. Однако это ненадолго. Средства, которые можно потратить на покупки, скоро закончатся. И строительные магазины, считают эксперты, столкнутся с резким падением объема продаж.

Что станет с курсом доллара, пока не понятно. Возврата к стоимости в 30 рублей, уверяют участники круглого стола, однозначно не будет. Пока аналитики прогнозируют два варианта развития событий. Один из них — снижение курса доллара до 41–42 рублей, как это было месяц назад. Другой говорит о 10-процентном колебании от нынешней стоимости.

Многое зависит и от геополитики. Банкиры отмечают, что с введением санкций им стало неоткуда взять дешевых «длинных» денег. Пока для них остается лазейка — краткосрочные займы. Но, возможно, вскоре и ее прикроют. Впрочем, всех финансовых проблем страны она, конечно, не решит.

Сейчас некоторые финансовые структуры из числа крупнейших обратились лицом к Юго-Западной Азии — в частности к Китаю. Открыли счета в юанях, стали привлекать

вклады в этой валюте. Правда, пока только от юридических лиц. Китайские организации, кстати, довольно охотно дают деньги россиянам — процент очень привлекателен. Китайские банки начисляют менее процента в год за вклад, а российские — больше 4 процентов. Выбор очевиден.

Возможно, надеются банкиры, в Китае со временем можно будет и одалживать крупные суммы под минимальные проценты.

### Накопления в кредит

Между тем накопить — это еще полдела. Как справедливо отмечает Павел Голубев, важно не просто управлять своими накоплениями, но и сохранить их, а еще лучше — приумножить. И вот здесь на первый план выходят инвестиционные инструменты.

Очень популярным способом денежных вложений до недавнего времени был рынок недвижимости. Огромная разница между начальной (на стадии котлована) и конечной (после вода в эксплуатацию) ценами квартиры привлекала желающих заработать петербуржцев. Вложив в стройку деньги, они могли получить в 2 или даже в 3 раза больше всего через пару лет.

— И в Петербурге появился такой термин, как инвестиции в кредит, — говорит директор по развитию Компании Л1 Надежда Калашникова. — Люди брали ипотеку, чтобы купить квартиру в новостройке.

Сейчас доходность изменилась. По подсчетам Надежды Калашниковой, разница между начальной и конечной ценой квартиры теперь не превышает 15 процентов. Ежегодная же доходность жилья в новостройке — примерно 7 процентов, окупаемость — около 20 лет. Таким образом недвижимость стала надежной, но долгосрочной инвестицией. Другое дело, что выбирать ее нужно очень тщательно.

— Сейчас на севере города строится немало жилых комплексов, — приводит пример Надежда Калашникова. — Это хорошие дома, но там не хватает инфраструктуры — тех же мощностей электросетей. А если посмотреть сайт компании Ленэнерго, мы увидим, что эту зону в ближайшие 20 лет развивать не планируют. Жителям придется либо сидеть на дизеле, как это делает магазин «Икеа», либо смотреть телевизор на батареях.

Выбирая квартиру с целью вложить деньги и получить прибыль, Надежда Калашникова рекомендует прежде всего обращать внимание на местоположение объекта. Хорошая ликвидная квартира располагается в черте города, недалеко от метро, в районе, обеспеченном инфраструктурой и коммуникациями.

— Рынок строящейся недвижимости — рынок рисков, как любой инвестиционный инструмент, — уверена Надежда Калашникова, — если вы не хотите рисковать — милости просим на вторичку. Но там денег не заработать и даже не сохранить, так как старые коммуникации и неудобные планировки пользуются все меньшим спросом.

Впрочем, первичное жилье сегодня дешевой тоже не балует. В некоторых объектах на первых стадиях строительства цена доходит до 96 тысяч рублей за квадратный метр — практически вровень с уже готовыми домами. И обвала цен, по мнению экспертов, не планируется. Надежда Калашникова с этим согласна. Более того, она подчеркнула, что «правильные для инвестиций метры» будут только дорожать, так как предложение в черте города стремительно сокращается.

### Вклады становятся выгоднее

Еще один очень востребованный петербуржцами (даже, пожалуй, наиболее популярный) инвестиционный инструмент — это банковские вклады.

— Несмотря на колебания финансового рынка, банковский депозит остается самым консервативным, стабильным и гарантированным инструментом сбережения денег и получения дохода для частных лиц. В большинстве своем вкладчики отдают предпочтение рублевым депозитам, сочетающим эффективную ставку и гибкие возможности управления размещенными средствами — условия пополнения и расхода, а также условия досрочного расторжения вклада. Что касается ставок, то большинство банков в последнее время их подняли. Это рыночная тенденция. Ставки по депозитам в Первобанке также увеличились. Например, мак-

(Окончание на 20-й стр.)

МК-СПРАВКА

## СБЕРБАНК ПОВЫШАЕТ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

**С 14 октября 2014 года процентные ставки по вкладам и сберегательным сертификатам для физических лиц — клиентов Сбербанка повысились.**

По вкладу «Международный» максимальное повышение процентных ставок в фунтах стерлингов составило 1,25 процентного пункта, в швейцарских франках — 0,45, в японских иенах — 0,65. Теперь максимальная ставка в фунтах стерлингов по данному вкладу составляет 4,5 процента годовых, в швейцарских франках и японских иенах — 2,65 процента годовых.

По сберегательным сертификатам максимальное повышение ставок составило 1,2 процентных пункта. Теперь максимальная ставка по сберегательному сертификату составляет 11 процентов годовых.

По вкладам, открываемым в отделениях Сбербанка («Сохраняй», «Пополняй», «Управляй»), максимальное повышение

процентных ставок составило 1,05 процентного пункта в рублях, 0,85 — в долларах США, 0,55 — в евро.

По вкладам, открываемым дистанционно с помощью интернет-банка «Сбербанк Онлайн», через мобильное приложение «Сбербанк Онлайн», а также в устройствах Сбербанка («Сохраняй ОнЛ@йн», «Пополняй ОнЛ@йн», «Управляй ОнЛ@йн»), максимальное повышение процентных ставок составило 1,30 процентного пункта в рублях, 1,00 — в долларах США, 0,70 — в евро. Ставки по онлайн-вкладам превысят ставки по аналогичным вкладам базовой линейки («Сохраняй», «Пополняй», «Управляй») до 0,75 процентного пункта в рублях, до 0,25 — в долларах США и евро.

С более подробной информацией о перечисленных выше изменениях можно ознакомиться на сайте банка в разделе «Вклады».



ОАО «Сбербанк России» — крупнейший банк в России и один из ведущих глобальных финансовых институтов. На его долю приходится около трети активов всего российского банковского сектора. Сбербанк является ключевым кредитором для национальной экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. Услугами Сбербанка пользуются более 110 млн физических лиц и около 1 млн предприятий в 22 странах мира. Банк располагает самой обширной филиальной сетью в России: более 18 тысяч отделений и внутренних структурных подразделений. Зарубежная сеть банка состоит из дочерних банков, филиалов и представительств в Великобритании, США, СНГ, Центральной и Восточной Европе, Турции и других странах.



**СБЕРБАНК**

Всегда рядом

**Подробная информация по телефону контактного центра 8-800-555-55-50 и на сайте банка www.sberbank.ru**

ОАО «Сбербанк России». Генеральная лицензия банка России на осуществление банковских операций № 1481 от 08.08.2012. Реклама



(Окончание. Начало на 18–19-й стр.)

симальная процентная ставка по вкладу «Оптимальный» сегодня составляет 11,25 процента годовых, — рассказывает Павел Голубев.

— Главные достоинства очевидны: простота открытия, сохранность вкладов (до определенного уровня), возможность конструирования их условий (частичное снятие, дополнительные дочисления), открытие вклада на ребенка, — говорит управляющий Санкт-Петербургским филиалом АКБ «БТА-Казань» (ОАО) Светлана Суслеева.

Тем не менее сейчас банки нуждаются в деньгах и активно привлекают вклады населения.

— Северо-Западный банк Сбербанка традиционно занимает значительную долю на рынке вкладов. К примеру, по итогам 10 месяцев 2014 года доля банка на этом рынке — порядка 46 процентов. Это говорит о том, что среди жителей Северо-Запада доверие к Сбербанку высокое. На сегодня у нас открыто свыше 20 миллионов вкладов, — говорит заместитель председателя Северо-Западного банка ОАО «Сбербанк России» Марина Чубрина.

Способ привлечения простой: чем выше предлагаемый процент, тем охотнее люди несут свои сбережения.

— Начиная с середины октября наблюдается тенденция роста ставок по вкладам, большинство банков повысили их в среднем на 0,1 процента, — анализирует Кира Кузнецова. — Экономическая ситуация приводит к тому, что банки нуждаются в источниках финансирования и вынуждены прибегнуть к увеличению ставок. «ГЛОБЭКСБАНК» не исключение: ставки по депозитам в рублях возросли в среднем на 0,3–0,5 процентных пункта, а в валюте — на 0,25–0,35 — в зависимости от срока и суммы вклада. Таким образом, средняя ставка на рынке сейчас составляет порядка 10–11 процентов. Наибольшие предлагаются по краткосрочным вкладам, так как они являются более востребованными в данный момент, поскольку люди пытаются минимизировать инфляционные риски.

— По прогнозам, до конца 2014 года ожидается умеренная сберегательная активность, подкрепленная продолжающимся ростом номинальных доходов населения и достаточно высокими процентами по вкладам, — согласна с коллегами и Светлана Суслеева. — Ведь в канун новогодних праздников все банки делают своим клиентам привлекательные предложения, и мы рады предоставить возможность открыть рублевый вклад на выгодных условиях и уверены, что накопленные денежные средства помогут нашим клиентам в осуществлении новых планов и исполнении желаний в будущем. Процент по вкладу достигает 12 процентов годовых.

При этом большая часть вкладов приходится на вклады до 700 тысяч рублей — возврат именно этой суммы гарантирует Агентство страхования вкладов. Причем многие люди, подчеркивает Наталья Макоева, хотели бы увеличить размер страхуемого вклада хотя бы до миллиона рублей. Соответ-

# НАДЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

## Тем, кто заработал на разнице валютных курсов, сейчас стоит вложить деньги в рубли



ствующий законопроект даже рассматривают в Госдуме. Но пока результата нет. В кулуарах же шепчутся, что увеличению страховой суммы противятся крупные банки, которым в этом случае придется платить больше страховых отчислений. Впрочем, решение есть. Эксперты рекомендуют накопления свыше 700 тысяч рублей просто разбивать на несколько частей, каждая из которых будет застрахована, и помещать в разные банки. Как отмечает Светлана Суслеева, обязательное страхование вкладов физических лиц сделало систему банковских вкладов более безопасным и привлекательным инвестиционным инструментом для физических лиц.

— В депозитном портфеле банка вклады до 700 тысяч рублей занимают долю около 60 процентов, — подсчитывает Марина Чубрина. — В Сбербанке популярностью пользуются вклады, открытые удаленно через Интернет. Линейка депозитов Сбербанка сегодня позволяет найти наилучшее решение для каждой ситуации. Вклады онлайн можно открывать в любое удобное время, в любом месте, кроме того, по ним предусмотрена ставка выше, чем при открытии того же вклада в офисе банка. Услуга позволяет

не только получать свободный доступ к своим сбережениям, но и эффективно ими управлять. Если вклад открывается на длительное время, эксперты рекомендуют его диверсифицировать.

— Идеальным вариантом считается хранение сбережений сразу в нескольких валютах, — советует Марина Горилловская. — Это позволит обезопасить накопления от резкого обвала экономического рынка. На текущий момент на банковском рынке существует тенденция к увеличению процентных ставок по вкладам. Однако это в большей степени касается вкладов в рублях.

Долго ли будут расти ставки по вкладам — непонятно. Но предел, конечно, есть. Дело в том, как объясняет Антон Кириков, что с ростом процентных ставок, как правило, повышается и стоимость кредитов: ведь банки привлекают деньги не для того, чтобы их хранить, а чтобы выдавать. Кредиты же под высокие проценты население просто откажется брать. К примеру, в ипотечном кредитовании психологический барьер составляет 14 процентов. Если он выше — люди брать кредит опасаются, предпочитая отказаться от покупки.

## Привлекательный фондовый рынок

Некоторые вкладчики нашли альтернативу вложению средств в банки и переключили свое внимание на фондовый рынок. Таким образом они могут и сохранить свои сбережения во время нестабильной ситуации и лишения лицензий у банков, и заработать на колебаниях курсов, что способствует получению быстрой прибыли. Однако здесь необходимо быть предельно осторожным и разборчивым, оценив возможные риски: чтобы инвестировать в фондовый рынок, нужно немного больше финансовой грамотности — как минимум, чтобы правильно выбрать своего консультанта.

— К нам сейчас стали чаще обращаться люди, желающие вложить крупные суммы, но так, чтобы гарантировать их сохранность, — рассказывает Наталья Макоева. — Их не устраивают ни банковские ставки, ни необходимость распределять свои накопления по разным банкам. Мы же предлагаем им решения, наиболее подходящие под желания и нужды каждого конкретного клиента на рынке ценных бумаг.

Основных направлений на этом рынке, по ее словам, два: отечественные ценные бумаги и зарубежные. Приобретать, безусловно, нужно на падении, когда бумаги стоят дешево.

— Тем, кто берет большой портфель, мы предлагаем дополнительный доход в 2–3,5 процента годовых, — говорит Наталья Макоева. — По сути, в таком случае наши клиенты, кроме инвестиционного дохода с ценных бумаг (курсового и дивидендного), получают и еще процент. При этом бумаги, конечно, в нужный момент можно продать по необходимой стоимости. Но лучше, если выбрать надежную компанию, приобрести ее ценные бумаги и хранить их. На этом можно получить очень хороший доход.

Зарубежный фондовый рынок иногда даже более привлекателен. Речь идет о еврооблигациях, в том числе крупнейших российских компаний, доходность по которым составляет 6–10 процентов годовых в валюте. Еврооблигации — это отличный способ защитить вложения от инфляции и получить валютный доход значительно выше банковских депозитов. А еще, по рассказу Натальи Макоевой, в скором времени биржа ММВБ планирует начать торговать европейскими облигациями. Тогда их приобрести станет еще проще.

## Вложения на 10 лет

Но важно, говорят эксперты, не только копить. Необходимо понимать, какой длительности будут вложения. И в зависимости от этого выбирать инвестиционный инструмент. Участники круглого стола рекомендуют разграничивать так: если накопления планируются лет на пять, то стоит обратить внимание на валюту. Если же планируемый срок накоплений свыше десяти лет, то хорошим вариантом может стать золото — причем как покупка дорогого ювелирного украшения, так и монеты, которые эмитирует

20 ЛЕТ УСПЕШНОЙ РАБОТЫ

**БАЛТИНВЕСТБАНК** 326-1-326  
www.baltinvestbank.com

### Вклад «ЧЕМПИОН» — ставка на победу!

11%  
в рублях

5%  
в долларах и евро

Вклады застрахованы

КАРТА БЕСПЛАТНО

ИНТЕРНЕТ-БАНК БЕСПЛАТНО

МОБИЛЬНЫЙ БАНК БЕСПЛАТНО

Вклад пополняемый, принимается в рублях РФ, долларах США или евро на срок 24 месяца. Вклад пролонгируемый, пролонгация осуществляется на действующих в Банке на дату пролонгации условиях по вкладу данного типа. Частичные снятия по вкладу не допускаются. Проценты причисляются к основной сумме вклада через 1 год в день (дату), соответствующий дню (дате) заключения договора, и в конце срока. При досрочном расторжении договора проценты начисляются и выплачиваются по специальной ставке досрочного расторжения в зависимости от суммы вклада и фактического срока нахождения денежных средств во вкладе. Проценты по указанным процентным ставкам выплачиваются при фактическом нахождении средств во вкладе 1 год, при сумме вклада не менее 100 000 рублей, не менее 3 000 долларов США или евро. Процентная ставка за 2-й год при сумме вклада не менее 100 000 рублей — 10,5%, не менее 3 000 долларов США или евро — 5%. Прием вклада «Чемпион» осуществляется с 10 ноября 2014 года. ОАО «БАЛТИНВЕСТБАНК», Генеральная лицензия Банка России № 3176 от 05.03.2012. Реклама, Адрес: ул. Дивенская, д. 1, лит. А, ОГРН 102780001570.

Срочный накопительный рублевый вклад

**«РУКАВИЧКИ»** **БТА-Казань**  
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК

[www.bta-kazan.ru](http://www.bta-kazan.ru)

| Срок нахождения [дней включительно] | первые 62 дня               | следующие 62 дня | следующие 62 дня | следующие 62 дня | следующие 62 дня | следующие 62 дня |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Сумма вклада                        | Процентная ставка [годовая] |                  |                  |                  |                  |                  |
| от 100 000 рублей                   | 10.0%                       | 10.5%            | 11.0%            | 11.25%           | 11.5%            | 12.0%            |

- Срок вклада: 372 дня
- Дополнительные взносы: без ограничений по сроку, в сумме не менее 5000 рублей
- Возможность снятия начисленных процентов: каждые полные 62 дня
- Частичные снятия: не предусмотрены
- При досрочном расторжении: под ставку вклада «до востребования»
- Пролонгация: на условиях вклада «до востребования»

**пр. Литейный, д. 54, лит. А**  
**тел.: 244-47-00, 244-47-01**

РЕКЛАМА

Акционерный коммерческий банк «БТА-Казань» (открытое акционерное общество). Лицензия ЦБ РФ №1581.



МК-СПРАВКА

## МНОГОФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Линейка вкладов Банка «ГЛОБЭКС» позволяет выбрать тот продукт, который соответствует его текущей цели относительно своих накоплений. Банк предлагает своим клиентам не просто вклады, а многофункциональную систему управления денежными средствами. Это и накопление средств на конкретную цель, и сбережение средств к определенной дате, и получение от вложений постоянного дохода, и возможность оперативно управлять вложенными в банк средствами.

Вклад «Точный расчет» для тех, кто точно планирует. Депозит с высокими процентными ставками и возможностью самостоятельного выбора даты окончания срока вклада. Максимальная процентная ставка по вкладу — 10,95 процента годовых в рублях, 4,75 процента — в долларах США и 4,25 — в евро.

Вклад «Рантье+» позволяет зафиксировать процентную ставку по вкладу на долгий срок, а при необходимости расторгнуть Договор вклада без потери процентов по истечении одного года или 2 лет. Максимальная ставка по вкладу — 10,5 процента годовых в рублях, 4,15 процента — в долларах США и 3,40 — в евро.

Вклад «Рантье» дает возможность получить гарантированный доход на заработанный капитал и самостоятельно определить величину неснижаемого остатка. Условия вклада предполагают ежемесячную выплату и капитализацию процентов, а также возможность пополнения и частичного снятия денежных средств без потери начисленных процентов. Максимальная процентная ставка по вкладу составляет 10 процентов годовых в рублях, 4,25 процента — в долларах США и 3,75 — в евро.

Центральный банк страны.

— Золото является довольно надежным способом сохранения на долгий срок денежных средств и рассматривается именно как способ долгосрочного хранения, так как в течение года колебания цен незначительны, но они довольно ощутимы со временем, — комментирует Кира Кузнецова. — Цена на золото стабильно идет вверх. Существуют 3 возможности: бумажное золото (обезличенный металлический счет, фьючерсы и прочие ценные бумаги) и физическое золото (слитки, монеты, ювелирные изделия или лом). В последние годы обезличенные металлические счета (ОМС) приобрели большую популярность из-за своих неоспоримых достоинств — не нужно платить НДС, в отличие от покупки драгоценных металлов в слитках. В случае с ОМС отпадают также проблемы с хранением, сертификацией и транспортировкой слитков.

### Хорошо забытое старое

Страхование жизни было очень популярно во времена Советского Союза. Оно охватывало порядка 95 процентов населения. Сейчас этот инвестиционный инструмент также пользуется большим спросом у россиян. Суть его в том, что люди заключают со страховой компанией договор, финансово защищая свои жизнь и здоровье. Страховой взнос и срок страхования определяются для каждого клиента индивидуально, в зависимости от его потребностей и финансовых возможностей.

— При возникновении непредвиденных событий, связанных с потерей здоровья или жизни, клиент или его выгодоприобретатель получают существенное страховое покрытие. Ну а если все хорошо — клиент получает накопленную сумму к знаменитому событию в его жизни или в жизни его семьи. Программы есть разные, — рассказывает Елена Морина. — Страхование детей к совершеннолетию, страхование кормильца, страхова-

ние от несчастных случаев. А пару месяцев назад мы запустили уникальную для Петербурга программу страхования от женских онкологических заболеваний «Глория».

Страхование жизни и здоровья, как объясняет эксперт, это незаменимый инструмент защиты и накоплений для всех тех, кто ведет активный образ жизни, а также для тех, кто является финансовой опорой семьи.

— Это исключительное средство диверсификации финансовых рисков, особенно в периоды нестабильности экономики, — подчеркивает Елена Морина. — Это залог уверенности и душевного спокойствия для каждого из нас. При выборе компании по страхованию жизни стоит обратить внимание на несколько параметров, в числе которых рейтинг надежности страховщика согласно национальной или международной шкале, уровень профессионализма финансовых консультантов, степень информационной и финансовой открытости компании.

Впрочем, тщательный подход важен и при выборе банка: в конце концов, в сохранности своих денег каждый вкладчик заинтересован лично, и это — его ответственность.

— Клиентам банков, если у них возникают какие-то сомнения, я советую обращать внимание на объективные критерии — финансовые показатели банка, региональную диверсификацию бизнеса, своевременность исполнения поручений о выдаче или переводе денежных средств, на информационную открытость банка и его состав акционеров. У нашего банка, например, состав акционеров неизменен, — говорит Павел Голубев. — Важным показателем надежности банка также является оценка его деятельности рейтинговыми агентствами. Например, в октябре международное рейтинговое агентство Fitch присвоило Первобанку долгосрочные рейтинги эмитента на уровне «В». Прогноз по рейтингам — «Стабильный», что подтверждает высокий кредитный уровень банка. Отмечу, что это уже второй международный кредитный рейтинг Первобан-

ка. Еще одним критерием надежности является включение ценных бумаг банка в ломбардный список ЦБ.

Марина Горилловская рекомендует обратить внимание на пять факторов.

Первый — финансовая отчетность банка. Безусловно, она может быть одним из самых очевидных критериев.

— Если уж отчетность плоха, то риск огромен, — говорит Марина Горилловская. — Кроме того, обратите внимание на состав акционеров. Это очень важный и показательный критерий. Можно рассмотреть несколько моделей для анализа. К примеру, состав акционеров достаточно закрыт, или там наблюдаются малопонятные собственники. Это уже основание для каких-то опасений. Кто их знает, каким они видят задачи и будущее своего банка. Важный критерий — величина банка. Понятно, что чем банк крупнее, тем надежнее. Четвертый критерий — консервативность банка. Ведь если он ведет рискованную политику, например, привлекает деньги под высокие проценты, это может содержать как экономические, так и криминальные риски. Пятый и последний критерий, по которому можно определить надежность банка, — его прозрачность или, говоря по-модному, транспарентность и активная публичность.

— Кредитные организации, в которые разрешается инвестирование средств пенсионных накоплений, тоже считаются достаточно надежными, — дополняет Светлана Суляева. — Кроме того, банкам, в которых есть совместные программы с государством, например, программы жилищного обеспечения военнослужащих или бюджетных работников, также можно доверять. Еще среди показателей надежности банков: обслуживание крупных компаний, универсальность и постоянный рост активов.

### Простор для аферистов

Этот сегмент, к сожалению, развит настолько же хорошо, как и банковский сектор. Обманщиков, «работающих» в области инвестиций, полно. Финансовая неграмотность населения очень этому способствует. Так, к примеру, сейчас активно привлекают деньги кредитные кооперативы. Вкладчикам они предлагают огромные начисления — порядка 50 процентов в год. И люди несут свои деньги, не задаваясь вопросом: откуда у кооператива средства для выплаты таких про-

центров? Так, рассказывает Иван Макаров, в августе этого года в Великом Новгороде разорился кредитный кооператив. При проверке выяснилось, что денег он привлек вдвое больше, чем работающее в этом городе подразделение банка ВТБ24.

Есть, конечно, организации, которые до мошенничества не опускаются, но таких, говорят эксперты, можно пересчитать по пальцам. Львиная же доля кооперативов, набрав деньги, объявляет себя банкротами. Определить безопасный кооператив, говорят банкиры, очень просто: он почти не работает с частными лицами. А если и работает, то принимает от миллиона рублей — не меньше.

Впрочем, неграмотность населения дает обманщикам еще и не такие возможности. В прошлом году Урал бурлил от серии так называемых наивных переводов. Выглядело это так. Люди приходили в банк и просили снять их накопления со вклада и перевести на некий конкретный счет конкретному человеку. На вопрос операциониста о цели этого действия, рассказывали, что этот человек обещал им больше дохода — целых 10 процентов в месяц. А риски? Ну что риски, ведь перевожу на счет в банке, это все застраховано, куда мои деньги не денутся.

— Операционисты объясняли, что такие переводы не застрахованы, защищены только банковские вклады. А получивший деньги человек просто снимет их со счета — и ищи-свищи, — рассказывает Иван Макаров. — Но только 30 процентов переводивших внимали голосу разума. Остальные 70 настаивали на осуществлении перевода.

Деньги, конечно, они потеряли.

Третий популярный обман — это псевдовыкуп долга. Некие люди — часто как раз кооперативы — приходят к заемщикам банков и предлагают им схему: продайте нам свой долг. То есть заплатите нам сравнительно небольшую сумму денег, мы будем ее прокручивать. А за это мы выйдем ваш долг банку сами, можете, дескать, так в банке и сказать. Зная о том, что банки иногда продают долги несостоятельных должников другим банкам или коллекторам, люди полагают, что так действительно можно сделать. Не задумываясь о том, что банки продают то, что должны им, а не то, что должны сами. Платить кредит в итоге, конечно, все равно приходится.

Татьяна БУРДИЦКАЯ  
Фото Евгения ЗАЙЦЕВА



**PPF** Страхование жизни

**Беспокойтесь о своем будущем и о благополучии ваших близких?**

Программы PPF Страхование жизни позволяют обеспечить достойную жизнь на пенсии, сделать крупные приобретения за счет своих собственных накоплений, оперативно компенсировать средства, потраченные на лечение.

- Пенсионное страхование жизни
- Накопительное страхование жизни
- Страхование от несчастных случаев и болезней

За более подробной информацией обращайтесь к финансовым консультантам агентства в г. Санкт - Петербурге:  
ул. Марата, д. 47-49, лит. А (812) 602-09-71  
ВО, 9-я линия, д. 34 А, офис 517 (812) 449-31-16

**8 800 250 82 00 | www.ppfinsurance.ru**

ООО «ППФ Страхование жизни», лицензия ФСФР С № 3609 77.

**АКЦИЯ!**

**Открой или пополни вклад**



до **11,25%** ГОДОВЫХ

**И выиграй iPad**

**НАШ ДЕД НЕ ПОДВЕДЕТ!**

\*Ставка действительна для вклада "Оптимальный" на срок 730 дней. Валюта вклада: рубли РФ. Минимальная сумма вклада: 30 000 рублей. Расходные операции не предусмотрены. Приходные операции: возможны в течение первых 369 дней срока вклада на сумму от 10 000 рублей. Порядок выплаты процентов: в конце срока вклада путем причисления к сумме вклада (капитализация). Досрочное расторжение: до 90 дней включительно — по ставке вклада «До востребования», в период с 91 по 180 дней — по ставке 10%, в период с 181 по 369 дней — по ставке 10,5%, в период с 370 по 729 дней — по ставке 11%. Условия действительны на 31.10.2014.

\*\* По условиям Акции «Наш Дед Мороз не подведет!». Сроки проведения Акции с 1 ноября по 31 декабря 2014 года. Для участия в акции необходимо в период с 1 ноября 2014 г. по 25 декабря 2014 г. заключить с ОАО «Первобанк» договор срочного банковского вклада по любому срочному вкладу, предлагаемому ОАО «Первобанк» открыл/пополнил вклад на сумму равную или превышающую 30 000 (тридцать тысяч) рублей или 1 000 (одну тысячу) долларов США/евро и иметь остаток по срочному вкладу на 25 декабря 2014 г. не менее 30 000 (тридцать тысяч) руб., либо 1 000 (одной тысячи) долларов США/евро. Подробнее об организаторе Акции, правилах ее проведения, количестве призов, сроках, месте и порядке их получения узнайте на сайте: www.pervobank.ru или по телефону 8-800-555-7000.

**Открытое акционерное общество «Первый Объединенный Банк». Генеральная лицензия ЦБ РФ № 3461 от 18.11.2013**

**г. Санкт-Петербург, пр. Новочеркасский, 33 А**

**ПЕРВ 1 БАНК** делаем жизнь проще **www.pervobank.ru**  
8 800 555 7000