

С начала года Центробанк пять раз снижал ключевую ставку (с 10% годовых она «дошла» до 8,25). Следом ставки снижали банки. По прогнозам экспертов, в следующем году снижение продолжится. Но вряд ли будет таким интенсивным. С одной стороны, это хорошо — кредиты «подешевеют», с другой — снизится доходность по депозитам.

В какие проекты сегодня стоит вкладывать средства, чтобы их сохранить и приумножить, «МК» в Питере с порталом tfinance.ru выясняли на круглом столе, пригласив на него экспертов рынка финансов.



# ВЫШЕ РИСК — БОЛЬШЕ ДОХОД. НО ЭТО НЕ ТОЧНО

## Рейтинг рискованности инвестиционных продуктов, предлагаемых банками

Итак, у вас есть определенная сумма, которую вы хотите приумножить. Что делать? Большинство людей отправится в банк, где предложат несколько вариантов инвестиций. Они будут разные по доходности и рискованности. Рассмотрим каждый.

### Наименее рискованный

**Депозит.** Продукт понятный. Пришел, открыл счет, положил на него деньги под определенный процент годовых.

— Действительно, наименее рискованный на сегодня продукт — вклады до 1,4 млн рублей, на которые распространяется страховка АСВ. Поэтому при такой сумме клиенты больше обращают внимание на ставку и меньше на рейтинги. Но лучше не тратить нервы и время в случае отзыва лицензий и предварительно провести анализ надежности организации, — сообщила **коммерческий директор региона «Санкт-Петербург Юг» ЮниКредит Банка Ольга МИХАЙЛОВСКАЯ.**



В зависимости от условий вклада банк предложит разные ставки.

— Сегодня именно на коротких депозитах банки предлагают хорошие ставки, потому что, размещая эти средства, финансовая организация понимает собственную экономическую целесообразность. «Долгие» вклады банкам менее выгодны, и ставки по ним, соответственно, меньше, — сообщила **директор департамента стратегического развития и маркетинга банка SIAB Светлана НИКУЛИНА.**



Сегодня банк SIAB готов предложить клиентам рублевые вклады со ставками от 5 до 7,5% годовых. Как говорят эксперты, сейчас на рынке есть три вида вкладчиков. Одни бегают из одного крупного банка в другой за максимальной ставкой, другие предпочитают оставлять средства на вкладе в выбранном банке, даже если ставка снижается. Третьи сознательно ищут вклады с самыми большими ставками, не обращая внимания на риск, так как вклады до 1,4 млн страхуются.

— Любый вкладчик заинтересован в том, чтобы получить максимальную доходность по депозиту. Поэтому сейчас популярны различные интернет-ресурсы, которые дают возможность сравнить предложения по вкладам в банках и выбрать наиболее выгодные условия по процентным ставкам или другим опциям. Действительно, есть категория вкладчиков с суммой до 1,4 млн рублей, которые стремятся получить максимальную доходность по вкладу, и именно они в большей степени склонны переходить из одного банка в другой, — сообщила **заместитель управляющего филиалом Абсолют Банка в Санкт-Петербурге Мария БАТТАЛОВА.**



— Тем не менее постепенно картина меняется — все чаще клиенты обращают внимание не на ставки, а на надежность банка и на то, кто является его акционерами. Таким образом, мы видим, что темпы прироста вкладов в банках топ-30 выше, чем в целом по системе, и

постепенно доля крупных федеральных банков на рынке увеличивается. Так, на 1 октября 2017 года объем срочных вкладов физических лиц по Санкт-Петербургу в Абсолют Банке превысил 4 млрд рублей, что почти на 40% больше показателя аналогичного периода прошлого года. В депозитной линейке банка есть отзывные, пополняемые вклады, классические депозиты с максимальной доходностью, специальные предложения для людей пенсионного возраста, вклад для родителей, желающих накопить капитал для своего ребенка, и прочие депозитные продукты. В настоящее время повышенную доходность банк предлагает по вкладам, открытым через систему интернет-банк.

Сегодня в Абсолют Банк можно открыть рублевые вклады со ставками от 5,5 до 8,5% годовых.

Почта Банк предлагает клиентам свой базовый продукт — «Сберегательный счет».

— В любой момент клиент может снять с него деньги, перевести на него средства, воспользоваться ими в том числе через интернет- и мобильный банк. Это инструмент для накопления и сбережений, — сообщил **директор макрорегиона «Северо-Запад» Почта Банка Алексей СОЛОВЬЕВ.**



— По нему очень выгодные условия, если сравнить с условиями банков с госучастием, которым мы являемся. По нашим условиям, если человек держит на счете от 50 тысяч рублей, на минимальный остаток внутри календарного месяца начисляется 6% годовых. Если это пенсионер или зарплатный клиент — 7%. Кроме этого, у нас есть и другие вклады с неплохими ставками. Например, сезонный «Хороший вклад» с базовой ставкой 7,8% годовых, которую можно увеличить до 8,3%. Минимальный размер депозита — 50 тысяч рублей. Срок размещения средств фиксированный и составляет 6 месяцев, возможность досрочного снятия средств не предусмотрена. «Хороший вклад» можно открыть с 9 ноября по 31 декабря 2017 года включительно в любой точке присутствия банка.

### МК-ЦИФРЫ

По итогам 10 месяцев 2017 года портфель срочных депозитов в Северо-Западном банке Сбербанка по итогам 10 месяцев 2017 года составил 861 млрд рублей, это на 1% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (АППГ). В Санкт-Петербурге портфель срочных депозитов на 1 ноября 2017 года составил 481 млрд рублей (рост по сравнению с АППГ — 0,3%).

На 1 ноября 2017 года количество срочных депозитов увеличилось до 1,8 млн на сумму 669 млрд рублей, в Санкт-Петербурге — до 711 тысяч на сумму 326 млрд рублей. Средняя сумма вклада в настоящий момент составляет 339 тысяч рублей — ее размер по сравнению с показателями первого полугодия снизился на 15%.

### Более рискованный

**Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ).** Продукт не новый, но менее изученный вкладчиками.

— В начале февраля 2017 года Абсолют Банк совместно со страховой компани-

ей «РОСГОССТРАХ ЖИЗНЬ» разработал и запустил такой продукт. В целом по Банку по итогам 3-го квартала 2017 года количество клиентов, оформивших ИСЖ, увеличилось на 52% по сравнению со 2-м кварталом. Высокая динамика спроса объясняется тем, что программа позволяет решить сразу две задачи: застраховать жизнь и выгодно инвестировать средства в финансовые инструменты для получения потенциального дохода, — говорит Мария Батталова. — Изначально этот инструмент использовали для диверсификации вложения состоятельные клиенты. Но постепенно инвестиционное страхование набирает популярность среди розничных клиентов, которые ищут альтернативу депозитам.

Программа ИСЖ от Абсолют Банка рассчитана на 5 лет. Минимальная сумма вклада — 100 тысяч рублей или 1500 долларов.

Сбербанк для реализации краткосрочных и среднесрочных финансовых планов предлагает своим клиентам программы инвестирования на выбор.

— Одним из наиболее надежных инструментов в сложных экономических условиях является инвестиционное страхование жизни, где отсутствует риск потери своих средств. Вы можете выбрать направление инвестирования, например, международный рынок, сырье, новые технологии, товары повседневного спроса, драгоценные металлы и так далее. В зависимости от вашего выбора и состава фонда определяется потенциальная доходность вложений. За три последних года по некоторым договорам инвестиционные фонды показали доходность до 16% годовых, — сообщила **директор управления продаж продуктов благосостояния Северо-Западного банка ПАО Сбербанк Наталья МЕШЕЧКИНА.**



— Эта программа, помимо возможности получения неограниченной доходности, включает страхование жизни, преимущество по льготному налогообложению и юридическую защиту инвестированных средств. По окончании договора НДФЛ выплачивается с уменьшенной налогооблагаемой базы, а в случае ухода из жизни выплаты не облагаются НДФЛ. Страховая выплата не может быть поделена при имущественных спорах, а при назначении выгодоприобретателей нет необходимости ожидать шесть месяцев для получения наследства. Низкий входной порог — от 100 тысяч рублей — позволяет почувствовать себя инвестором практически любому клиенту.

Основные отличия этого продукта от депозита — срок вклада больше и нет гарантированного дохода.

**Накопительное страхование жизни (НСЖ).** Еще один вариант вложения средств с негарантированной доходностью, но с гарантированным возвратом вложенных средств.

— Накопительное страхование жизни позволяет накопить на крупную покупку, на решение задач, требующих значительных вложений — к примеру, учеба детей, улучшение жилищных условий, дополнительная прибавка к пенсии и так далее. По истечении срока действия договора возвращаются все вложенные деньги вместе с начисленной доходностью. А в случае наступления в этот период непредвиденных

жизненных ситуаций человек получает страховую выплату, которая может в разы превышать вложенные им средства, — говорит **генеральный директор ВТБ Страхование жизни Максим ПУШКАРЕВ.** — Главное отличие продуктов страхования жизни от депозита состоит в том, что накопительное и инвестиционное страхование жизни позволяют не только накопить деньги и получить инвестиционный доход, но и обеспечить себя финансовой защитой на случай непредвиденных жизненных ситуаций. Средства по договору страхования не могут быть конфискованы, арестованы или изъяты.



По мнению эксперта, НСЖ есть смысл выбирать людям, приоритетом для которых является скорее получение прибыли, чем страховая защита. Плюсов у этого инструмента масса.

Во-первых, договор страхования можно заключить в пользу любого лица — обязательно родственника. Во-вторых, к явным достоинствам продукта можно отнести освобождение от уплаты подоходного налога со всей суммы страховых выплат, право на налоговые вычеты по договорам, заключенным на срок от 5 лет, льготное налогообложение полученной доходности. В-третьих, в договор накопительного страхования жизни включен риск на случай смерти кормильца семьи или освобождение от уплаты страховых взносов в случае инвалидности — это означает, что при потере трудоспособности взносы за клиента будет платить страховая компания. — Договоры накопительного страхования обычно заключаются на 10–35 лет и гарантируют клиенту на весь срок страховую защиту и накопления. Размер страхового взноса в программу фиксируется сразу на весь срок, — сообщил Максим Пушкарев.

Одним из вариантов НСЖ является программа «Инвестиции в здоровье», предлагаемая ЮниКредит Банком. Она предполагает размещение средств на срок 7 лет с возможностью получения инвестиционного дохода. При выявлении «страхового» критического заболевания клиент направляется на лечение в лучшие клиники Европы и США. Кроме того, программа предполагает прохождение регулярных медицинских обследований.

### МК-СПРАВКА

На 1 ноября 2017 года в Программу Инвестиционного страхования жизни клиенты Северо-Западного банка ПАО Сбербанк инвестировали более 27 млрд рублей. Также в Сбербанке есть программа накопительного страхования жизни и здоровья, которая дает возможность собрать нужную сумму к конкретному сроку и получить дополнительный инвестиционный доход, используя консервативные инвестиционные инструменты. С ее помощью можно сформировать целевой капитал для ребенка, например, на обучение в вузе, первую крупную покупку, либо первый взнос по ипотеке, либо сформировать резервный капитал, в том числе диверсифицировать портфель вложений. На 1 ноября 2017 года клиенты Северо-Западного банка инвестировали в такие продукты страхования 185 млн рублей.

### Наиболее рискованный

**Индивидуальные инвестиционные счета.** Объяснение простое: никто не может гарантировать не только доход, но и сохранность вложенных средств. Такой продукт банки предлагают, как правило, состоятельным клиентам, у которых есть достаточная сумма свободных средств. И обычно это люди, которые знают, что такое игра на бирже и что от нее можно ожидать. Схема проста. Вы отдаете свои сбережения в доверительное управление банку или через банк в брокерское обслуживание. Они инвестируют ваши деньги, например, в акции той или иной компании. А дальше уже все зависит от того, как будет меняться цена на эти бумаги на бирже и как себя поведет «игрок». Если все сложится хорошо, можно получить солидный куш — есть компании, которые показывали доходность в 6% в долларах и до 18% в рублях. Но в худшем случае вы можете потерять все свои сбережения.

**Наталья ЛАМБОЦКАЯ.**

О том, что может принести инвесторам 2018-й год, читайте на сайте [spb.mk.ru](http://spb.mk.ru).