

ПОЛЕЗНО

Не так страшны коллекторы, как мифы о них — почему о коллекторах не стоит думать как о беспредельщиках // С. 16



АКТУАЛЬНО

Бензиновый парадокс — почему при падении цен на нефть бензин не дешевеет // С. 4



ваши личные

№6 (95)
ИЮНЬ 2018

финансы

семейный журнал • деловой вестник

Что будет с долевым строительством?

Госдума приняла поправки в защиту дольщиков, после которых долевое строительство потеряет смысл. Какие схемы финансирования придут ему на смену?

С. 20



Деловой вестник «Ваши личные финансы» — ежемесячный семейный журнал о финансах

сайт: VLFin.ru
e-mail: info@VLFin.ru
Адрес редакции:
634029, г. Томск,
ул. Гоголя, 15, оф. 401
тел.: (3822) 716-797, 716-787
По вопросам размещения рекламы:
тел.: 716-797

Издается с 2010 года.

Учредитель, издатель ООО «Р-консалт»,
634029, г. Томск, ул. Гоголя, 15, оф. 401.
Зарегистрирован Управлением
Федеральной службы по надзору
в сфере связи, информационных
технологий и массовых коммуникаций
по Томской области.
Свидетельство о регистрации
ПИ № ТУ 70-00344 от 1 сентября 2014 г.

Руководитель проекта главный
редактор Михаил С. СЕРГЕЙЧИК
Корректор Юлия АЛЕЙНИКОВА
Дизайн-макет
Илья МЯСНИКОВ, Анна ЦЫРФА
Верстка Максим ВАГАНОВ
Редакция Юлия СОЛОВЕЙ,
Екатерина МИРЕЦКАЯ,
Лиза ПОТОМСКАЯ,
Екатерина КРИВОЛАПОВА,
Анна ЯРОСЛАВЦЕВА,
Екатерина ПОГУДИНА,
Галина САХАРЕВИЧ, Павел ПАХОМОВ.

Издатель Некоммерческое партнерство
по развитию финансовой культуры
«Финансы Коммуникации
Информация».

Отпечатано в типографии
ОАО «Советская Сибирь»,
630048, Новосибирск,
ул. Немировича-Данченко, 104.
Тираж: 20 000 экз.
Дата выхода в свет: 30.06.2018.
Время подписания в печать:
по графику — 20.00, 29.06.2018,
фактически — 20.00, 29.06.2018.

Мнение редакции может
не совпадать с мнением авторов.



ИНВЕСТСОВЕТ

Путь к обеспеченной старости — куда Павел Пахомов советует инвестировать молодым

C. 32

НОВОСТИ

АКТУАЛЬНО:

Цены на бензин замерли в ожидании — будет ли новое повышение?

C. 4

СОБЫТИЕ:

В Томске наградили лауреатов межрегиональной премии «Финансовый Престиж»

C. 8

ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ:

Сергей Суверов о том, чем его увлекают финансы и почему он никогда не купит криптовалюту

C. 10

ПОЛЕЗНО:

Не все коллекторы «на одно лицо» — развенчиваем мифы о взыскателях долгов

C. 16

ТЕМА НОМЕРА:

ОбездОЛИли — плюсы и минусы отказа от долевого строительства жилья

C. 20

ЛАЙФХАК:

Экономим на культуре — как за меньшие деньги получить больше впечатлений

C. 27

МЕДЛИКБЕЗ:

Как принимать лекарства, чтобы они не стали ядом

C. 30

ИСТОРИЯ:

Денежная реформа, проведенная в тайне, — почему Витте ввел золотой стандарт тайком от народа

C. 35



Проект «Ваши личные финансы» отметили сразу в трех номинациях конкурса «Рублевая зона»

Статьи журнала «Ваши личные финансы» и портала VLFin.ru были отмечены сразу в трех номинациях *ежегодного конкурса финансовой журналистики* «Рублевая зона».

В конце мая авторы, пишущие для «ВЛФ», привезли из Красноярска, где проходила церемония награждения лауреатов конкурса, сразу несколько наград.

Материал Андрея Острова о процедуре банкротства физических лиц «Сломал скамейку» занял первое место в номинации «Акулы Пера» и получил специальный приз в номинации «Лучшее журналистское расследование».

Статья Михаила Сергеевича «Борьба страха и жадности на финансо-

вом рынке», рассказывающая о том, как начинающему инвестору работать на фондовом рынке и не попасть под психологическое давление, стала бронзовым призером в номинации «Лучший автор публикации в интернет-СМИ».

По данным оргкомитета конкурса, в этом году было подано рекордное количество заявок: более 1 500 работ от 414 журналистов со всей России и стран ближнего зарубежья, из которых победителями стали лишь

Работы авторов, пишущих для журнала «ВЛФ», и телевизионная программа регулярно становятся лауреатами конкурса.

22 человека. Для проекта «Ваши личные финансы» это не первая победа в «Рублевой зоне»: работы авторов, пишущих для журнала «ВЛФ», и телевизионная программа регулярно становятся лауреатами конкурса.

Конкурс является одним из мероприятий, составляющих программу государственного праздника «День финансиста». Генеральным партнером конкурса является Союз журналистов России.

 **СОВКОМБАНК**

КРЕДИТЫ НАЛИЧНЫМИ
от 11,9% годовых

до **10 000 000** рублей
для владельцев недвижимости



ГАРАНТИЯ МИНИМАЛЬНОЙ СТАВКИ

звонок по России бесплатный
8 800 200 6240
www.sovcombank.ru

ДК под залог недвижимости. Сумма 300 тыс. – 10 млн руб. на срок 60/120 мес. клиентам 20-85 лет. При подключении услуги «Гарантия минимальной ставки» ставка – 11,9/14,9% за 6,9/3,9% от суммы кредита соответственно. Условия: оформление финансовой защиты, отсутствие просрочек и досрочного погашения кредита. Пересчет процентов при закрытии договора, разница уплаченных и рассчитанных процентов возвращается на счет. Без услуги – 18,9% годовых. Документы: паспорт, СНИЛС, док-ты подтверждающие доход, свидетельство о гос. регистрации права, документ-основание из свидетельства. Обязательное страхование имущества. ПАО «Совкомбанк». Генеральная лицензия ЦБ РФ №963. На правах рекламы.

Анатомия бензинового роста

текст:

Галина
САХАРЕВИЧ

В МАЕ ЦЕНЫ НА БЕНЗИН ПРЕОДОЛЕЛИ ПСИХОЛОГИЧЕСКУЮ ОТМЕТКУ. ПО ОТНОШЕНИЮ К АНАЛОГИЧНОМУ ПЕРИОДУ ПРОШЛОГО ГОДА РОСТ БИРЖЕВЫХ ЦЕН СОСТАВИЛ **30 % по 92-му бензину, 28 % по 95-му и 37 %** — по дизтопливу. СЕЙЧАС ЦЕНЫ НА БЕНЗИН СТАБИЛИЗИРОВАЛИСЬ, ОДНАКО ЭКСПЕРТЫ ПРЕДСКАЗЫВАЮТ, ЧТО НЕНАДОЛГО. МЫ СПРОСИЛИ ИХ, ЧЕМ ОБУСЛОВЛЕНО ПОВЫШЕНИЕ ЦЕНЫ И ЧЕГО ЖДАТЬ В ДАЛЬНЕЙШЕМ.

Уже в апреле ценам предрекали скачок (тогда независимые трейдеры нефтепродуктов направили правительство России письмо, в котором пожаловались на неконтролируемый рост цен на бензин), но он все равно стал неожиданностью. «Цены на нефть падают — цена на бензин растет, цены на нефть растут — цена бензина тоже растет», — недоумевали россияне после скачка цены на топливо. Однако, по словам кандидата экономических наук, доцента кафедры финансов и учета Томского государственного университета Татьяны Ильиной, цена на бензин в России

не зависит напрямую от цены на нефть, поэтому удивляться рассогласованности двух этих показателей не следует.

— На цену влияет целая совокупность факторов, мы не можем полностью полагаться на один из них. Есть очень много игроков на рынке, а также своя специфика у национального и мирового рынка. Кроме того, необходимо различать цену на нефть и цену на нефтепродукты. Прямую зависимость цены на бензин от цены нефти на мировом рынке мы проследить не можем, — поясняет Татьяна Ильина.

На цену бензина влияет поведение экспортеров нефти, которым, конечно, выгоднее

9%
Стоимость
нефти

60 %
Налоги
и акцизы

продавать нефть на международном рынке, а не на внутреннем. Напомним, в конце мая 2018 года цена на нефть впервые за 3,5 года обновила свой максимум и достигла значений \$79,54 за баррель для марки Brent и \$72,43 за баррель на марку WTI.

— Нужно понимать, что никакой производитель никогда не пойдет по пути потери выгоды. Экспортерам, конечно, невыгодно продавать на внутреннем рынке «по дешевке», — говорит Татьяна.

Также, по мнению экономиста, цена на бензин повысилась и из-за объективного сезонного фактора. Летом люди чаще ездят в отпуск, на дачи, сельхозработы тоже задействуют много техники. Спрос увеличился, соответственно, цена тоже возросла.

45: много для России, мало для мира

Хотя рост цен на топливо вызвал массу недовольства, цены на бензин в России достаточно сильно сдерживаются государством, их уровень ниже среднемировых.

— Как правило в нефтедобывающих странах цена на жидкое топливо жестко регламентирована, — говорит Анатолий Плесов, доцент кафедры региональной экономики и управления Новосибирского государственного университета экономики и управления. — Считается, что нефть — это народное богатство и люди, которые живут на этой земле, должны льготно пользоваться этим богатством.

По мнению Анатолия Плесова, одна из причин майского роста цен — повышение акцизной ставки.

— Акцизные ставки начали повышать еще в 10-х годах, — объясняет Анатолий Плесов.

— Тогда эту меру назвали экстренной, применяемой для выравнивания бюджетных процессов. Поняв, что этот инструмент эффективен для дополнительных отчисле-

25 %

Переработка,
транспортировка,
расходы АЗС

ИНФОГРАФИКА

Из чего
складывается
цена на бензин
в России?

6 %

Прибыль
розничных
сетей

Сколько стоит литр бензина в разных странах

(цены в рублях)



Согласно рейтингу цен на бензин в мире, составленному агентством Bloomberg, страной с самым дешевым бензином является Венесуэла. Но поскольку из-за гиперинфляции цены в Венесуэле постоянно меняются и назвать точную стоимость литра топлива сложно, нижнюю строчку рейтинга бензиновых цен занимает Иран.

По словам экспертов, несмотря на заморозку цен, их рост в дальнейшем продолжится. Повышение цен на бензин положительно сказывается на поступлениях в бюджет и является частью общего тренда — повышаются МРОТ и НДС.

ний в бюджет, решили этот кран не заворачивать и в 2017 году стали пролонгировать рост акцизной ставки.

Напомним, федеральный закон о внесении изменений в Налоговый кодекс РФ, разработанный Минфином, установил неоднократное увеличение налоговых ставок акцизов на моторное топливо: с 1 января 2018 года на автомобильный бензин класса 5 — на 678 рублей за тонну (6,4%), а также с 1 июля — на 6%. Этим законом предусмотрено увеличение ставок акцизов на моторное топливо и в 2019 и 2020 годах.

В итоге в этом году ставка акцизов на бензин класса 5 с января 2018 года была повышена на 10,7% и составила 11 213 рублей за тонну. Ранее, в июле 2018 года, планировалось повысить ее до 11 892 рублей за тонну. Однако теперь правительство решило, напротив, пойти на уменьшение ставок. С 1 июля акцизы на нефтепродукты будут снижены.

Быть грамотным и экономным

Один из способов оградить себя от паники по поводу резких скачков цены на топливо — повышать свою финансовую и экономическую грамотность.

— В России слабо применяются неэкономические методы — я имею в виду информирование. У нас не работают с населением, не объясняют, что от чего зависит и что происходит в экономике, — говорит Татьяна Ильина. С этой точкой зрения согласен и Анатолий Плесов.

— Подъезжаем к заправке, видим, что цена повысилась — и начинаем ругаться на правительство. Хотя изменения в Налоговой кодексе принимались в прошлом году, тогда это мало кого интересовало. Подавляющее большинство проигнорировало эту новость, — отметил эксперт.

Экономисты рекомендуют задуматься: если повышение цен на бензин ударило вам по карману, точно ли вы живете по средствам?

— В России очень много людей, которые мало зарабатывают, не имеют квартир, но имеют автомобиль. Первое, что, как им кажется, надо сделать, чтобы повысить свой социальный статус, — это купить машину, содержать которую потом слишком обременительно, — сказал Анатолий Плесов.

Необходимо различать цену на нефть и цену на нефтепродукты. Прямую зависимость цены на бензин от цены нефти на мировом рынке проследить невозможно.



ГАЗПРОМБАНК



100

дней
срок вклада



ПРО100 ВЫГОДНО

ВКЛАД «НА ВСЕ 100»

8-800-100-07-01 | www.gazprombank.ru
*0701 | для абонентов МТС, Билайн, Мегафон, Теле2, Мотив

Ставка по вкладу: 6,3% годовых. Открыть вклад можно с 02.04.2018 г. по 30.06.2018 г. Валюта вклада: российские рубли. Вклады в пользу третьих лиц не принимаются. Срок вклада: 100 дней. Минимальная сумма вклада: 100 тыс. руб. Внесение денежных средств: наличными или переводом со счета в рамках одного подразделения Банка ГПБ (АО). Дополнительные взносы и расходные операции не осуществляются. Проценты выплачиваются в день окончания срока вклада. При досрочном востребовании проценты начисляются и выплачиваются за фактический срок хранения вклада из расчета процентной ставки по вкладу «До востребования». Возврат вклада осуществляется наличными или переводом на счет. Пролонгация не осуществляется. Подробная информация на сайте www.gazprombank.ru и по тел: 8-800-100-07-01. Банк ГПБ (АО). Генеральная лицензия Банка России № 354. Информация приведена на 08.06.2018 г. и не является офертой. Реклама.



СОБЫТИЕ

Кто клиентам всех милее: в Томске подвели итоги премии «Финансовый Престиж»

Итоги «битвы» финансовых организаций за статусную премию «Финансовый Престиж», которая прошла в шестой раз, официально подвели в «белом доме». **Представители банков, страховых и инвестиционных компаний**, которые стали лидерами народного голосования, получили памятные статуэтки от организаторов. О том, как это было, — в репортаже корреспондента «ВЛФ».

В этом году список участников межрегиональной премии пополнился: к Томской, Калининградской областям и Республике Алтай присоединились Новосибирская область и Ямало-Ненецкий автономный округ. А посредством телемоста в церемонии приняли участие и представители Минфина РФ.

Напомним, премия «Финансовый Престиж» была впервые вручена в Томской области в 2012 году. Позже устроить народное голосование за лучшие финансовые организации решили и другие регионы. В итоге это стало хорошей традицией, которую организаторы хотели бы распространить на все субъекты РФ.

Определение «лучшего из лучших» проходило в несколько этапов. На первом жители оставляли оценки и отзывы о качестве работы финансовых организаций на сайте финпрестиж.рф. Во всех 5 регионах люди отдали свои голоса за 202 компании, среди которых 97 банков, 45 страховых и 60 инвестиционных организаций. В каждом субъекте РФ в финал прошли по 10 банков и по 5 компаний, оказывающих страховые и инвестиционные услуги.

На следующем этапе их работу проверяли «тайные покупатели» — в каждом регионе они посетили финансовые организации, где оценивали работу с клиентами и качество услуг. На основе всех этих данных региональный

Координационный совет премии определял итоговый список победителей в 14 номинациях. Среди них — «Лучшее информационное наполнение сайта», «Самая удобная банковская карта», «Лучшее клиентское обслуживание» и другие. Абсолютному лидеру был вручен гран-при премии.

Председатель Экспертного совета премии, заместитель губернатора Томской области Александр Феденёв отметил, что премия остается статусной — победитель не получает материального вознаграждения, важнее оценка клиентов из числа простых жителей.

«Главная ценность премии «Финансовый Престиж» в том, что она народная и прежде всего отражает мнение



Награду лауреаты премии получили из рук заместителя губернатора Томской области Александра Фединёва



ДЕТАЛИ

Лауреаты премии «Финансовый Престиж» в Томской области

Гран-при — Сбербанк

Категория «Банковские услуги»

- «Лучшее информационное наполнение сайта» — Почта Банк
- «Лучшее клиентское обслуживание физических лиц» — Банк Левобережный
- «Самая удобная банковская карта» — Сбербанк
- «Лучшее клиентское обслуживание малого бизнеса» — Газпромбанк
- «Банк года в сфере ипотечного кредитования» — Банк Дельта Кредит

Категория «Страховые услуги»

- «Лучшее информационное наполнение сайта» — Росгосстрах
- «Лучшее клиентское обслуживание» — СОГАЗ

Категория «Инвестиционные услуги»

- «Лучшее информационное наполнение сайта» — Газпромбанк
- «Лучшее клиентское обслуживание» — Альфа-Банк

Заявительные номинации

- «Социально ответственная организация» — Томскпромстройбанк
- «Инновационный продукт года» — Банк ВТБ
- «Лучший интернет-банк для физических лиц» — Сбербанк
- «Лучший интернет-банк для малого бизнеса» — Промсвязьбанк
- «Самая удобная платежная карта МИР» — Банк ВТБ

людей. За участников на сайте премии отдано 22 тысячи голосов, оставлено более 500 отзывов. Для определения победителей мы также использовали методику «Тайный покупатель» и экспертные оценки. Поэтому результаты конкурса — это максимально объективная картина, выбраны действительно лучшие организации финансового сектора», — сказал Фединёв.

В свою очередь директор департамента международных финансовых отношений Минфина Андрей Бокарев особо подчеркнул, что идея премии изначально шла «снизу» — от Томской области, а не по указанию из федерального центра.

«Это один из важных инструментов для решения задач, обозначенных в Стратегии повышения финансовой грамотности граждан России до 2023 года, утвержденной правительством. Премия уже стала межрегиональной, и, уверен, ее география будет расширяться», — заявил Бокарев.

При этом он констатировал, что финансовая грамотность населения в России еще довольно низка, а значит, люди не осознают возможные риски при обращении в финансовые организации и не знают, куда идти за помощью при нарушении их прав. «Подобная премия позволяет хотя бы частично решить эту проблему на региональном уровне. А нам — видеть, в каких направлениях нужно работать с населением», — добавил представитель Минфина.

Конференц-связь позволила всем регионам дистанционно присутствовать на церемонии. Наконец настало время объявить победителей.

В завершение церемонии награждения заместитель губернатора Томской области Александр Фединёв сказал: «Рад, что премия «Финансовый Престиж», зародившаяся в Томской области, получила свое развитие. Уверен, что для финансовых организаций получение награды является важным показателем качества их работы».

Я профес- сиональный финансист

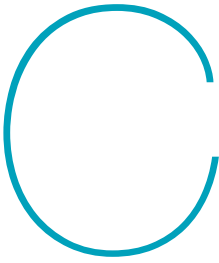
Биткоин не предлагать

Сергей Суверов НАЧАЛ ИНВЕСТИРОВАТЬ, КОГДА ФОНДОВЫЙ РЫНОК ТОЛЬКО ЗАРОЖДАЛСЯ И МАЛО КТО ПОНИМАЛ, ЧТО ЭТО ТАКОЕ. ЕЩЕ НА ПЕРВОМ КУРСЕ ОН УЧИЛСЯ ПО «КАПИТАЛУ» МАРКСА, А НА ВТОРОМ СТАЛ ЧИТАТЬ КНИГИ ЗАПАДНЫХ ФИНАНСИСТОВ. СЕЙЧАС ОН ЧИТАЕТ BLOOMBERG — ЭКСКЛЮЗИВНЫЙ РЕСУРС ДЛЯ ФИНАНСИСТОВ.





интервью:
Анна
ЯРОСЛАВЦЕВА



Сергей взахлеб читал ставшие доступными после развала СССР книги западных экономистов и наверняка сам мечтал поучаствовать в сотворении «экономического чуда» для новой России. Поработав в четырех крупных банках, он возглавил аналитический департамент финансовой группы «БКС». Вот уже 20 лет он предсказывает финансовую погоду, помогая людям принимать правильные инвестиционные решения.

■ Продавал американцам часы, сковородки и утюги

— Сергей, как человек, который 20 лет считает чужие деньги, впервые заработал свои?

— Я закончил финансовую академию в Москве и сразу устроился главным бухгалтером, потом финансовым директором небольшой компании. Шли 90-е, произошла большая девальвация рубля, поэтому из России было выгодно экспортировать различные товары — например, в Америку. Мы покупали в Орле часы хорошего качества, сковородки, утюги и продавали за рубеж. Деньги, которые заработал, я потратил на круиз по Средиземному морю.

— Почему в те лихие годы вам захотелось поработать на финансовом рынке?

— Меня всегда интересовала экономика. Финансы — увлекательная вещь, которая связана с анализом экономики в целом и с личными финансовыми целями. С одной стороны, в экономике много математики и статистических закономерностей, которые можно реализовать, с другой — это гуманитарная наука, так как многое связано с политикой и историей.

Когда развалился СССР, рынок только открывался, были очень популярны книги Николая Шмелёва о том, как реформировать экономику, обсуждались программы трансформации — «500 дней» Явлинского, множество рецептов из Латинской Америки по построению быстрого «экономического чуда», которое позволило бы за достаточно короткое время

трансформировать советскую экономику во что-то более интересное, цивилизованное.

Мы на первом курсе учились еще по «Капиталу» Маркса, потом появились книги западных экономистов, того же Кейнса. Заодно мы начали читать про фондовые рынки. Начало российского фондового рынка было не очень хорошим — бесславная история с МММ. Потом начали торговаться акции более качественных компаний, тогда в топе были акции РАО ЕЭС, а я был главным аналитиком по ним. Много ездил по российским регионам и в Сибири бывал.

— В МММ не было любопытно поучаствовать?

— Сразу было понятно, что это пирамида, но тогда финансовая грамотность была не на высоте, реклама шла по центральным каналам. Жадность превалировала, каждый думал, что он не будет последним. Я внимательно следил за этой ситуацией, но не участвовал.

— А в вашей семье как относились к финансам?

— Мои папа и мама — москвичи, они работали в советских министерствах. Тогда не было продвинутой финансовой системы, деньги родители в основном хранили в Сбербанке, о фондовом рынке никто понятия не имел. Но я думаю, что они все-таки следили за экономической ситуацией. Тем более, что отец работал в Госнабде, который занимался снабжением предприятий, поэтому базовые познания о том, как работает экономика в советское время, у меня были.

■ Я всегда в курсе событий

— Когда вы сами начали инвестировать?

— Когда сам стал работать на фондовом рынке, в моем студенчестве его еще не было. Купил акции РАО ЕЭС. Этот рынок рос на ожиданиях реформ, иностранцы ринулись покупать российские активы. Золотое было время!

— А на сегодняшнем рынке, который намного разнообразнее, во что вам интересно инвестировать?

— У меня много инвестиционных инструментов, есть и депозиты в крупных госбанках, паи в ПИФах, например, в облигационном. Также у меня есть продукт с американскими акциями, достаточно интересный. Потому что растет экономика США. Я буду их держать, пока не увижу, что надвигается рецессия. Тогда, наверное, их продам. Я уже вышел из российских акций — мне кажется, что несмотря на

К криптовалюте у меня отношение скептическое. Если по акциям есть реальные показатели — у компании существуют прибыль и капитализация — то здесь ничего не понятно.



высокую цену на нефть, политические риски достаточно высоки.

— Что помогает вам так хорошо ориентироваться на рынке? Посоветуйте какие-нибудь полезные ресурсы нашим читателям.

— Я читаю «Ведомости», «Коммерсантъ», «РБК». Можно также просматривать Financial Times и Wall Street Journal, чтобы быть в курсе событий. Мы, естественно, читаем Bloomberg — ресурс эксклюзивный, подписка на который стоит больших денег, тем не менее для профессиональных финансистов это отличный источник информации. Надо постоянно следить за событиями — в этом, кстати, минус личного инвестирования, потому что приходится тратить много времени. Поэтому я бы посоветовал обратиться к профессионалам и раз в три месяца смотреть, какие у тебя результаты, «сверять часы».

Есть книги, которые стоит почитать. Очень советую про философию инвестирования Уоррена Баффетта, который весьма грамотно отбирает акции.

Интерес к инвестированию растет

— Интересна ваша профессиональная оценка: есть ли позитивная динамика уровня финансовой грамотности в стране? Сформировалась ли у населения привычка инвестировать?

— В Америке больше половины населения так или иначе инвестирует на фондовом рынке! У нас пока культура сбережений сложилась с перевесом в сторону банковских вкладов. Средства, которые там сосредоточены, в 25 раз превышают средства на фондовом рынке. Сейчас ставки по депозитам падают и, возможно, это повлияет на действия населения. Хорошей альтернативой депозитам могут быть ПИФы, мы уже видим большой приток инвестиций в этот инструмент. Он доступен для самой широкой аудитории, так как минимальная сумма инвестирования составляет 50 000 рублей.

Я часто езжу по регионам и вижу, что приходит всё больше профессионалов, которые инвестируют на фондовых рынках. Пока в основном на российском. Хотя уже начинают спрашивать про Tesla, Amazon, Apple. Тренд потихоньку меняется, люди начинают осознавать, что инвестирование — это глобальная история. Однако остаются и те, кто не понимает разницы между облигацией и акцией. Но сейчас уже в школах вводят финансовую грамотность. Мне кажется, через 10 лет будет уже другая ситуация.

— Почему людям становится интересно инвестировать?

— Фондовый рынок затягивает! Это очень увлекательное занятие. Московская биржа функционирует успешно, обороты растут, многие мои колле-

Вот уже 20 лет Сергей Суверов предсказывает финансовую погоду и помогает людям принимать верные инвестиционные решения.

ДОСЬЕ

Сергей Суверов

Начальник аналитического департамента управляющей компании «БКС». Возглавлял аналитические центры банка «Зенит», Газпромбанка, работал с институциональными клиентами в российских структурах Ситибанка и Дойче Банка. С отличием окончил Финансовую академию при Правительстве РФ, кандидат экономических наук.



Я вышел из российских акций — мне кажется, что несмотря на высокую цену на нефть, политические риски достаточно высоки.

ги-трейдеры, частные инвесторы уже заработали достаточно денег и зимой уезжают из Москвы в теплые края.

«Крысиный яд» криптовалют

— Что скажете по поводу ажиотажа вокруг криптовалют?

— К криптовалюте у меня отношение скептическое, хотя многие ринулись на этот рынок, как было модно во время МММ. Это зона рискованных инвестиций. Я не понимаю, как оценивать курс биткоина и криптовалюты в целом, надежной методики оценки пока нет.

Если по акциям есть реальные показатели — у компании существуют прибыль и капитализация — то здесь ничего не понятно. Баффетт, например, который для нас во многом является гуру, назвал криптовалюту крысиным ядом. Можно с этим спорить, потому что есть определенная связь криптовалют с блокчейном и развитием финтех, но непонятно, сколько реально должна стоить та-

кая валюта. Это создает спекулятивный эффект, который пока непредсказуем.

— Есть ли в вашем портфеле какая-нибудь «подушка безопасности» к пенсии?

— Желательно процентов 10-20 своего личного дохода вкладывать в инвестиционные инструменты, частично можно и в депозиты. Я стараюсь некоторую часть на это направлять, чтобы чувствовать себя более независимым.

— Остается ли у вас свободное время?
Чем любите заниматься?

— У нас есть важное преимущество — рынки в выходные не работают! Я интересуюсь историей, часто хожу в театр, путешествую. Недавно посетил Париж и Брюссель, где был насыщенный график — хотелось успеть увидеть максимум исторических достопримечательностей. Хорошо, что в Москве много выставок, недавно с удовольствием побывал в Пушкинском музее на экспозиции «Эпоха Рембрандта и Вермеера». Десятки шедевров голландской живописи XVII века из частных коллекций, ранее никогда не выставлявшихся в России. Американец Томас Каплан продал серебряные рудники в Боливии и начал собирать эти картины. Теперь ездит с ними по миру.

Слежу за киноновинками, интересуюсь, что интересного на Каннском фестивале. Хожу в спортклуб, плаваю. В общем, стараюсь держать себя в тонусе. Потому что слишком много хочется успеть.

Экономический прогноз и советы по инвестированию от Сергея Суверова

ПО МНЕНИЮ АНАЛИТИКА, ВНЕШНИЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ И ФОНДОВОГО РЫНКА ОСТАЮТСЯ БЛАГОПРИЯТНЫМИ. ОДНА ИЗ ПРИЧИН — ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ ПРАКТИЧЕСКИ ВО ВСЕХ РЕГИОНАХ МИРА.

Среди факторов роста — прошедшие в США налоговая реформа и мощная структурная перестройка экономики, в связи с чем Америка уже в следующем году может стать крупнейшим производителем сланцевой нефти (сейчас она на третьем месте после России и Саудовской Аравии). Следующая причина — высокая мировая цена на нефть. Рост в Евростроне по прошлому году также составил более 2 %, это достаточно хороший показатель. Китайской экономике дает дальнейший стимул для развития проект «Новый шелковый путь».

Сергей также отметил, что «эффект от санкций есть, однако видно, что ситуация понемногу стабилизируется» — в частности, Россия продолжает международные переговоры о стратегических проектах. Оптимизм внушают также стабильный курс рубля и относительно низкая инфляция», — подытожил Суверов. При этом в числе рисков он назвал слабую динамику роста ВВП из-за вялого потребительского спроса и продолжения падения доходов населения, новые западные санкции против РФ,

а также возможное падение цен на нефть.

Во что инвестировать сегодня?

Сергей рассказал о наиболее перспективных инструментах — акциях и облигациях.

Рублевые облигации сохраняют инвестиционный интерес: ЦБ продолжает снижать уровень ставки, что влечет за собой рост стоимости облигаций. «Мы прогнозируем, что в конце года ставка составит 6,75–7,00 %. В рамках текущей стратегии мы предпочитаем среднесрочные бумаги, предлагающие высокий купон», — говорит Сергей.

По рынку акций эксперт озвучил прогноз роста в 7–10 % по индексу Московской биржи по итогам года и посоветовал 4 интересные идеи для портфеля российских акций:

■ НЛМК — одна из ведущих сталелитейных компаний России с высокой дивидендной доходностью и рентабельностью. Рост спроса на сталь в России может составить в 2018 году около 3 %.

■ Сбербанк показывает рост чистой процентной

маржи и объемов кредитования, потенциальный рост дивидендных выплат.

■ «Роснефть» — идет рост добычи нефти и газа, увеличение дивидендных выплат до 50 % от прибыли.

■ «Яндекс» — одна из самых быстрорастущих публичных компаний России, выручка в 2018 году может вырасти на 25 %, прибыль на акцию — на 50 %, катализатор — IPO «Яндекс Такси» в 2019 году.

На американском рынке эксперт предлагает инвестировать в ETF фонды — индексные фонды, паи (акции) которых обращаются на бирже. Такие фонды отражают поведение того или иного финансового индекса — акций, облигаций, недвижимости, товаров. Интерес представляют фонды, инвестирующие в акции высокотехнологических компаний — Google, Amazon, Apple, в высокотехнологичные венчурные проекты (Disney, Micron). Например, индексный фонд S&P-500, в состав которого входят 500 крупнейших корпораций. Также интересны государственные и корпоративные облигации США.

БИБЛИОТЕКА

В качестве полезного ресурса Сергей Суверов рекомендует книги о философии инвестирования Уоррена Баффетта. Например, «Баффетологию» Мэри Баффетт и Дэвида Кларка.



ПОЛЕЗНО

5 мифов о коллекторах

САМАЯ ПОПУЛЯРНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОЛЛЕКТОРАХ В ИНТЕРНЕТЕ — ВИДЕОРОЛИКИ НА YOUTUBE С НАЗВАНИЯМИ «КОЛЛЕКТОРЫ СОВСЕМ ОБНАГЛЕЛИ» И «ЮРИСТ СТАВИТ КОЛЛЕКТОРА НА МЕСТО». **Почему о коллекторах не стоит думать как о сохранившихся артефактах из 90-х** и КАКИМ ОБРАЗОМ ПРОСРОЧЕННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ГРАЖДАН ВЛИЯЕТ НА ЭКОНОМИКУ В ЦЕЛОМ? ЧТОБЫ РАЗОБРАТЬСЯ В СИТУАЦИИ, ЖУРНАЛИСТ «ВЛФ» ПООБЩАЛСЯ С СОТРУДНИКАМИ КОЛЛЕКТОРСКИХ АГЕНТСТВ, КОЛЛЕКТОРСКОЙ АССОЦИАЦИЕЙ И ПРЕДСТАВИТЕЛЯМИ БАНКОВ.

текст:
Галина
САХАРЕВИЧ

1 Цель коллектора — взыскать долг любыми способами

Этот стереотип не соответствует действительности по нескольким причинам. — Задача специалиста по взысканию — помочь вам понять, как вы попали в ситуацию долга и как туда больше не попадать, — объясняет сотрудник отдела взыскания Хоум

Кредит энд Финанс Банка Наталья Хохрякова.

Кроме того, с прошлого года специалисты по взысканию сильно ограничены законом о коллекторской деятельности, который жестко устанавливает правила поведения коллектора, количество звонков, время суток, в которое он может связать-

ЦИФРА

70 %

составляют небольшие задолженности в общей сумме просроченных платежей физических лиц по кредитам

ся с должником, и другие правила общения с заемщиком.

— Например, если ты звонишь клиенту и он отвечает: «Не могу сейчас говорить, перезвоните позже», то в тот же день ты звонить уже не имеешь права. Бывают случаи, когда клиент не мог ответить несколько раз подряд, перезванивать мы ему не могли, а потом заемщик возмущался: «Почему вы не сообщили, что у меня долг?», — рассказывает Наталья.

У многих должников есть представление, что коллекторы звонят конкретно им. На самом деле это не так. У подавляющего большинства крупных «белых» агентств база должников «забита» в систему и телефонное соединение происходит автоматически, а коллектор даже не знает, с кем ему сейчас предстоит общаться.

— Все разговоры телефонных коллекторов происходят по скриптам, то есть никакой грубости, матов и просто слов «от себя» ты не можешь допустить, — объясняет бывший сотрудник «Первого коллекторского бюро» Андрей.

2 Коллекторы — беспредельщики

Бытует мнение, что коллекторы никому не повинуются и творят, что хотят. Это не так. Работу коллекторов регламентирует не только закон, но и профессиональные объединения. Крупнейшее в России — Национальная ассоциация профессиональных коллекторских агентств (НАПКА). Она основана в 2007 году, в ассоциацию входят 43 агентства, которые выступают за создание в России цивилизованного коллекторского рынка и строгое соблюдение законодательства и этики взъискания. Как НАПКА контролирует деятельность агентств? Во-первых, проверяет каждое агентство, желающее стать участником ассоциации.

— Проверка начинается уже на стадии рассмотрения заявки от агентства. Изу-

чаются показатели деятельности, внутренние документы, руководство и акционеры. Что важно, компания должна предоставить рекомендации, — рассказывает директор НАПКА Борис Воронин. — В ассоциации принят Кодекс этики, правила которого строже, чем требования профильного закона. Кодекс запрещает использовать в названии компании слова, пугающие должника, а компания с таким названием не принимается в ассоциацию.

Кроме того, агентство должно утвердить сценарии всех процессов общения с должником, чтобы практически полностью исключить «человеческий фактор». Для этого разговоры коллектора с должником записываются и руководитель прослушивает некоторые из них, после чего дает сотруднику обратную связь: насколько корректно он общался с должником.

К так называемым «серым» и «черным» коллекторам, которые в целом создают негативную репутацию для всей профессии, подавляющее большинство российских банков не обращается.

— Мы работаем только с агентствами, которые включены в единый государственный реестр коллекторских агентств, — рассказывает пресс-секретарь ОТП Банка Фёдор Можаяев. — Во-вторых, мы контролируем наличие жалоб клиентов на деятельность агентств. Если они есть, всегда запрашиваем запись разговора с клиентом у агентства, чтобы самим детально разобраться в ситуации и разрешить конфликт справедливо. В-третьих, мы регулярно делаем аудиты работы коллекторских агентств — у них в офисе проверяем их работу.

3 Для банка мой платеж в 1,5 тысячи в месяц ничего не значит

Некоторые заемщики думают, что если сумма просрочки небольшая, то ничего страшного нет. Однако по данным Объ-

ЗАКОН

Коллектор не имеет права:

- звонить должнику чаще раза в сутки, двух раз в неделю и восьми раз в месяц;
- звонить или приходить к должнику домой в период с 10 вечера до 8 утра в будни, а в выходные и праздники — с 8 вечера до 9 утра;
- встречаться с должником чаще одного раза в неделю;
- грубить, угрожать, запугивать;

Если вы столкнулись с нарушениями этих правил, можете пожаловаться в ФССП или в прокуратуру по месту проживания.



Жалобу приставам можно отправить через интернет-приемную ФССП fssprus.ru.

СТАТИСТИКА

7,2 млн россиян не платили за кредит больше трех месяцев

Аналитики ОКБ на основе данных о 47 млн заемщиков с открытыми кредитами, информация о которых хранится в бюро, оценили число российских граждан, испытывающих долгосрочные трудности с внесением платежей по своим кредитам.

На 01.07.2017 г. количество граждан, которые не вносили пла-

тежи по кредитам 90 и более дней, достигло 7,2 млн человек — это 15,3 % от общего количества заемщиков с действующими кредитами. Год назад их доля составляла 15,8 % или 7,16 млн человек. Совокупная просроченная задолженность этих граждан перед кредиторами (с учетом штрафов и пеней) достигла 1,43 трлн руб.

ЦИФРЫ

Как изменилась просрочка в 2017 году

(по данным НБКИ)

↓ 0,9 % по потребительским кредитам

↓ 0,2 % по автокредитам

↓ 0,8 % по ипотеке

↑ 1 % по кредитным картам

единенного кредитного бюро (ОКБ), львиная доля задолженности — по небольшим потребительским займам. В общей сумме просроченной задолженности физических лиц по кредитам эти суммы составляют значительную часть — около 70 %.

По словам Фёдора Можаяева, информация о любой задолженности — значительная сумма или нет — всегда направляется в Бюро кредитных историй (БКИ) и сохраняется там в привязке к каждому клиенту. Отметка в БКИ о наличии просроченного долга у клиента может привести к ситуации, когда из-за вроде бы небольшого долга человеку отказывают в выдаче нового кредита в другом банке. Поэтому важно следить за тем, чтобы у вас не оставалась даже небольшой суммы недоплаты.

4 Моя задолженность — это мое личное дело

Если вы считаете, что ваш долг никому не повредит, кроме вас, то это не так. Во-первых, вы автоматически ухудшаете кредитную историю своих близких и родственников, во-вторых, чем больше у банка должников, тем хуже условия для остальных клиентов.

— Я пытаюсь донести должнику мысль: «Понимаете, как вы плохо делаете другим

и лично мне?» — объясняет сотрудник отдела взыскания Хоум Кредит энд Финанс Банка Наталья Хохрякова. — Он говорит: «А вы-то тут при чем?» Я отвечаю: «У меня есть карточка, и я хочу получать максимальный кэшбек за покупки. Но из-за того, что у банка много неплательщиков, я получаю, например, не 10 %, как могла бы, а 3 %». Другой пример: у нас все жалуются, что процент по ипотеке высокий, а он мог бы быть ниже по той же причине. Конечно, от вашего решения зависит решение банка сделать что-то для других клиентов, — поясняет Наталья.

5 «Серые» и «черные» коллекторы — неискоренимое зло

По мнению Бориса Воронина, коллекторам, не подчиняющимся регулятору, придется либо соответствовать закону и нормам профессиональной этики, либо уйти с рынка.

— За 2017 год на 52 % увеличилось количество обращений в адрес некоторых кредиторов и ряда коллекторских агентств, которые в НАПКА не входят. Они не подчиняются правилам профобъединения и, видимо, не слишком боятся регулятора, — объясняет директор НАПКА. — Но им неизбежно придется изменить практику взыскания. Пример «Константы» — первого агентства, исключенного Федеральной службой судебных приставов (ФССП) из реестра из-за грубых методов взыскания, — заставит всех остальных вернуться в этические рамки.

В 2017 году НАПКА получила 349 обращений о незаконном взыскании долгов компаниями, которые не входят в ассоциацию. Эти обращения были переданы в профильные службы: ФССП, ФАС, Банк России, Следственный комитет, МВД и другие. По словам Бориса Воронина, проблемой стали не только коллекторы из официального реестра, действующие грубыми методами, но и псевдоколлекторы — они самовольно присваивают себе право взыскивать долги. Но эту проблему тоже удастся решить. Так, ФАС обратила внимание на рекламу псевдоколлекторов в «Яндексе». В мае текущего года комиссия ФАС признала эту рекламу ненадлежащей и выдала «Яндексу» и юрлицу, незаконно взыскивающему долги, предписания о прекращении нарушения. НАПКА намерена передать госорганам информацию о рекламе псевдоколлекторов в Google, на Avito и других площадках.



РОССИЯ **1**

ПО ПОНЕДЕЛЬНИКАМ

ВИДЕОУРОКИ

5:35

7:35

ТЕЛЕПРОЕКТ



ваши личные

финансы

ТЕЛЕЖУРНАЛ

19:35

ПО ВТОРНИКАМ

РОССИЯ **24**

текст:
Екатерина
МИРЕЦКАЯ

ТЕМА НОМЕРА

Больше не в доле

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ДУМА РОССИИ ПРИНЯЛА ПОПРАВКИ К ЗАКОНУ О ДОЛЕВОМ СТРОИТЕЛЬСТВЕ, КОТОРЫЕ ПО СУТИ СТАВЯТ ТОЧКУ В ВОПРОСЕ УЧАСТИЯ В НЕМ ГРАЖДАН. ТЕОРЕТИЧЕСКИ ВОЗМОЖНОСТЬ ВКЛАДЫВАТЬ СРЕДСТВА В ДОЛЕВОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО ОСТАЕТСЯ, НО НА ПРАКТИКЕ **рынок переходит на куплю-продажу**. ЧЕМ ОБЕРНЕТСЯ БЛАГАЯ ЦЕЛЬ ЗАЩИТИТЬ ДОЛЬЩИКОВ ОТ МОШЕННИКОВ И ПОТЕРИ ВЛОЖЕННЫХ СРЕДСТВ?



ЗАКОН

Защищать права дольщи-
ков теперь будет закон
от 29.07.2017 № 218-ФЗ
«О публично-правовой
компании по защите прав
граждан-участников
долевого строительства
при несостоятельности
(банкротстве) застрой-
щиков и о внесении
изменений в отдельные
законодательные акты
Российской Федерации».

Проектное финансирование строительства

- ⊕ Снижение рисков потери вложенных средств в новое строительство (для населения);
- ⊕ Страхование рисков (для населения и застройщиков);
- ⊕ Уход с рынка неустойчивых строительных компаний (для государства и населения);
- ⊕ Расширение возможностей кредитования и открытие новых кредитных линий (для банков).
- ➔ Рост стоимости жилья;
- ➔ Отсутствие возможности построить жилье по более низкой стоимости (покупка жилья по схеме долевого строительства снижала затраты примерно на 20-30 %);
- ➔ Уменьшение количества застройщиков и снижение конкуренции;
- ➔ Падение количества вводимого жилья на рынке (как временное следствие);
- ➔ Возможный рост безработицы в строительной сфере в связи с банкротством мелких застройщиков;
- ➔ Рост темпов инфляции.

С экономической точки зрения, устранение долевого строительства не выгодно ни дольщикам, ни застройщикам.

Инициатива по защите дольщиков принадлежит президенту России Владимиру Путину. Он определил, что необходимо постепенно переходить от привлечения средств дольщиков к проектному финансированию. Процесс этот не одномоментный: какие-то изменения в закон уже приняты, какие-то еще обсуждаются. Определен переходный период, который, по замыслу законодателей, должен закончиться в 2019 году. Но на деле старые схемы итак уже не работают. Например, в Томске с начала 2018 года не заключено ни одного договора долевого строительства жилья.

Владимир Путин подчеркнул, что проблемы обманутых дольщиков должны решаться и Россия должна выйти на «цивилизованные способы жилищного строительства без привлечения средств граждан». Цивилизованный способ — это проектное финансирование через привлечение банковских кредитов на строительство, а также использование специальных счетов (эскроу-счетов).

Депутат Госдумы Владимир Жириновский также высказался о том, что государство должно взять эту сферу под контроль, а граждане должны получать только готовое жилье.

Что есть сегодня?

Уже принято решение использовать взамен схем долевого строительства принципиально иную модель. Если раньше застройщик по сути кредитовался у покупателя, то сейчас функция кредитора переходит к банкам. Средства покупателя, который хочет заключить договор на этапе нового строительства, аккумулируются на эскроу-счетах, и застройщик получает их только после ввода жилья в эксплуатацию.

С 1 июля 2018 года:

■ Застройщики смогут пользоваться эскроу-счетами в добровольном порядке, а с 1 июля 2019-го — в обязательном.

■ Вводится банковское сопровождение строительства жилья, это касается и уже действующих новостроек.

■ Застройщик должен уже иметь не менее 10 % собственных средств от проектной стоимости объекта долевого строительства на счетах банка.

■ Застройщики, заключившие договор о развитии застроенной территории, договор о комплексном освоении или развитии территории до 1 января 2018 года, смогут завершить строительство без учета требований, вступающих в силу 1 июля.

■ Застройщиком может выступать только «специализированный застройщик», имеющий не менее чем трехлетний опыт строительства многоквартирных домов общей площадью не менее 10 тыс. м². Он также должен иметь разрешение на строительство. До изменений застройщиком могло стать юридическое лицо любой организационно-правовой формы.

■ Вводится принцип «один застройщик — одно разрешение на строительство». Застройщик не сможет вести строительство одновременно по нескольким разрешениям.

■ Вводятся новые требования к участникам и органам управления застройщика. Это касается более пристального внимания к судимостям, долям собственности в капитале застройщика и пр.

■ Застройщик вправе иметь только один расчетный счет в уполномоченном банке. Заказчик и генеральный подрядчик для взаиморасчетов также обязаны иметь банковский счет в этом же банке. Банк в свою очередь контролирует операции по данным счетам.

■ Существенно ограничиваются возможности застройщика по осуществлению хозяйственной деятельности, не связанной со строительством.

■ Четко прописано, куда и в каком размере застройщик вправе направлять привлеченные средства. А отдельные статьи расходов ограничены (расходы на рекламу, коммунальные услуги, услуги связи и пр.).

В пресс-службе ТДСК пояснили, что все эти требования сделают процесс строительства с долевым участием затруднительным. Поэтому с 1 июля компания полностью отказалась от долевого строительства и перешла на куплю-продажу.

ЦИФРА

1,1 МЛН договоров

долевого строительства
всего в России, объем
находящихся здесь
средств — 3,4 трлн руб.

Что будет?

Депутаты предложили существенно увеличить сборы с застройщиков в Фонд защиты прав дольщиков (компенсационный фонд), который до 1 июня 2019 года должен обеспечить достройку жилья в случае банкротства застройщика. Согласно 218-ФЗ взамен НКО «Фонд защиты прав граждан-участников долевого строительства» (создан в декабре 2016 года) создается публично-правовая компания «Фонд защиты прав граждан-участников долевого строительства» (или Фонд защиты прав дольщиков). Сейчас тариф отчислений составляет 1,2 % от стоимости каждого договора долевого участия. С 1 октября отчисления должны вырасти до 3 %, с 1 января 2019 г. — до 6 %. Для застройщиков это стимул переходить на использование эскроу-счетов.

Помимо этого, предлагается застраховать средства дольщиков на эскроу-счетах в Агентстве страхования вкладов (АСВ) по аналогии с банковскими вкладами.

Кому это выгодно?

Изначальная инициатива предполагает выгоду для дольщиков, оберегая их от судов и потери вложенных средств. Безусловно, эту выгоду со счетов сбрасывать не стоит.

Но все же с экономической точки зрения, устранение долевого строительства не выгодно ни дольщикам, ни застройщикам. Тогда кому?

Согласно новой схеме все денежные средства будут аккумулироваться в банках, но без начисления на эти суммы процентов. Банки же будут открывать и кредитные линии под стро-

СЛОВАРИК

Эскроу-счет

Счет, на котором деньги дольщиков хранятся до окончания строительства многоквартирного дома. Под эти деньги застройщик может брать банковский кредит, средства которого можно направлять только на финансирование конкретно заявленной стройки.

ительство жилья — под проценты, конечно. Большинство экспертов говорят о том, что столь радикальные меры излишни. Достаточно было внести поправки в ФЗ-214, чтобы обеспечить защиту через компенсационные фонды.

В Томском отделении Сбербанка отметили, что любые комментарии пока преждевременны: закон дорабатывается, окончательно механизмы не обозначены.

Томское отделение Газпромбанка в июне выступило с инициативой проведения круглого стола, где собрались представители застройщиков, городской администрации и риелторы. Все участники сошлись во мнении, что новая схема с одной стороны обеспечивает права дольщиков, но с другой — однозначно приведет к удорожанию жилья. Кроме того, непонятно, будут ли работать механизмы выплат и компенсации, кто будет заниматься обеспечением всей цепочки, какие суммы со счетов будут возвращать дольщикам (с процентами или без процентов), на каких условиях будут открываться кредитные линии (будет ставка по кредитам на строительство сниженной или общерыночной). Одним словом, вопросов много у всех участников.

Что делать желающим приобрести жилье?

Поскольку в Томске уже остановлены все сделки по долевого строительству, остается только одно — покупать готовое жилье.

— Я бы рекомендовал переориентироваться на вторичный рынок: это надежнее и проще с учетом специфики Томска, где широкий выбор вторичного жилья, — советует Дмитрий Хлопцов.

МНЕНИЕ



эксперт:

Дмитрий ХЛОПЦОВ

Завкафедрой оценки и управления собственностью Института экономики и менеджмента ТГУ, член Совета Российского общества оценщиков, председатель Томского регионального отделения РОО

— Как член научно-образовательного сообщества я бы передал этот закон на более детальную проработку депутатам от строительного комплекса. Принятие такого важного документа, который влияет на всю строительную отрасль страны, — очень ответственное мероприятие. К примеру, сразу встает вопрос: если существуют саморегулируемые организации в строительной отрасли, все застройщики там застрахованы, то зачем создавать двойную систему страхования? Фактически уже есть один инструмент, а мы создаем второй, который должен решать ту же проблему. Будет ли он ее решать? Привлекали ли к проработке научное сообщество или профессионалов строительного рынка? Если бы привлекли нас как ученых-экономистов, мы бы однозначно сказали, что при всем уважении к этой идее ее реализация повысит темпы инфляции. Как это сочетается с обозначенной государством политикой по ее снижению? Получается, что в одном месте мы стратегически планируем одно, в другом — другое. Но общее стратегическое планирование всей государственной политики немного проседает, и внесенные изменения в законодательстве о долевого строительстве это отчетливо демонстрируют.

Строительство жилья сходит с долевого рельсов

Евгений Паршута, ЗАМЕСТИТЕЛЬ
ГУБЕРНАТОРА ТОМСКОЙ
ОБЛАСТИ ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ
И ИНФРАСТРУКТУРЕ, —
О НОВОЙ СХЕМЕ ПРОЕКТНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ



интервью:
Лиза
ПОТОМСКАЯ

С 1 июля 2019 года долевое строительство в России должно быть окончательно упразднено. Вместо прямого привлечения средств дольщиков девелоперам предлагают открывать счета в банках, куда будут поступать деньги покупателей будущих квартир. Счет станет залогом по кредиту строительной компании на возведение дома, а деньги застройщик получит только после вручения гражданам ключей от готового жилья. Все это будет называться проектным финансированием.

— Евгений Валерьянович, как вы относитесь к новой модели финансирования жилищного строительства?

— До сегодняшнего дня 80 % жилья в РФ строилось долевым способом. Другого института финансирования жилищного строительства в стра-

не, по сути, не было. При этом нигде в мире уже нет долевого строительства — в других странах хорошо развита кооперация в формате жилищно-накопительных кооперативов, когда люди готовы объединить средства и что-то построить. Это нормальный подход. И у нас такое раньше было в формате жилищных кооперативов, МЖК.

Строители должны понять: «халявы», как в 2000-х, уже не будет, «лохотроны» закончились, за все нужно платить. Нельзя бесконечно пользоваться доверием людей. Какими бы ограничениями мы ни обставляли долевое строительство, на самом деле это ноль процентов за пользование чужими средствами. Если бы девелоперы напрямую привлекали средства дольщиков, обещая солидную скидку на жилье, это бы я еще понял. А происходит ровным счетом наоборот. К примеру, дом на Гоголя, 13 в Томске строился 17 лет. Что произошло за эти годы с деньгами?

У нас три кризиса было. Сложно представить число нулей, которые нужно прибавить, чтобы оценить, во что обошлись людям эти квартиры. Не считая нервов и здоровья. Вот она, обратная сторона долевого строительства.

Поэтому в целом отношение к новому закону положительное. Однако есть и свои нюансы.

Цены не сразу, но вырастут
— Давайте остановимся на нюансах подробнее. Тем более, что эксперты прогнозируют удорожание квадратного метра на фоне этих изменений.

— К сожалению, мы прогнозируем не только повышение стоимости. Думаю, на рынке умножится число предприятий, работающих по «серым» схемам. Они специализируются на возведении домов до трех этажей площадью менее 1,5 тысячи «квадратов», что позволяет вести работы без разрешительных документов. А потом эти индивидуальные дома превращаются в многоквартирные.

К чему все это приведет? «Нелегалы» будут демпинговать цены на жилье по отношению к «белым» застройщикам, а это — следующая волна недовольных людей, которые дешево купят жилье низкого качества. Эту проблему нужно отдельно обсуждать на федеральном уровне. Мы делали несколько таких заявлений на разных площадках, но пока ответа нет. Мы уверены, что возведение любого многоквартирника должно проходить все стадии согласования, независимо от площади и числа этажей.

— Если говорить о возможном росте цен, каковы ваши прогнозы?

— В 2018 году повышения стоимости жилья вряд ли стоит ждать: сейчас все будут стараться сдать квартиры, находящиеся в процессе активной стройки. Следующий заход через банки произойдет через какое-то время. Думаю, в 2019 году при нынешнем развитии ситуации повышение стоимости жилья возможно.

На сколько? Полагаю, что на стоимость кредита. Считайте: быстрая стройка занимает год, средняя — полтора, большая — два. Умножьте банковский кредит на сегодняшнюю ставку — под 12 % где-то. В итоге рост в 15 % можно ожидать.

Но еще надо помнить о таком показателе, как спрос. И здесь рынок может сыграть со строителями злую шутку: при увеличении стоимости квартир покупать их по более высоким ценам просто не будут.

— А чего при уходе от «долевки» ждать самим застройщикам? Как они отреагировали на принятие этого закона?

— Как ни парадоксально звучит, самая непростая ситуация сейчас у крупных застройщиков. Они десятилетиями работали «на рельсах» долевого строительства, и перестроиться на новые будет сложно. Но при этом крупному застройщику проще будет получить кредит в банке.

Пока строители думают, стоит ли начинать новые объекты через проектное финансирование. Сегодня, наверное, им дешевле взять кредит в банке, чем выполнить все требования федерального закона: расходование денег строго на объект, никакого перекрестного субсидирования, жесточайший банковский контроль за каждой финансовой операцией. Это все хорошо, все правильно. Но к этому еще надо привыкнуть, и в таких условиях очень немногие компании вообще смогут работать. Крупные застройщики уже сказали: если требования закона не смягчат, работать по «долевке» они не будут, будут строить за иные деньги. Значит, рост цен незначительный, но будет.

Реальность внесет поправки
— А что говорят банки? Они готовы работать по новому закону?

— Есть банки, декларирующие готовность перейти на проектное финансирование, однако пока их немного, как и реальных примеров — в основном это Москва и юг России. В регионах для этого требуется время. Не все так просто и с кредитами — сегодня лишь некоторые девелоперы могут взять крупные займы на возведение жилья. И это не 100-200 миллионов, речь идет о миллиардах рублей.

Строители должны понять: «халявы», как в 2000-х, уже не будет, «лохотроны» закончились, за все нужно платить. Нельзя бесконечно пользоваться доверием людей.

Самая непростая ситуация сейчас у крупных застройщиков. Они десятилетиями работали «на рельсах» долевого строительства, и перестроиться на новые будет сложно.

Думаю, закон еще будет модернизирован — уже сегодня в Минстрое говорят о необходимости смягчения требований федерального закона. И действительно, там есть спорные моменты. К примеру, для застройщиков, которые возводят по 20 домов в год, — они должны организовать внутри холдинга 20 компаний, открыть 20 эскроу-счетов. На мой взгляд, это совершенно неразумно: если компания строит большими объемами, зачем ее нагружать лишней работой?

— По-вашему, как отмена долевого строительства в целом скажется на строительной отрасли? Помимо самих дольщиков.

— Скажу, что ликвидация «долевки» не единственная новация. Перед нами поставлена задача — перейти на другой уровень в сфере возведения жилья. Строить примерно по одному квадратному метру на человека в год. Эта задача и с институтом долевого финансирования казалась невыполнимой... Еще и на рынке жилья наблюдается спад покупательской активности, даже при уменьшении ставки ипотечного кредита до 8%. Но, думаю, когда о новой задаче заявлялось с высокой трибуны, данная макромоделль просчитывалась и рассматривались разные федеральные программы, которые должны стартовать. Прежде всего речь о возобновлении программы расселения ветхого и аварийного жилья. Мы ее ждем, ее должны представить в июле.

Наверное, должен появиться какой-то госзаказ на строительство арендного жилья. Трудовая миграция растет, и, хотя желающих покупать и закрепиться в одном месте еще довольно много, увеличивается категория людей, которые не желают связывать себя имущественными обязательствами. Объем арендного жилья в следующую пятилетку должен серьезно вырасти, а качество — поменяться. И из «серых» схем это должно превратиться в легально работающий рынок.

Подавляющее большинство крупных городов в предыдущее десятилетие переключилось на комплексную многоэтажную жилищную застройку. Думаю, с 2019 по 2025 год пойдет речь об увеличении доли малоэтажного и индивидуального жилищного строительства. Люди хотят иной формат

жилья. В некоторых регионах это уже реализовано, например, в Белгородской области. Но многие к этому еще даже не приступали.

«Долевые точки» пока остаются
— Если вернуться к обманутым дольщикам, сколько сегодня в Томской области проблемных объектов?

— Смотря какой из реестров брать. Самый «родной» для нас — региональный, там пять с половиной объектов. Почему с половиной? Речь об объекте на переулке Нижнем, 47, там сданы две секции из трех, поэтому считаем его за половину объекта. Решить проблему долгостроев мы планировали еще пару лет назад, но в условиях дефицита бюджета эта задача растянется на 2018-2019 годы.

Есть еще федеральный реестр, который считается главным. И по нему в Томской области числится 17 проблемных объектов. Рост этого реестра непредсказуем, поскольку любой гражданин, у которого сроки строительства жилья превышены на 6 месяцев, может обратиться в суд и признать себя обманутым дольщиком. И даже при наличии одного такого человека объект попадает в данный реестр.

В числе этих 17 домов — пять объектов-фантомов, которые никогда не будут достроены. Там есть адреса, есть дольщики, но нет земли, возможности строить и так далее. Как они появились — вопрос к строителям и людям, вложившим свои деньги в объекты, которые даже не могли существовать.

Это, например, Косарева, 6 — там лет 35 назад начали строить комплекс гостиницы «Интурист», эта незавершенная стройка до сих пор «болтается». Там каким-то образом оказался многоквартирный жилой дом с дольщиками. Или Карташова, 13 — там ну никак не может быть многоквартирного жилого дома, но есть один дольщик, который кому-то принес деньги, а потом в суде доказал, что является потерпевшим.

— Если подводить итог, чего ждать от рынка жилья в ближайшем будущем в связи с новыми правилами игры?

— Мы ожидаем появления совершенно новых застройщиков. Это люди, которые занимаются иными видами деятельности и у которых есть оборотные средства. Для них это момент, когда можно достаточно выгодно вложиться в стройку. Такое обновление всегда в плюс рынку. Появление этих игроков существенно оживит строительную отрасль. К тому же они не будут строить жилье старого формата. Наверняка, это будут новые принципы проектирования, новые материалы, новые потребительские свойства, что послужит стимулом для других застройщиков.

Всё это мы оцениваем как революционную ситуацию в строительстве. Вероятно, негативные вещи тоже будут, но, думаю, в ближайшее время мы увидим действительно интересные жилые районы, кварталы и здания, более комфортные для жизни.

ЦИФРА

В Томске на сегодня 5 проблемных доле-вых домов, и еще у одного объекта сданы две секции из трех.

ЛАЙФХАК

Как сэкономить на культуре

БЕЗ РАЗВЛЕЧЕНИЙ ЖИЗНЬ КАЖЕТСЯ НЕПОЛНОЙ. МОЖНО ЛИ **вести культурную жизнь и сохранять правильный баланс в семейном бюджете?** ОБ ЭТОМ МЫ ПОГОВОРИЛИ С ХУДОЖЕСТВЕННЫМ РУКОВОДИТЕЛЕМ ТОМСКОЙ ОБЛАСТНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ФИЛАРМОНИИ ДМИТРИЕМ УШАКОВЫМ.

— Еще не так давно население относительно недорого могло посещать выставки, концерты, театры. Часть расходов брало на себя государство. А как сейчас обстоят дела?

— К счастью, деньги, хоть и небольшие, на культуру выделяются и сейчас. Существует большая сеть учреждений культуры различной подчиненности. Томская филармония, к примеру, — областная организация. Есть и муниципальные, и районные. Все эти организации оказывают населению платные услуги. Естественно, есть и государственное финансирование, и господдержка. Но этот ресурс все-таки недостаточен. Дешевое хорошо не бывает. А во многих головах укоренился стереотип: куплю себе дорогую сумку, а на концерт великого пианиста хочу сходить за 200 рублей.

Но есть и такой слой населения, который называется социально незащищенный, и эти люди в реальности располагают очень скромными ресурсами. Поэтому перед любым учреждением культуры стоит задача иметь в своем арсенале предложения, которые удовлетворят большинство запросов всех категорий слушателей как с программной стороны, так и с финансовой.

Все работающие в сфере академической культуры являются заложниками ситуации, когда обычная схема «спрос рождает предложение» не работает. Спрос на культуру, в частности — музыкальную, если с ним ничего не делать, отсутствует, и нет никаких предпосылок для его возникновения. Чтобы этот спрос возник сам по себе, нужен более высокий уровень сознания.

— Он существует, скажем, в Европе? Например, в Австрии, куда едут со всего мира, чтобы сходить в Венскую оперу?

— Да. Но все европейцы плачутся, что он падает. В Западной Европе культурная традиция, в отличие от России, не прерывалась и развивалась эволюционно, а не революционно, там это культивировано столетиями: мой дедушка ходил в Венскую оперу, папа ходил и я хожу. У нас совсем другие схемы.

В культуре все работает наоборот: предложение рождает спрос. Это перевертыш, который нужно хорошо осознавать. Именно поэтому наша задача — самим сформировать предложение таким, чтобы оно генерировало спрос от самых разных людей. Так работают все учреждения культуры: театры, филармонии, дома творчества. И каждый чело-



Дмитрий
УШАКОВ

Художественный
руководитель Том-
ской областной
государственной
филармонии

век — в буквальном смысле каждый, персонально — может найти для себя что-то, что будет ему интересно и выгодно.

■ По абонементу выгоднее

— Теперь мы как раз и переходим к интересному моменту — «выгодно».

Как все же экономить и при этом оставаться культурно просвещенным человеком?

— Мы, как и все филармонии России, уже который год работаем в рамках абонементной системы: каждый сезон состоит из нескольких концертных циклов, каждый из них называется «абонемент», каждый абонемент включает несколько концертов, как правило три-четыре. Они проходят на протяжении всего сезона (с сентября по апрель).

В следующем сезоне у нас будет 22 абонемента. Таким образом мы культивируем спрос на концерты. Когда слушатель имеет перед собой план (например, четыре концерта органной музыки), у него есть ясное понимание, на что он подписывается. Он планирует свой культурный сезон. Есть те, кто по три-четыре абонемента покупают. В прошлом сезоне был человек, который купил сразу все 20 абонемента.

Есть и имиджевый момент: абонемент — это современная система, именно так работают, так сказать, «воротилы» культурного дела — Венская, Берлинская филармонии, лондонские концертные залы. На Байройтском Вагнеровском фестивале такие абонемента раскупаются на год вперед. Следующее достоинство — покупающий абонемент человек закрепляет за собой определенное место в зале, при этом все места продаются по одинаковой цене, а в рамках обычных билетов действуют ценовые пояса: дороже-дешевле.

И последнее — при покупке абонемента можно сэкономить примерно 20 %. Самый яркий пример — абонемент «Стейнвей-вечера». Он стоит 3 тысячи рублей, а самый дешевый билет на задние ряды на первый концерт — 2 тысячи, партер — 3,5 тысячи. То есть абонемент дешевле, чем билет на один концерт.

— Вам самим выгодно такие акции проводить? Ведь получается, что это своего рода упущенная выгода, когда билет продан дешевле, по акции.

— Хочу привести пример. Каждое Рождество у нас проходит проект «Рождественский вертеп на песке». И уже пятый год подряд билеты заканчиваются за две недели до концерта, мы ставим дополнительный — и на него заканчиваются. Могут закончиться билеты

и на крупные концерты в рамках абонемента. Да, если бы мы только продавали билеты на разовый концерт, к примеру, Дениса Мацуева, и он бы не входил в абонемент, вероятно, выручка была бы больше. Но невозможно мыслить так узко.

Кстати, ситуация, когда билетов нет, а публика есть, неправильная. В этом есть некий недочет. Есть у нас очень известный в филармонической среде человек — Андрей Чувашов, сейчас он директор Тюменской филармонии, до этого — омской. Он сказал мне: «Если у вас аншлаги, значит, у вас сильно дешевые билеты». Не знаю, так ли, но что-то в этом есть: либо в самом деле билеты дешевы, либо мы поставили концерт не в тот зал, либо надо поставить два или три таких концерта. Например, есть абонемент «Сказки с оркестром», на некоторые концерты уже за три недели заканчивались билеты и мы ставили второй такой же концерт.

■ Ищите эксклюзив

— Есть у вас еще какие-то секреты — как можно сэкономить слушателям?

— Например, можно сходить на концерт Дениса Мацуева, потому что это солидно, вы его видели по телевизору. Вы покупаете самый дорогой билет за 3,5 тысячи рублей. И вот вы сходили и «поставили галочку», что приобщаетесь к культуре.

Но если вы в курсе того, что происходит в городе в культурной среде, можно потратить меньше, а получить — больше. Например, редкий концерт Месса си-минор. Может быть, никогда ее больше в Томске не будет. И вот вы за 300 рублей купите билет, чтобы послушать действительно эксклюзивный концерт. А знаменитый пианист придет сюда и на будущий год.

Потом увидели афишу: кантата Сергея Танеева «Иоанн Дамаскин», кантата Сергея Рахманинова «Весна» — где еще вживую это услышать? Это эксклюзив. Купите билет за 700 рублей. Итого 1 тысяча руб. Сходили на летние вечера в органном зале с флаером со скидкой: Бах, музыка для органа, посвященная морю. Потратили еще 200 рублей. В итоге посетили три прекрасных концерта за 1 200 рублей. Это не значит, что не нужно ходить на дорогие концерты — надо. Но если вы хотите сэкономить на культуре и при этом остаться культурным человеком, то нужно быть в курсе того, что происходит. Тогда можно воспользоваться акциями и абонементом. А ведь есть много эксклюзивных мероприятий, которые не требуют больших ресурсов, но при этом дают причастность к великому.



ПОЛЕЗНО

Акции от филармонии

Не всегда акции связаны с экономией денег, но зато всегда интересны и актуальны. Например, 6 июня был концерт «Читаем Пушкина», где классика читали горожане, прошедшие по предварительному конкурсу. Каждый год вне сезона у нас проходят летние вечера в органном зале. Уже не первый год мы раздаем флаеры, в которых есть и расписание концертов, и возможность получить значительную скидку — до 20 %.

— А что касается экономии времени... У вас насколько развита интернет-продажа билетов? Какая доля продается онлайн, а какая в обычных кассах?

— Сейчас все или большинство учреждений культуры позволяют приобретать билеты, не вставая с дивана. У нас более половины билетов продаются онлайн. Конечно, все сильно зависит от конкретного концерта: если он адресован более старшим слушателям, то это покупка в кассе, если более молодому поколению, то через интернет.

— Кстати, о молодежи. Охотно молодые люди ходят на мероприятия академической направленности?

— Главный потребитель филармонической продукции — люди возраста 35+. Они экономически активны, имеют уже устоявшуюся систему культурных ценностей, понимают, чего хотят от жизни. А молодежь часто мало что понимает. Убедить молодежь посетить филармонический концерт — задача непростая, но тем не менее тенденция к омоложению аудитории существует. И в рамках абонементов, и в сезоне есть мероприятия, адресованные молодежи, есть и для самых маленьких. Вся наша система построена

так, что охвачены все сегменты. Есть даже абонемент «Музыка в ползунках» — для детей 2-3 лет.

— Можно сказать, что сейчас вы более активно привлекаете молодых людей?

— Трудно сказать. В советское время была система абонементов, когда школьники и студенты ходили в обязательном порядке на концерты. Так это их и формировало как культурных людей! Сейчас мы много абонементов распространяем по музыкальным школам, а вот по обычным — немного. Тем не менее филармония в школах представлена. В год мы своими силами делаем 499 концертов, на эти концерты ходят 70 тысяч человек. Из 499 концертов примерно 300 выездные, которые мы проводим в школах, садах, домах отдыха, в тюрьмах. Сейчас мы уже думаем: хорошо бы, чтобы школы ездили к нам, а не мы в школы. Ведь каждый человек хотя бы раз в жизни должен послушать орган, побывать в филармонии. Но до сих пор среди томичей есть люди, которые не знают, что у нас есть свой симфонический оркестр, а ведь в нем впервые в истории так много музыкантов — 80! Так что могу сказать: экономьте на культуре — ходите на концерты, в театры, на выставки чаще!

 БИНБАНК



10.49%*
ДЕРЗКИЙ КРЕДИТ
НА КРУТЫЕ ЦЕЛИ до 2 000 000 РУБЛЕЙ



8 800 555 5575 | binbank.ru

* Ставка 10,49%/17,49% годовых действует при сроке кредита 1 год. Процентная ставка устанавливается на усмотрение банка исходя из анализа кредитной истории, платежеспособности и иной оценки клиента (в т. ч. наличия страхования рисков в пользу банка). Сумма кредита от 50 000 до 2 000 000 руб. включительно. Условия действительны на 29.03.18. ПАО «БИНБАНК».



Про лекарства в народе давно сложена поговорка: «Одно лечат, другое — калечат». Действительно, абсолютно безопасных лекарств не бывает. Какие правила нужно соблюдать, чтобы медицинские препараты были эффективны, а их возможное вредное воздействие на организм — минимальным? Разбираемся в рубрике «Медликбез».

ПРАВИЛА БЕЗОПАСНОГО ПРИЕМА ЛЕКАРСТВ



рубрику ведет:
Эвелина
ЗАКАМСКАЯ

главный редактор
телеканала
«Доктор»



Если у вас есть вопросы, связанные со здравоохранением, направляйте их на адрес электронной почты red@VLFin.ru

Взаимодействие лекарств

Далеко не все лекарства совместимы друг с другом. Одновременный прием нескольких препаратов несет в себе риск для здоровья.

Так, ацетилсалициловую кислоту (аспирин) нельзя принимать вместе с антикоагулянтами — лекарствами, которые угнетают свертываемость крови, иными словами — делают ее более жидкой. Задача этих препаратов — защитить от образования тромбов в кровеносных сосудах и тем самым предупредить инсульт или инфаркт. У аспирина тоже есть способность разжижать кровь, именно поэтому он входит в состав некоторых кардиологических препаратов. Одновременный прием и аспирина, и антикоагулянтов может вызвать серьезное кровотечение. Например, в результате разрыва кровеносных сосудов в головном мозге происходит кровоизлияние в мозг — геморрагический инсульт.

Нестероидные противовоспалительные препараты нельзя сочетать с антидепрессантами. От такого «коктейля» риск кровотечения в желудке, пищеводе и кишечнике возрастает в 6 раз! А еще повышается температура тела, учащается дыхание и пульс.

Неправильное взаимодействие лекарственных препаратов друг с другом, а также с едой и напитками может стать причиной передозировки.

Адекватная дозировка

Пациенты нередко принимают двойную или даже тройную дозу таблеток — так, полагают они, выздоровление наступит быстрее. И очень заблуждаются. Передозировка лекарства может привести к почечной недостаточности, язве желудка, сильным внутренним кровотечениям и даже спровоцировать инсульт... Как найти границу между лекарством и ядом?

Во-первых, на дозировку препарата влияет возраст пациента. Дозировка для ребенка будет меньше, чем для взрослого. Второй момент — вес пациента: чем меньше масса тела, тем меньше должна быть и доза лекарственного препарата.

Есть случаи, когда даже стандартная дозировка лекарства опасна. Например, если у пациента есть нарушения в работе почек и печени. Любое лекарство, которое попало в кровоток, проходит через печень — как вода через фильтр. Если печень ослаблена, ее «мощности» не хватает на перера-

ботку препарата. Следствием может стать лекарственный гепатит.

Лекарства и еда

Хорошее питание — само по себе важная часть лечения. Но если вы принимаете лекарства, необходимо обратить на свой рацион особое внимание. Например грейпфрут, богатый витамином С и другими полезными веществами, может стать угрозой для жизни человека, принимающего препараты для снижения давления. Дело в том, что этот плод резко усиливает всасывание лекарств в кишечнике. Результат — передозировка. Не менее опасна комбинация грейпфрута с антибиотиками, обезболивающими и антидепрессантами.

Препараты кальция не стоит принимать вместе с едой. С любой пищей они вступают в химическую реакцию и теряют свой эффект. А вот все без исключения молочные продукты не дружат с антибиотиками — они попросту нейтрализуют их лечебное действие.

Зелень и другая пища, в которой много витамина К, ослабляет лечебный эффект антикоагулянтов — препаратов, разжижающих кровь. Ведь витамин К, напротив, усиливает свертываемость крови.

Чем запивать таблетки?

Единственный напиток, которым можно запить любой препарат, — это обычная кипяченая вода. Не следует запивать лекарства соками, чаем, кофе и тем более — алкоголем. Алкоголь усиливает действие наркотиков, снотворных, антидепрессантов. Он делает эти лекарства токсичными и даже смертельными. А антибиотики разрушает еще в кишечнике, до всасывания в кровь.

Кроме того, спиртное приводит к обезвоживанию и тем самым усиливает риск отравления. Гипертонические кризы, язва желудка и даже полное разрушение печени — вот чем опасно сочетание алкоголя и лекарств.

С чаем не дружат многие кардиологические препараты, кодеин и эуфиллин, контрацептивы и антибиотики. Также чай нейтрализует

действие препаратов железа. Не действуют они и в сочетании с молоком. Молоком нельзя запивать антибиотики — никакого лечебного эффекта не будет. Кофе поднимает давление и увеличивает частоту сердечных сокращений, поэтому от него придется отказаться людям, принимающим кардиологические лекарства и снотворные средства.

Чем опасны обезболивающие?

Прием самых распространенных обезболивающих ухудшает кровоток в почках и затрудняет их работу. Одна из функций почек — регулирование кровяного давления. То есть почки отвечают за всю нашу сердечно-сосудистую систему. Если врач назначил вам обезболивающие препараты, обязательно нужно контролировать функцию почек. Если у вас

заболевания сердца или почек, не забудьте рассказать об этом доктору. При хронической сердечной недостаточности нестероидные противовоспалительные препараты принимать нельзя. Они задерживают в организме жидкость и натрий. Из-за этого повышается артериальное давление. А еще увеличивается риск инфаркта миокарда, острой сердечной недостаточности.

Обезболивающие могут вызвать тяжелое заболевание почек — анальгетическую нефропатию. Со временем эта болезнь приводит к почечной недостаточности. Критическая доза болеутоляющих препаратов для каждого своя.

Лекарственный гепатит

Печень в человеческом организме делает самую грязную и очень важную рабо-

ту — чистит кровь от ядовитых веществ. Лекарства при неправильном приеме тоже могут стать ядом и вызвать воспаление печени — лекарственный гепатит. В зоне риска оказываются те, кто принимает два, три или четыре лекарства одновременно. К гепатиту приводят не только антибиотики, жаропонижающие и обезболивающие, но и другие препараты: мочегонные, противогрибковые, противосудорожные. Слишком долгий прием медикаментов также грозит лекарственной желтухой. Лекарственный гепатит очень опасен, так как может привести к циррозу печени. Токсичное лекарство нужно обязательно выявить и подобрать ему безопасную замену. Помимо этого нужно провести детоксикацию — вывести из организма ядовитые вещества. Это делают в больнице с помощью специальных препаратов.

Доктор
ТЕЛЕКАНАЛ

ВСЕ ОТВЕТЫ
НАЙДУТСЯ
НА ТЕЛЕКАНАЛЕ
ДОКТОР

@doctorchannel

doc-tv.ru

12+

что делать если **болит голова**

что делать если **болит спина в пояснице**

что делать если **болит зуб**

что делать если **болит живот**

что делать если **болит горло**

что делать если **болит ухо**

что делать если **болит сердце**

что делать если **болит десна возле зуба мудрости внизу**

что делать если **болит живот ниже пупка у ребенка 12 лет**



Семеновна, да я еще в тридцать поняла, что акции выгоднее!

Не, я предпочитаю понадежнее. У меня в облигациях капитал лежит.

ИНВЕСТ СОВЕТ

Капитал на безбедную старость

На что поставить молодому инвестору?

ПО МНЕНИЮ ПАВЛА ПАХОМОВА, ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ НЕ ОГРАНИЧИВАЕТСЯ ТОЛЬКО ЗНАНИЕМ БАНКОВСКИХ УСЛУГ И УМЕНИЕМ ПОЛЬЗОВАТЬСЯ КРЕДИТАМИ. ГОРАЗДО ВАЖНЕЕ, СЧИТАЕТ ЭКСПЕРТ, РАЗБИРАТЬСЯ В ОСНОВНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИНСТРУМЕНТАХ И УМЕТЬ С НИМИ РАБОТАТЬ.

Сейчас тема финансовой грамотности вроде бы очень модная и о ней говорят все кому не лень. И стороннему наблюдателю может показаться, что уже сказано все, что только можно тысячу и один раз сказать. Но на самом деле это очень большое заблуждение, и мне, как наблюдателю внутреннему, то есть следящему за развитием событий изнутри, кажется, что тема финансовой гра-

мотности не раскрыта даже в десятой ее части, а может даже и меньше.

Проблема в том, что под финансовой грамотностью в России понимают прежде всего то, что население должно разбираться в целом в банковских услугах — что такое депозиты и как выбрать надежный банк, как пользоваться кредитными картами и как правильно брать кредиты. К этому можно еще добавить, пожалуй, вопросы, связанные с личным финансовым планированием. На эти темы действительно уже много говорят, начиная чуть ли не с младших классов. Уже выпущены и пособия, и книжки, и даже целые учебники, и их авторы совершенно справедливо гордятся своими достижениями. Если учесть, что еще пару лет назад в сфере финансового просвещения вообще было «чистое поле», то сегодняшние мероприятия, учебные пособия и целые недели фи-

нансовой грамотности выглядят каким-то совершенно фантастическим достижением.

Банк — средство решения текущих проблем

Как я уже сказал, все достижения в области финграмотности касаются прежде всего вопросов, связанных с банковской сферой, и не более того! Никто не спорит, что это важно, но, к великому сожалению, этим вовсе не ограничиваются вопросы финансовой грамотности населения. Если посмотреть на опыт развитых стран, то там упор делается не столько на банки и их продукты и услуги, сколько на процесс инвестирования и основные инструменты инвестирования. Почему? Да потому, что банковские услуги нужны прежде всего для удовлетворения текущих потребностей человека. С одной стороны, это локальное сбережение свободных денежных средств потребителя на небольших отрезках времени (депозит), а с другой — возможность для человека воспользоваться всеми благами современной цивилизации (квартира, машина, товары длительного пользования и т. д.) без ущерба для своей жизни и здоровья (кредиты и кредитные карты). Но вот чего не решают банковские услуги и продукты, так это инвестиционных вопросов в длительной перспективе — как накопить на достойную жизнь молодым людям к тому моменту, когда они станут уже не молодыми, а иногда и очень старыми?

В мире есть два глобальных подхода к этой проблеме — азиатский и... я бы его назвал — американско-европейский. В первом случае государство исторически всю ответственность за поддержание достойной жизни стариков перекладывает на молодое поколение. Именно дети в большинстве азиатских стран берут на себя заботы по уходу за своими престарелыми родителями, бабушками и дедушками. И поэтому в такой системе координат достойная пенсия или же какие-либо солидные инвестиционные накопления не столь важны. Молодые отвечают за счастливую старость своих стариков.

Совершенно в противоположном направлении работает система в развитых странах, прежде всего в США и большинстве стран Западной Европы. Здесь, опять же исторически, сложилась модель, которую можно было бы назвать «Кто, если не я?» Кто обеспечит мне достойную старость? Дети? Но дети имеют привычку разезжаться кто куда и собираются они лишь время от времени на какие-либо праздники. Так что сильно рассчитывать на них не приходится. Может быть, государство? Да, государство старается, но, во-первых, не во всех странах это хорошо получается, и, во-вторых,

все же надо понимать, что государственная система пенсионного обеспечения во многом уравнилительная и при этом часто «размазанная» по всем на годы дожития. То есть государство, конечно, постарается тебя кормить, но возможно, это будет лишь маленькая ложечка в день, чтобы ты просто не умер от голода. Поэтому главный лозунг американско-европейской модели — «Позаботься о себе сам!» В связи с этим в развитых странах основной упор в финансовой грамотности делают на другое: чтобы то, что вы купите в 25 лет, обеспечило бы вам достойную и безбедную жизнь в 65 или 75 лет.

Если не депозит, то что?

Как известно, банковский депозит — это не инструмент преумножения денег, а всего лишь средство, частично спасающее их от обесценивания. Именно частично и не более того! Но если не депозит, то что тогда? К классу инвестиционных инструментов (именно инвестиционных — здесь речи о каких-либо спекулятивных операциях на фондовом и финансовом рынке вообще не идет!) относятся прежде всего облигации и акции.

Потенциальная доходность и тех, и других в долгосрочной перспективе превышает темпы роста инфляции, поэтому именно эти инструменты рекомендуют всегда профессиональные инвестиционные консультанты своим клиентам. О разнице между акцией и облигацией мы уже неоднократно говорили в предыдущих материалах рубрики «Инвестсовет», поэтому подробно останавливаться на этом не буду. Однако все же стоит отметить, что это принципиально два разных актива. Акции могут принести вам гигантские прибыли, но никаких гарантий этого нет — все будет зависеть от того, как пойдет развитие бизнеса той компании, акционером которой вы являетесь. Облигация же, напротив, не принесет вам десятков и сотен процентов ежегодной прибыли, но зато она гарантирует возврат вложенного капитала и понятный доход с него, который в большинстве случаев выше доходности по банковскому депозиту.

Отсюда у инвестора всегда возникает дилемма: что выбрать — синицу в руке в виде облигации, которая принесет вам 5-10 % го-



эксперт:
Павел
ПАХОМОВ

*руководитель
Аналитического
центра Санкт-
Петербургской
биржи,
специально для
журнала «Ваши
личные финансы»*

Банковские продукты не решают инвестиционных вопросов в длительной перспективе — как накопить на достойную жизнь в старости?

Чем больше вам лет, тем более консервативным должен быть подход к инвестированию.

довых, или же журавля в небе в виде акции с потенциальной доходностью в 15-25 и более процентов годовых? Конечно, с точки зрения здравого смысла, в вашем инвестиционном портфеле должны быть и акции, и облигации. Но только в каком соотношении? А вот это зависит не от экономической ситуации или же, допустим, от фазы экономического цикла, а прежде всего от возраста самого инвестора. Закономерность здесь следующая: чем моложе инвестор, тем больший риск он себе может позволить (ведь у него жизнь еще длинная!), а потому может включать в свой портфель более рискованные инструменты, причем в большей доле. А к более рискованным инструментам относятся, конечно же, акции.

Риск — привилегия молодости

Если вы задумываетесь об инвестировании в молодые годы — наверное, начиная где-то лет с 25-30, — то в этот период доля акций в портфеле может достигать 2/3 или даже 3/4 от всей суммы инвестиций. А оставшиеся средства вы размещаете в долгосрочные облигации или же в крайнем случае на банковский депозит. Хотя, как уже было сказано выше, банковский депозит далеко не в полной мере соответствует инвестиционным целям.

Какие акции покупать в возрасте 30 лет? Здесь какого-либо однозначного совета нет, но в любом случае портфель акций должен быть широко диверсифицирован, то есть надо покупать много разных акций, среди которых должна быть некоторая доля (10-15 %) акций может быть и не очень известных, но перспективных компаний. Конечно, часть таких компаний может вообще не выжить и обанкротиться через некоторое время, но другая часть, возможно, вырастет до величины Apple или Amazon, а их акции при этом подорожают в сотни, а может быть даже и в тысячи раз.

В молодом возрасте еще можно рискнуть и, как говорится, поставить на гадкого утенка, который может превратиться через некоторое время в прекрасного белого лебедя. При выборе акций отдельных компаний нужно руководствоваться прежде всего перспекти-

вами развития всей экономики в целом. Вот что сейчас на слуху? О каких направлениях бизнеса говорят? Искусственный интеллект, блокчейн, биотехнологии, беспилотные автомобили, компьютерные игры... Вот вам и основные направления для инвестирования. А ведь можно найти еще десяток других не менее интересных тем и направлений. Иногда и фантазия становится реальностью. В молодости можно и рисковать, и фантазировать. Но... это можно делать только в молодости! Чем больше вам лет, тем более консервативным должен быть подход к инвестированию. А это значит, что с возрастом вы начинаете покупать все меньше акций и все больше облигаций. И акции покупаются уже не маленьких неизвестных компаний, а наоборот — всемирно известных и надежных, которые с очень большой вероятностью и дальше, на горизонте в 5-10 лет, будут успешно вести свой бизнес. А еще желательно, чтобы они к тому же стабильно выплачивали приличные дивиденды. Доля акций в инвестиционном портфеле 40-летнего инвестора не должна превышать уже 50 % от всего объема средств, 50-летнего — 40 %, а инвестор старше 60 лет должен ограничивать долю акций 25-30 %. И не более! Чем старше ты становишься, тем меньше риска ты должен на себя принимать! Как говорил друг всех детей товарищ Карлсон, — спокойствие, только спокойствие! На старости лет спокойствие — это главный залог успеха.

Вот такие вот общие тренды, связанные с созданием инвестиционного портфеля. Здесь мы не касаемся вопросов управления инвестиционным портфелем — это тема отдельного разговора. Хотелось бы отметить только одно: чем больше вы «дергаетесь», то есть покупаете и продаете, тем больше знаний вам нужно. Инвестору, совершающему одну-две сделки в полгода или даже в год, знаний требуется гораздо меньше, чем профессиональному спекулянту. Поэтому долгосрочный инвестор, даже если его подготовка не так сильна, зачастую получает более стабильную и высокую прибыль, нежели профессиональный трейдер или тот, кто им себя считает. Инвестировать гораздо проще, чем кажется, — не дергайся, не спеши, покупай только то, что нравится, и не спеши продавать слишком быстро. На стороне инвестора всегда есть время и оно всегда играет с инвестором в одной команде. Просто надо использовать его возможности на полную мощь и тогда время расставит все по своим местам. Успешных всем инвестиций!

текст:
Екатерина
ПОГУДИНА



В 1897 году золотой рубль стал основной денежной единицей Российской империи. Но в виде монеты его не существовало. В обращении были монеты достоинством 15, 10, 5 и 7,5 рублей.

ИСТОРИЯ

659 600 000 рублей золотого запаса

ДО КОНЦА XIX ВЕКА В ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЕ РОССИЙСКОЙ ИМПЕРИИ ГОСПОДСТВОВАЛО СЕРЕБРО. В РАЗВИТЫХ СТРАНАХ ГЛАВНОЙ ДЕНЕЖНОЙ ЕДИНИЦЕЙ СТАЛА ЗОЛОТАЯ МОНЕТА. В ЭТО ВРЕМЯ В РОССИИ ПОЯВИЛИСЬ ПРОТИВНИКИ ПОДОБНЫХ РЕФОРМ. ДВОРЯНЕ НЕ ХОТЕЛИ, ЧТОБЫ УСТАНОВИЛСЯ ЗОЛОТОЙ СТАНДАРТ.

К середине 1890-х постоянные войны привели к неконтролируемой эмиссии. Государственный кредитный билет, который исполнял роль ходовой денежной единицы, мог обесцениться, как и все бумажные деньги до него.

Министр финансов Сергей Витте осознал, насколько неустойчива денежная система страны. Курс рубля постоянно колебался. В это время российская про-

эксперт:

Дмитрий
ХАМИНОВ

кандидат исторических наук, доцент,
специалист в области нумизматики

мышленность росла бурными темпами и требовала притока капиталов из-за рублика, чтобы развиваться дальше. Но иностранные вливания были возможны только при стабильной валюте. Поэтому в 1895 году Витте начал подготовку к денежной реформе.

Еще в 80-х годах XIX века над этой проблемой работали его предшественники на посту министра финансов — Николай Бунге и Иван Вышнеградский. Многие

Сатирическая
открытка.
Витте и Николай II

ПОДРОБНОСТИ

Денег стало меньше

Современники негативно оценивали изменения финансовой системы. Во-первых, вырос внешний долг. Во-вторых, эта реформа девальвировала рубль. Прежде золотой империал весом 12 грамм имел номинал 10 рублей. После на золотых империалах того же веса и золотого содержания чеканили номинал в 15 рублей. В 1899 году количество денежных знаков из расчета на одного жителя Российской Империи составляло 10 рублей или 25 франков, в то время как в Австрии — 50 франков,

в Германии — 112 франков, в США — 115 франков, в Англии — 136 франков, во Франции — 218 франков. В 1857 году это соотношение составляло 25 рублей или 62,5 франка на чело- века.

В-третьих, после появления большой массы золотых монет уменьшилось количество бумажной наличности. Снова встали вопросы транспортировки металлических денег на большие расстояния. Началась острая нехватка денежной массы в повсед- нежном обращении.



отечественные ученые разрабатывали варианты реформы. Но именно под руководством Витте, наконец, смогли принять непопулярное решение — ввести золотой стандарт.

Борьба за золотой рубль

С 1843 года в российской денежной системе существовали полновесные монеты из серебра и золота и государственные кредитные билеты. Основной денежной единицей считался серебряный рубль. При этом казна принимала платежи и золотой монетой, а в металлическом запасе государства было примерно поровну серебра и золота.

В 1854 году у российских банков начались первые трудности в связи с Крымской войной. Курс рубля к европейским валютам упал, и люди стали срочно разменивать бумажные деньги на звонкую монету. Правительство в ответ ввело ограничения. В итоге к 1858 году обмен билетов на золото и серебро вовсе прекратился. Кредитные билеты стали необеспеченными деньгами, их курс все время менялся. Драгоценный металл в монетах теперь стоил дороже номинала, поэтому использовать их в качестве денег было невыгодно. Люди сохраняли монеты, как драгоценные слитки.

В это время в Министерстве финансов шли споры о том, в каком направлении осу-

ществлять реформу: на базе золотого моно-металлизма или золото-серебряного биметаллизма. У второго варианта было много последователей, потому что в России серебро традиционно считалось главным металлом. К тому же за века существования этой денежной системы в стране накопились значительные запасы серебра.

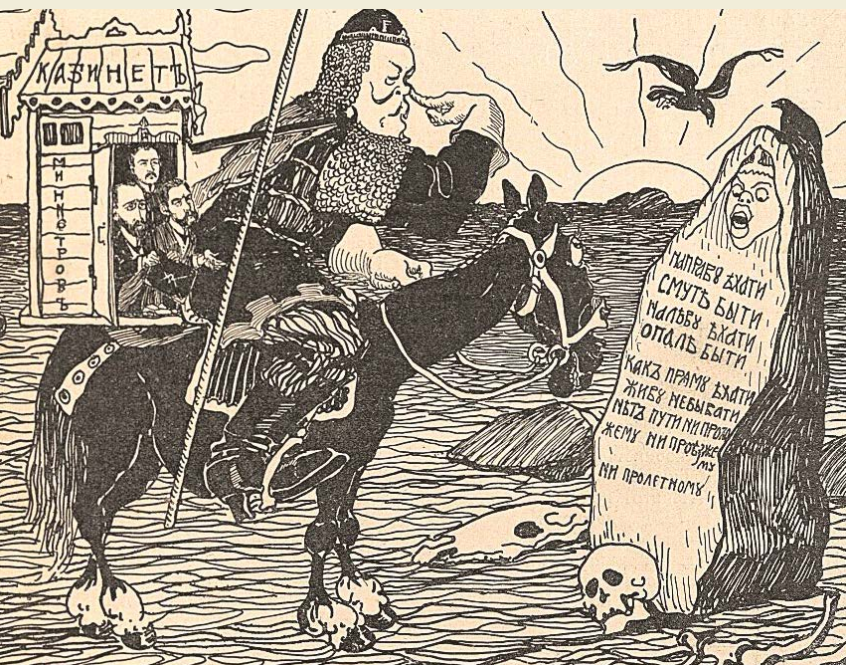
Но привязка рубля сразу к двум драгоценным металлам таила в себе опасность: как только стоимость одного поднималась, он неуклонно вытеснял другой. Это усилило бы неустойчивость денежной системы.

Объявлять золото основным металлом тоже было опасно. Золота в стране не хватало для свободного обращения. Золотая монета упрощала международную торговлю, и противники подобной реформы говорили, что металл быстро утечет из страны. Также они опасались, что после выхода золотых монет на рынок люди попрячут их в кладках. Но при этих недостатках золотомонетный стандарт был устойчивым. Он почти исключал инфляцию.

Витте приложил много усилий, чтобы в основу денежной реформы лег золотой стандарт. В Государственном совете было много противников этой идеи. Неустойчивость денег давала представителям дворянства и помещикам возможность увели-

ДЕТАЛИ

В 1902-1903 гг. отчеканили специальную партию золотых монет номиналом 100 франков, что в рублевом выражении равнялось примерно 37,5 рублям. Золотые франки Николая II никогда не обращались — их использовали в качестве подарков знатным особам.



«Богатырь Витте на распутье». Журнал «Стрелы», 1905 год. «Путь направо — репрессии, налево — реформы, прямо — оставить всё, как есть».

ЦИФРА

659,6
МЛН

рублей составлял золотой запас Российской империи в 1896 году после подготовки Сергея Витте к денежной реформе. До начала работы Витте, в 1885 году, золотой запас был почти в 2,5 раза меньше — 273 100 000 рублей. Часть золота пришла с месторождений, когда увеличилась добыча металлов, часть принесла международная торговля. Все остальное составляли внешние займы.

чивать доходы от экспорта хлеба и других сельскохозяйственных продуктов. Спекуляции на бирже тоже работали за счет неустойчивой системы. Золотой стандарт был хорош только для новой торгово-промышленной буржуазии и для ее зарубежных инвесторов.

Министр финансов провел целый ряд законопроектов в обход Государственного совета. Он заручился поддержкой императора Николая II и частями постепенно менял финансовую систему. В период подготовки к реформе Витте стабилизировал государственный бюджет, повысил доходы казны и увеличил золотой запас. Незаметно и безболезненно он перестроил все и поставил население перед свершившимся фактом — золотой стандарт был введен.

В мемуарах Витте говорил об этом так: «В сущности, я имел за собой только одну силу, но силу, которая сильнее всех остальных — доверие Императора, а потому я вновь повторяю, что Россия металлическим золотым обращением обязана исключительно Николаю II». 3 января 1897 года издан Высочайший указ «О чеканке и выпуске в обращение золотых монет».

Витте и его единомышленники предполагали, что реформа не найдет поддержки среди широких слоев населения. Поэтому в

ПЕРСОНА

«Идейный вдохновитель» Кауфман



В последней четверти XIX — начале XX века Илларион Игнатьевич Кауфман считался одним из виднейших отечественных ученых-экономистов, признанным авторитетом в вопросах денег и кредита, финансов и статистики. К началу денежной реформы Кауфман состоял в Комитете финансов

и совете Госбанка. Он принимал участие в работе Государственного казначейства, Кредитной канцелярии, совета особого отдела Дворянского земельного банка. Ученый был ближайшим сотрудником Витте. Все это давало ему возможность напрямую доводить до руководителей экономической политики государства свои идеи и рекомендации.

Современники рассказывали о большом влиянии Кауфмана на выбор направления и на ход реорганизации денежного обращения страны. Экономист Михаил Туган-Барановский говорил: «Идейным вдохновителем реформы 1897 года был, как известно, Кауфман». Когда реформа реализовывалась, ученый предпочитал держаться в тени и отдавал свое время исследованиям.

ДЕЙСТВУЮЩИЕ ЛИЦА



**Граф Сергей
Юльевич Витте**

Служил министром путей сообщения, ускорил строительство Транссибирской магистрали, Казанско-Рязанской железной дороги и дороги до Владивостока. Участвовал в создании закона, который ограничил рабочее время на предприятиях. Расширил деятельность Крестьянского банка, помогал крестьянам с переселением на свободные земли.



**Николай II
Александрович**

Император Всероссийский, Царь Польский и Великий Князь Финляндский, правил с 1894 по 1917 год. Уделял внимание экономическому развитию, открывал фабрики, заводы по добыче нефти и угля. Игнорировал социальную политику. Во время Февральской революции 1917 года отрекся от престола. В 1918 году был расстрелян большевиками.



1 рубль, 5 рублей, 500 рублей 1898 года. В 1898 году вводятся новые кредитные билеты, в которых четко прописано количество золота, на которое можно разменять рубль без ограничения суммы. Реформа не коснулась серебряных монет, поскольку получить их в обмен на билеты уже было нельзя. Твердость кредитных билетов оставалась непоколебима до начала Первой мировой войны.

итоге ее проводили в обстановке секретности и под давлением общества. Министерство финансов и его глава подверглись нападкам, их обвиняли в желании обнищания страны. В прессе появлялись критические статьи, фельетоны, памфлеты и карикатуры.

Золотое влияние за границы

Со второй половины XIX века промышленно развитые страны Западной Европы, Япония, США, страны Латинской Америки, Филиппины, Индия и Германская Восточная Африка стали переходить к системе золотого стандарта. Англия первой ввела золотой монометаллизм в 1816 году.

В 70-80-е годы XIX века на мировом рынке золото вышло на первые позиции как более дорогой металл, отодвинув серебро. Мировая добыча золота росла после открытия крупных месторождений в Калифорнии, Австралии и Южной Африке. За период с 1846 по 1908 года в мире добыли 15 063 тонны золота — в 3,5 раза больше, чем за предыдущие три с половиной столетия. Серебро по отношению к золоту стремительно обесценилось.

Золотодобывающая промышленность технически совершенствовалась. Эти новшества стали применять и в добыче серебра. Серебра было больше, добывать его стало легче. И чем больше становилось этого металла, тем ниже падала его стоимость. К концу XIX века соотношение цен на золото и серебро опустилось до 1:35. Это окончательно вытеснило серебро из денежного обращения. На мировом рынке установилась монополия золота.

В 1871-1873 годах золотые монеты приняли в качестве национальной валюты в Германии. Этому примеру последовали Дания, Швеция, Норвегия, Румыния, Австро-Вен-



Пятирублевую золотую монету окрестили «виттекиндером», а за десятью рублями закрепилось название «матильдор», по имени супруги министра финансов — Матильды Витте.

грия, Финляндия и Италия. В странах, которые еще сохраняли биметаллизм, золотая валюта стала приоритетной, а серебряная осталась как вспомогательное платежное средство.

Все страны, которые присоединились к этой системе, фиксировали курс своей национальной валюты к золоту. Это сразу исключало вопрос об определении курса валют относительно друг друга и максимально упрощало международную торговлю.

При этом страны брали на себя обязательство конвертировать в золото и обратно свою валюту по установленному курсу. Таким образом, количество денег в обращении было привязано к размерам золотого запаса страны.


Как население привыкло к золотым монетам

Николай II установил твердую государственную валюту и золотое обеспечение. Но еще требовалось внедрить монеты из золота в денежный оборот. Это была почти психологическая задача. В Российской империи монеты из золота чеканили давно, но в денежном обращении среди населения такие деньги не использовались. Золото требовалось в основном в международной торговле. Помимо этого, была распространена практика, когда император даровал осо-

бо отличившимся чиновникам или военным золотые монеты. Поэтому люди воспринимали новые деньги как некую драгоценность. Часть монет в это время действительно ушла в клады.

Установить золотое обращение помог закон, по которому банки стали совершать и принимать платежи золотом. Люди были вынуждены использовать золотые монеты в сделках. Это не позволяло новым деньгам осесть мертвым грузом. В 1898 году Государственный банк получил разрешение выпускать новые кредитные билеты, которые свободно обменивались на золото. Из соображений удобства люди стали обменивать монеты на бумажные деньги, обеспеченные золотом. Серебро к этому моменту уже падало в цене. Биметаллическое денежное обращение в России прекратило свое существование, и возврат к нему был невозможен.

Предсказания консерваторов о неизбежной утечке золота за границу и провале реформы не оправдались. Золотое обращение выдержало даже потрясения, вызванные русско-японской войной и революцией.



Региональный центр
финансовой грамотности
Томской области

**Бесплатные
юридические
консультации
по финансовым
вопросам и защите
прав потребителей**

(3822) **716 787**
сайт: VLFin.ru



Департамент
ФИНАНСОВ
Томской области



ваши личные

финансы