

ДЕШЕВЫЙ ПОЛИС =
НАДЕЖНЫЙ ПОЛИС?

СТР. 14-15

ЛИЧНЫЕ СЧЕТЫ. О РАЗМЕРЕ
КОМИССИИ В БАНКОМАТАХ.

СТР. 22

КОШЕЛЕК ТУРИСТА - ВРЕМЯ
ЭКОНОМНЫХ ПУТЕШЕСТВЕННИКОВ.

СТР. 23



деловой
вестник

ваши личные финансы



№ 6
декабрь 2010
Томск



Старая жизнь по-новому

«Я, может, только жить начинаю — на пенсию выхожу», — говорил Почтальон Печкин в известном мультфильме. И был прав, очевидно, предчувствуя основные аспекты новой государственной пенсионной политики в России. Продолжение читайте на **СТР. 4-7**



Возможный российский мегарегулятор



Вице-премьер — Министр финансов РФ Алексей Кудрин заявил, что идея объединения Федеральной службы по финансовым рынкам и Федеральной службы страхового надзора остается на повестке дня. «Я думаю, что перспектива объединения как минимум двух структур для того, чтобы унифицировать инструмент регулиро-

вания, у нас есть». В конце этого года — начале следующего идея будет обсуждаться на совете по финансовым рынкам при президенте, а процесс объединения может быть запущен через год-два.

Руководитель ФСФР Владимир Миловидов поддержал идею объединения, так как это движение к мегарегулятору. Он отметил, что обсуждается тема регулирования бесконтрольных сегментов рынка — ломбардов, Forex, микрофинансирования и передача регулирования этих сфер объединенной инстанции.

РОССИЯ СТАНЕТ ПЕРВОЙ СТРАНОЙ В МИРЕ, ГДЕ БУДУТ ПРОВОДИТЬСЯ ТОРГИ ПО ЮАНИ.

Впервые юань будет торговаться свободно, с помощью рыночного механизма. Торги начнутся в середине декабря на ММВБ и будут идти в течение часа с 10 до 11 утра. Биржа провела опрос российских банков, и 35 из них сообщили о своей заинтересованности по участию в этих торгах. По словам заместителя Председателя Банка России Виктора Мельникова, работающие в России «дочки» двух крупнейших банков КНР — Банка Китая и Торгово-промышленного банка Китая будут маркетмейкерами и поставщиками юаневой ликвидности, получив согласие Народного банка Китая. Биржа оценивает объем торгов в несколько миллионов юаней в день.

ММВБ станет первой в мире зарубежной площадкой, где будет торговаться юань, который, по мнению Мельникова, когда-нибудь станет одной из мировых резервных валют. И с этой точки зрения эти торги носят исторический характер.

Также теперь впервые аналитики получат возможность пересчитывать кросс-курс юани на основании рыночной котировки, чтобы посмотреть, как это соответствует официальному курсу доллар-юань.

УОРРЕН БАФФЕТ НАЗВАЛ ИМЯ СВОЕГО ПРЕЕМНИКА

По сведениям издания Wall Street Journal, Уоррен Баффет нашел, кому передать управление Berkshire Hathaway Inc. после отхода от активного управления бизнесом. Наиболее вероятный кандидат Тод Комбс, 39-летний менеджер из Коннектикута, сейчас управляет относительно небольшим хеджфондом Castle Point Capital Management.

Возможно, именно Тод Комбс будет управлять инвестиционным портфелем почти в \$100 млрд., который Berkshire Hathaway собрала под руководством Уоррена Баффета. Назначение удивило участников инвестиционного рынка. Фонд Тода Комбса намного меньше — около \$400 млн. Он специализируется на инвестициях в компании финансового сектора.

Уоррену Баффету в августе исполнилось 80 лет. Но легендарный инвестор заявляет, что не намерен полностью отходить от дел. Скорее всего он разделит свои текущие обязанности на управление компанией в качестве председателя совета директоров и собственно инвестиционный процесс. Тод Комбс «не получит контроль над всеми инвестициями, пока я еще здесь», предупредил Уоррен Баффет. Главным останется Баффет, а Комбсу будет поручен в управление портфель, «который Баффет сочтет подходящим», затем портфель будет постепенно увеличиваться. Преемник Уоррена Баффета будет зачислен в компанию, которая насчитывает менее 25 сотрудников.





Г. Греф — Опасность повторения мирового экономического кризиса сохраняется

Глава Сбербанка России Герман Греф заявил, что считает очевидным сохранение опасности возможных повторений мирового экономического кризиса.

Он считает, что «сейчас стоит опасаться того же самого, что было в 2007-2008 годах - надувания мыль-

ных пузырей, по сути, избыточной ликвидности на рынке». «Ситуация с государственным долгом и бюджетом дефицитов в большинстве развитых стран значительно более тяжелая, поэтому мы видим, что предпринимаются усилия в рамках десятки крупнейших стран предот-

вращения их кризисной ситуации», - подчеркнул глава Сбербанка. По его словам, общая макроэкономическая ситуация осложняется и тем, что «мы еще далеко не вышли из этого состояния, в котором оказались».

Интерфакс.

НОВОСТИ МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РФ

На состоявшемся в конце ноября в Москве 7-м Федеральном инвестиционном форуме, организованном журналом «Рынок ценных бумаг», в ходе пленарного заседания прозвучало несколько важных для финансового рынка тем. Так заместитель министра финансов РФ А. Саватюгин заявил о том, что в ближайшее время государство выходит из капитала «Росгосстраха», тем самым прекратит сколько-нибудь заметное свое участие на страховом рынке как собственник. Саватюгин добавил, что у государства останутся несколько региональных страховых компаний и незначительные доли процентов в капиталах страховых компаний, которые, по его мнению, «ни на что не влияют». При этом зам-



министра отметил, что страхование фактически является единственным лицензируемым сегментом финансового рынка, где доля государства как собственника минимальна.

Росимущество в сентябре провело аукцион, на котором за 8,674 миллиарда рублей был продан госпакет акций в размере 13,1% уставного капитала «Росгосстраха» компании ООО «РГС-Актив», представляющей интересы частных акционеров страховщика. В ближайшее время ожидается закрытие сделки и окончательный взаиморасчет.

Также Саватюгин объявил о целевом значении дефицита федерального бюджета РФ к 2014 г. — 1,5% от ВВП. При этом к 2015 г. федеральный бюджет должен стать бездефицитным.

По официальному прогнозу Правительства РФ, в текущем году дефицит бюджета составит 5,3% от ВВП, или 2,38 трлн. руб. В текущем периоде инфляция существенно отстает от планового назначения — по итогам 10 месяцев 2010 г. фактический дефицит составил лишь 2,1% от ВВП, тем не менее пока официальный прогноз не меняется, хотя и звучат заявления о более низком дефиците по итогам года.

В проекте федерального бюджета на 2011 г. заложен уже меньший дефицит — 3,6% от ВВП. В 2012 г. этот параметр снизится до 3,1% от ВВП, а в 2013 г. — до 2,9%.

Сокращать дефицит бюджета Министерство финансов РФ планирует за счет дополнительных доходов бюджета, в частности от масштабной приватизации госактивов, за счет которой только до 2013 г. планируется привлечь около 1 трлн. руб.



НАЧИНАЕТСЯ ПРОДАЖА НОВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ТОМСКОЙ ОБЛАСТИ

Департамент финансов Томской области с 20 декабря начнет размещение нового выпуска облигаций областного внутреннего займа Томской области, предназначенные для населения.

Основные условия выпуска облигаций:

Ставка постоянного купонного дохода — 9,5% годовых.

Выплата дохода — ежеквартально.

Услуги сторонних организаций — бесплатно.

Срок обращения — 2 и 3 года.

И самое главное — Департамент финансов обеспечивает досрочный выкуп облигаций в любой момент времени.

Более подробно об облигациях Томской области вы можете прочитать на страницах декабрьского номера «ВЛФ».



Старая жизнь по-новому

«Я, может, только жить начинаю — на пенсию выхожу», — говорил Почтальон Печкин в известном мультфильме. И был прав, очевидно, предчувствуя основные аспекты новой государственной пенсионной политики в России.

Если вы не являетесь работником пенсионной сферы, наверняка вам, как и многим другим россиянам, трудно понять, в чем смысл начавшейся 1 января 2002 года в России реформы пенсионной системы. К сожалению, разобраться в такой терминологии, как пенсионное страхование, негосударственные пенсионные фонды, пенсионная система, трудно даже людям, специально отслеживающим все, что происходит в пенсионной области. А разобраться надо, ведь от этого зависит, будет наша старость финансово спокойной или нет.

Если вспомнить, как обстояли дела с пенсиями до новой реформы, то увидим, что они платились всем, но: во-первых, люди никак не могли повлиять на величину пенсии, так как этот вопрос целиком находился в ведении государства; а во-вторых,

пенсии начислялись по принципу «солидарности поколений» — за счет ныне работающих, поэтому даже небольшие колебания в численности и возрастном составе населения делали такую пенсионную систему очень неустойчивой, а сами пенсии — небольшими.

Да и количество пенсионеров по сравнению с численностью работающего населения из года в год увеличивалось, следовательно, все больше обязательств по выплате пенсий возлагалось на государство, которому становилось сложнее справляться со своими обещаниями в пенсионной сфере.

Новая реформа представляет собой продукт долговременной работы и учитывает как национальные особенности нашей страны, уровень развития экономики, так и многие другие факторы.

Идея новой реформы пенсион-

ной системы заключается во введении страховой и накопительной частей пенсии, то есть: сколько каждому из нас удастся накопить пенси-

Для справки:

В 1970 году в СССР на каждого пенсионера приходилось пять работников. Пенсионного возраста тогда достигло малочисленное поколение, пережившее войну 1941-1945 г.г., а в трудоспособный возраст вступило многочисленное поколение тех, кто родился в послевоенное десятилетие. Но уже к 1990 году это соотношение сократилось до 2,2 человек, а к 2002-му — до 1,7 работающих на одного пенсионера. По прогнозам экспертов, через 10-15 лет цифры сравняются.



онных отчислений, столько и получим сверх «государственного минимума».

Отныне за каждого работающего человека его работодатель будет в течение всей жизни понемногу перечислять деньги для накопления пенсии. Эти суммы аккумулируются на лицевом пенсионном счете застрахованного лица в 2-х частях: общая — страховая пенсионная часть и специальная — накопительная пенсионная часть.

С чего начать? Куда инвестировать? Такие вопросы возникают у тех, кто впервые задумывается об управлении своими сбережениями. Способы инвестирования и финансовые инструменты разнообразны, поэтому подбор оптимальных для своей ситуации потребует определенного времени.

Человек, решивший инвестировать средства в будущую пенсию, то есть увеличить сумму пенсионных накоплений, в первую очередь должен правильно выбрать управляющего для управления накопительной частью своей будущей трудовой пенсии. Каждый человек моложе 1967 года рождения вправе выбрать управляющего для размещения своей накопительной части пенсии. Варианты следующие: государственная управляющая компания — «Внешэкономбанк» (ВЭБ), частная управляющая компания или «негосударственный пенсионный фонд». Разница в доходностях при управлении пенсионными накоплениями государственного ВЭБа и частными УК или НПФ представлена в таблице:

ЗА 2008:

№	Наименование управляющей компании	Доходность (% годовых)
1	ВИКА	2.20%
2	ТРИНФИКО (портфель: консервативного сохранения капитала)	-0.45%
3	ВЭБ (портфель: расширенный)	-0.46%
4	РН - траст	-0.82%
5	ОТКРЫТИЕ	-3.75%
...		
59	Центральная Управляющая Компания	-52.23%
60	Тройка Диалог	-52.64%
61	Металлинвесттраст	-55.09%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2009:

№	Наименование управляющей компании	Доходность (% годовых)
1	ТРИНФИКО (портфель: долгосрочного роста)	129.78%
2	Тройка Диалог	92.98%
3	Ермак	92.32%
4	Центральная Управляющая Компания	89.96%
5	Портфельные инвестиции	82.89%
...		
61	ВЭБ (портфель: расширенный)	3.21%
62	Энергокапитал	2.98%
63	АГАНА (портфель: консервативный)	0.89%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

ИТОГИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕНСИОННЫМИ НАКОПЛЕНИЯМИ

ЗА 2007:

№	Наименование управляющей компании	Доходность (% годовых)
1	АГАНА (портфель: сбалансированный)	7.32%
2	Аналитический центр	7.28%
3	АГАНА (портфель: консервативный)	6.92%
4	ИНТЕРФИНАНС	6.74%
5	Алемар	6.53%
...		
11	ВЭБ (портфель: расширенный)	5.98%
...		
61	УРАЛСИБ Эссет Менеджмент	0.28%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2008:

№	Наименование управляющей компании	Доходность (% годовых)
1	ОТКРЫТИЕ	7.16%
2	ВИКА	6.97%
3	РН - траст	5.86%
4	ТРИНФИКО (портфель: консервативного сохранения капитала)	5.35%
5	ВЭБ (портфель: расширенный)	4.85%
...		
61	ТРИНФИКО (портфель: долгосрочного роста)	-17.65%
62	Мономах	-17.98%
63	Тройка Диалог	-21.30%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

ЗА 2009:

№	Наименование управляющей компании	Доходность (% годовых)
1	ТРИНФИКО (портфель: долгосрочного роста)	110.48%
2	Центральная Управляющая Компания	94.46%
3	Тройка Диалог	93.76%
4	Ермак	85.81%
5	Портфельные инвестиции	78.55%
...		
61	ВЭБ (портфель: расширенный)	9.52%
62	АГАНА (портфель: консервативный)	7.56%
63	ВЭБ (портфель: государственных ценных бумаг)	5.72%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2010:

№	Наименование управляющей компании	Доходность (% годовых)
1	Центральная Управляющая Компания	25.44%
2	Мономах	25.22%
3	ВТБ Управление активами	23.60%
4	УРАЛСИБ Эссет Менеджмент	22.87%
5	Уралсиб - Управление капиталом	22.81%
...		
40	ВЭБ (портфель: государственных ценных бумаг)	11.74%
...		
47	ВЭБ (портфель: расширенный)	9.79%
...		
61	ТРИНФИКО (портфель: долгосрочного роста)	2.21%
62	АктивФинансМенеджмент (портфель: консервативный)	0.00%
63	ВИКА	-0.01%



РЭНКИНГ НПФ ПО ДОХОДНОСТИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

НА 31.12. 2007:

№	Наименование негосударственного пенсионного фонда	Доходность (% годовых)
1	Торгово-промышленный пенсионный фонд	17.30%
2	Русь	16.15%
3	Урал ФД	14.60%
4	Ханты-Мансийский	13.14%
5	ПРОМРЕГИОНСВЯЗЬ	12.10%
...		
41	Санкт-Петербург	5.36%
42	Первый промышленный альянс	5.33%
43	Система	4.70%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

НА 31.12. 2009:

№	Наименование негосударственного пенсионного фонда	Доходность (% годовых)
1	ОПК	62.37%
2	УГМК - Перспектива	47.40%
3	Сургутнефтегаз	43.55%
4	Оборонно-промышленный фонд	40.54%
5	Национальный	34.00%
...		
57	Капитан	9.54%
58	Волга - Капитал	8.00%
59	АО Мосэнерго	6.19%
62	Уралсиб - Управление капиталом	-0.01%
63	Золотое сечение	-1.33%

Полагающийся женщинам материнский капитал также допустимо направлять на формирование будущей пенсии. И помните, что гражданин имеет возможность раз в году переходить из одного финансового института в другой. Это стоит делать в том случае, если вас по каким-то причинам не устраивает работа выбранной финансовой организации.

Разумеется, пенсионные деньги должны быть защищены от инфляции и всякого рода финансовых ударов. А это значит, что они должны приносить доход, подобно деньгам, инвестированным вами лично в какой-то финансовый инструмент, например, на депозит в банке. Поэтому учитывайте, что средства накопительной части пенсии, доверенные государственной управляющей компании, будут приносить, скорее всего, меньший доход, чем другие, но и риск будет меньше. А те деньги, которые гражданин доверил негосударственному пенсионному фонду (НПФ) или разместил через управляющую компанию, будут, скорее всего, подвергаться большим рискам, но и потенциальная доходность там будет выше.

Таким образом, реформа пенсионной системы заставляет каждого задуматься, как правильнее распорядиться пенсионными деньгами, кому их отдать в управление с учетом личного приоритета риск — доходность.

Каким бы путем вы ни пошли, будьте уверены, что государство тщательно отслеживает сохранность пенсионных накоплений граждан в НПФ и частных УК. В соответствии с многоступенчатой системой контроля, все управляющие компании

обязаны застраховать свою ответственность перед ПФР. А все операции по инвестированию пенсионных накоплений регулируются Минфином, специально выбранным независимым аудитором, а также общественным советом по надзору за инвестированием накопительной части трудовой пенсии. Наконец, деятельность УК и НПФ контролирует Федеральная служба по финансовым рынкам. В случае выявления нарушений в работе НПФ и УК на них будут наложены крупные штрафы или даже отозваны лицензии. Испытывать волнения гражданам при отзыве лицензии у «их» НПФ не стоит, так как в подобном случае НПФ обязан перевести все накопления в пенсионный фонд России. Если же НПФ самоликвидируется, то должен выполнить все обязательства перед клиентами: выплатить им выкупные суммы или перевести их в другие фонды по желанию клиента. Тем самым, накопленным пенсионным деньгам в НПФ ничего не угрожает. И еще один момент, который важен для понимания происходящей пенсионной реформы: если до момента выхода на пенсию что-то случается с застрахованным лицом, то НПФ обязан выплатить все пенсионные накопления наследникам умершего. Также в НПФ можно назначить правопреемника сразу при заключении договора.

Надо сказать, негосударственные пенсионные фонды — это одни из самых интересных и вместе с тем малоизвестных широкой публике участников пенсионной системы. Их особенность в том, что они одновременно являются и финансовыми, и

социальными институтами. Деятельность НПФ определяется ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», который требует, чтобы НПФ создавались исключительно в форме некоммерческой организации и занимались только пенсионной деятельностью: сбором пенсионных взносов, инвестицией собранных пенсионных средств с целью их прироста и главное — выплатой пенсий.

Есть еще одна возможность увеличения будущей пенсии — участие в Программе государственного софинансирования пенсионных накоплений или, как ее называют, в программе «1000 на 1000». Это особенно актуально для граждан, родившихся до 1967 года, у которых накопительная часть пенсии уже сформирована. Суть программы в увеличении государством пенсионных накоплений на сумму, равную вашему добровольному взносу (от 2000 до 12 000 рублей в год), то есть в софинансировании ваших пенсионных взносов.

Программа рассчитана на 10 лет. Каждый желающий может вступить в нее до 1 октября 2013 года. Участнику предоставляется право самому определять и менять размер ежегодных взносов, прекращать или возобновлять их выплату. Участвовать в Программе могут все граждане РФ, зарегистрированные в системе ОПС, независимо от возраста и трудового стажа. Что важно, взносы в рамках этой программы можно осуществлять как в свою пользу, так и в пользу родных и близких. Определены особые условия софинансирования для тех, кто уже достиг пенсионного возраста (женщины 55 лет, мужчины 60 лет), но не обратился в ПФР за на-



числением ни одной из частей трудовой пенсии. Для таких участников программы объем государственного софинансирования увеличивается в 4 раза (но не больше 48 000 руб. в год). То есть, перечислив 12 000 рублей в год с учетом взноса государства, гражданин за год пополнит свой индивидуальный пенсионный счет на 60 000 руб.

Если вы не хотите иметь дело именно с НПФ и УК, рассмотрите один из альтернативных вариантов инвестиций в свою будущую пенсию. Речь идет о заключении договора добровольного пенсионного страхования со страховой компанией. Вы делаете добровольные взносы в страховую компанию, а она начисляет на ваш счет доход, полученный от инвестирования внесенных средств. Страховые компании достаточно свободны в выборе инвестиций по сравнению с НПФ, что позволяет получить более высокий доход, но увеличивает и риски. Минус такого инвестирования в том, что при досрочном расторжении договора может быть возвращена не вся внесенная сумма, поскольку страховщик компенсирует понесенные расходы. Зато плюс очевиден — при накопительном страховании жизни можно не только накопить на пенсию, но и застраховать жизнь и здоровье. А после окончания договора страхования вы забираете всю накопленную сумму, что исключено в случае с НПФ.

Не исключайте из числа вариантов для инвестирования и накопление пенсии с помощью паевых инвестиционных фондов, для этого необходимо стать владельцем паев. Средства ПИФа будут инвестироваться через управляющую компанию в акции, облигации и другие финансовые инструменты. Теоретически инвестиции в ПИФ являются самыми высокодоходными, поскольку паевые инвестиционные фонды могут вкладывать средства в более

рискованные и доходные объекты. Получаемый доход не облагается налогом на прибыль: ПИФ не является юридическим лицом, а его средства инвестируются через управляющую компанию. Правда, при продаже своих паев владелец должен уплатить 13% налога с полученной прибыли.

Банковские вклады также могут составить приличную конкуренцию УК и НПФ, ведь депозиты — гораздо более консервативный, а следовательно, надежный тип инвестирования. Доходы по банковским вкладам более стабильны, чем у НПФ и УК. Переведа свои сбережения на банковские вклады, через определенное время вы получите прописанный в договоре доход. УК и НПФ такую гарантию, к сожалению, не дают. Все вклады в банках защищены государственной системой страхования вкладов на сумму до 700 тыс. руб. И

что бы ни случилось с конкретным банком, вкладчик гарантированно получит обратно свои сбережения и накопленные по ним проценты.

С каждым годом государство все более открыто призывает граждан самих позаботиться о своей пенсии. При отсутствии собственных накоплений жизнь заставит людей либо работать до последнего, либо жить в старости в достаточно узких рамках, ограниченных размером социальной пенсии. Вы можете отказаться думать о своем будущем и надеяться на государство или родных. А можете уже сейчас сделать первые шаги к обеспеченной жизни в преклонном возрасте. Начните сегодня — отложите хотя бы первые 500 рублей для своей будущей достойной пенсии.

В следующих номерах мы расскажем о механизме работы пенсионной системы.

ПРЕСС-РЕЛИЗ ОТДЕЛЕНИЯ ПФР ПО ТОМСКОЙ ОБЛАСТИ ОТ 17 НОЯБРЯ 2010 Г.

До 31 декабря томичи должны определиться, кто будет управлять их пенсионными накоплениями в следующем году.

До конца года граждане, имеющие накопительную часть пенсии, должны определиться со способом формирования их пенсионных накоплений – через Пенсионный фонд Российской Федерации или через негосударственный пенсионный фонд – и официально оформить свое решение.

В Томской области уже сделали свой выбор 7,3 тыс. человек. Из них более 6, 5 тысяч заявлений было подано о переходе из ПФР в негосударственный пенсионный фонд (НПФ). Пожелали вернуть свои пенсионные накопления из НПФ в государственный Пенсионный фонд 243 человека. Еще 332 жителя области перешли из одного НПФ в другой. Напомним, чтобы выбрать способ формирования пенсионных накоплений на будущий год нужно подать лично заявление в территориальный орган ПФР по месту жительства либо в организацию, с которой Пенсионным фондом РФ заключено соглашение о взаимном удостоверении подписей. В Томской области это следующие организации: ТФ НПФ «Согласие», ТФ НПФ «Электроэнергетики», ТРО НПФ «Норильский никель», АКБ «Банк Москвы», ТО № 8616 Сбербанка России ОАО, ТФ ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО «Банк Уралсиб», ОАО «Всероссийский банк развития регионов» и ЗАО «Сибкабель». Есть и другой способ подачи заявления – по почте или с курьером. При этом удостоверение личности и проверка подлинности подписи гражданина осуществляются нотариусом. Всвоемзаявлениигражданинедолжныуказатьвыбраннуюуправляющуюкомпанию(ееинвестиционныйпортфель)илинегосударственныйпенсионныйфонд. В случае перехода из ПФР в НПФ или из одного НПФ в другой НПФ помимо заявления необходимо заключить с выбранным НПФ договор об обязательном пенсионном страховании. Перечень УК и НПФ, формы заявлений и образцы их заполнения размещены на сайте Пенсионного фонда Российской Федерации www.pfrf.ru. Более подробную информацию о выборе способа инвестирования средств пенсионных накоплений можно получить у специалистов Отделения Пенсионного фонда России по Томской области по телефонам «горячей линии»: (3822) 48-55-07, 48-55-48, 48-55-27.

ОБРАТИТЕ ВНИМАНИЕ, ЧТО УНИВЕРСАЛЬНОГО РЕЦЕПТА ПОЛУЧЕНИЯ ДОСТОЙНОЙ ПЕНСИИ НЕТ, ТАК КАК ВСЕ ЗАВИСИТ ОТ ОФИЦИАЛЬНОЙ ЗАРПЛАТЫ И КОЛИЧЕСТВА ЛЕТ, ОСТАВШИХСЯ ДО ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ.



Заголовок



В ПРОШЛОМ ВЫПУСКЕ «ИНВЕСТПОРТФЕЛЯ» МЫ НАЧАЛИ ТЕСТИРОВАНИЕ НОВОЙ ТОРГОВОЙ СТРАТЕГИИ ПОД НАЗВАНИЕМ СВИНГОВАЯ ТОРГОВЛЯ. НАПОМНИМ, ЧТО ДЛЯ ПРИМЕНЕНИЯ СВИНГОВОЙ СИСТЕМЫ ТОРГОВЛИ НЕОБХОДИМО ЗНАТЬ ЗНАЧЕНИЕ ИНДЕКСА ЗА ПОСЛЕДНИЕ 4 ДНЯ, А ТАК ЖЕ ЗНАЧЕНИЯ КОТИРОВОК ТЕХ АКЦИЙ, КОТОРЫЕ ВХОДЯТ В ДАННЫЙ ИНДЕКС. ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ НАШЕЙ СИСТЕМЫ БЫЛ ВЫБРАН ИНДЕКС ММВБЮ.

На данный момент он состоит из акции следующих компаний:

1. Транснефть (привилегированные акции);
2. Сбербанк;
3. Сбербанк (привилегированные акции);
4. ВТБ;
5. ГКМ Норильский Никель;
6. Роснефть;
7. ГАЗПРОМ;

8. ЛУКОЙЛ;
9. РусГидро;
10. СеверСталь.

Продолжая тестировать свинговую систему торговли, мы начали совершать сделки с 1 ноября. В этот день сигналы к покупке были по следующим бумагам: Сбербанк-привилегированные акции, ВТБ, Роснефть и СеверСталь. Мы приобрели данные бумаги по рассчитанным ценам покупки, потратив имеющуюся на счету сумму в 110 898 руб. Но осуществить

продажу этих бумаг не удалось, т.к. их стоимость в этот день не приняла необходимых нам значений «take profit» или «stop losses» которые были описаны в прошлом номере газеты. Следовательно, эти позиции мы перенесли на следующий день.

В последующие дни, с помощью нашей системы торговли, совершались новые сделки покупки и продажи ценных бумаг. Результаты торговли в период с 1 по 16 ноября приведены в таблице:

РЕЗУЛЬТАТЫ ТОРГОВЛИ В ПЕРИОД С 1 ПО 16 НОЯБРЯ

Дата / действие	Название акции	Цена покупки или продажи (руб.)	Количество приобретенных или проданных бумаг (шт.)	Сумма сделки (руб.)	Прибыль от сделки (руб.)	Оставшиеся деньги на конец дня (руб.)
1 ноября						
покупка	Сбербанк-прив	70,05	395	27669,75		
покупка	ВТБ	0,1015	273	27709,5		
покупка	Роснефть	216,83	127	27537,41		
покупка	СевСталь	424,89	65	27617,85		
						363,49
3 ноября						
продажа	Сбербанк-прив	70,32	395	27776,4	106,65	
продажа	ВТБ	0,1029	273	28091,7	382,2	
продажа	Роснефть	216,43	127	27486,61	-50,8	
покупка	Сбербанк	103,45	809	83691,05		
						27,15
9 ноября						
продажа	Сбербанк	103,66	809	83860,94	169,89	
покупка	ГМК Нор Никель	5881,82	14	82345,48		
						1542,61
11 ноября						
продажа	СевСталь	450,88	65	29307,2	1689,35	
продажа	ГМК Нор Никель	5975,12	14	83651,68	1306,2	
покупка	Транснефть	36815,78	3	110447,34		
						4054,15
15 ноября						
продажа	Транснефть	38866,1	3	116598,3	6150,96	
покупка	Сбербанк	97,97	615	60251,55		
покупка	Сбербанк-прив	68,62	879	60316,98		
						83,92
16 ноября						
продажа	Сбербанк	97,42	615	59913,3	-338,25	
продажа	Сбербанк-прив	68,23	879	59974,17	-342,81	
						119971,39
						4054,15



Сделки осуществлялись в течение 11 торговых дней. Начальная сумма нашего инвестирования после торговли ценными бумагами в октябре была 110 898 руб. Конечная сумма средств на нашем счету в ноябре увеличилась до 119 971,39 руб. Следовательно, за 15 дней (с 1 по 16 но-

ября) мы заработали 9 073,39 руб., а это почти 7,6 % от начальной суммы. Если перевести эти проценты в годовые величины, то доходность этой системы составит 184 % годовых.

Как видите, в ноябре мы заработали чуть меньше чем в октябре в силу нестабильности рынка. Были

дни, когда не было ни единого сигнала к покупке ценных бумаг, а 16 ноября нам пришлось с убытком закрыть позиции по обычным и привилегированным акциям Сбербанка, потому что сработали сигналы к продаже даже по ценам «stop losses».

В заключение хотим отметить, что свинговая система торговли может применяться не только для игры на повышение, то есть «купить дешевле, продать дороже», но и для игры на понижение — «продать дороже, купили дешевле». Когда вы покупаете ценную бумагу, то говорят что вы «открыли позицию лонг» (англ. long). Если же у вас на руках нет ценных бумаг, а вы полагаете, что цены будут падать, то в этом случае есть возможность «открыть позицию шорт» (англ. short). Открыть позицию шорт, — это значит продать какую-то ценную бумагу, которой у вас нет, с последующим её выкупом. Фактически, в этом случае брокер дает вам ценную бумагу взаймы, и в будущем вы должны будете эту бумагу вернуть.

Поведение индекса ММВБ10 за период с 29 октября по 17 ноября изменялось с 3632 до 3771 пунктов. Движение индекса за рассматриваемый период приведено на графике.



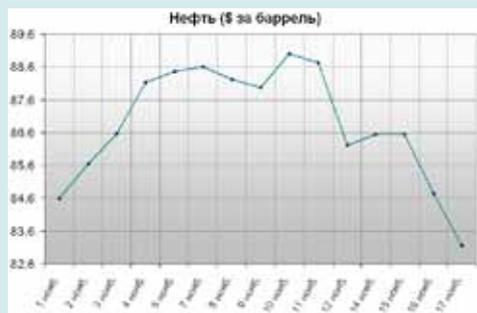
За время ноябрьских праздников, когда все россияне отдыхали, на большинстве мировых фондовых рынков доминировали покупатели. Решение ФРС, принятое поздно вечером 3 ноября о продолжении политики количественного смягчения и выкупе активов на сумму 600 млрд. долларов, было с оптимизмом воспринято

долговым обязательствам Китая в иностранной и национальной валюте до Ааз с А1, что вызвало оптимизм на азиатских площадках.

12 ноября стали известны результаты встречи лидеров стран «G20». Если в канун саммита рынки росли, то по его итогам они приостановили восходящий тренд, так как надежды на более конкретные решения не оправдались, а достигнутая на встрече договоренность повышать гибкость валютных курсов и воздерживаться от девальвации валют была ожидаемой.

Эксперты отметили, что 16 ноября российский рынок акций демонстрировал падение вслед за снижением цен на нефть. Глобально нефть падала за счет новой волны пессимизма относительно развития мировой экономики. Наиболее существенные распродажи отмечались по бумагам АвтоВАЗа и Сбербанка.

Динамика акций финансовых компаний, прежде всего, определялась внешним негативом – растущим беспокойством по поводу состояния финансов Ирландии, возможным ужесточением денежно-кредитной политики в Китае, а также ипотечными проблемами у ряда американских банков.



инвесторами, в результате чего американские индексы за два дня после этой новости прибавили более 2 процентов.

9 ноября рубль значительно укрепился к бивалютной корзине и ее компонентам. В основном рост курса рубля основывался на существенном ослаблении курса евро против рубля на фоне негативной динамики пары EUR/USD на Forex.

11 ноября рейтинговое агентство Moody's повысило рейтинг по

Начинающий трейдер
Дарья КАМЕНСКИХ



Ведущий рубрики –
финансовый эксперт
Михаил СЕРГЕЙЧИК

До встречи в следующих публикациях, а также в новостях о нашем инвестпортфеле на сайте по адресу www.vlfin.ru. Все ваши вопросы вы можете отправить на нашу почту info@vlfin.ru.

В ближайший период мы продолжим тестирование свинговой системы. А о результатах, как обычно, расскажем в следующем выпуске инвестпортфеля.



Лучшие инвестиции — образование



Управляющий Томским филиалом Промсвязьбанка Андрей Сальников не из числа скупцов, накопительство никогда не являлось чертой его характера. Он не составляет личный финансовый план, а жить в кредит считает вполне для себя комфортным и обычным делом. На некоторые вопросы о личных финансах он ответил специально для газеты «ВЛФ».

В детском возрасте у вас был опыт зарабатывания собственных денег? Как распорядились этой суммой?

Во времена моего детства задача заработать деньги в принципе не стояла, в нашей семье были иные приоритеты — учеба, качественное образование, затем интересная перспективная работа. Уже в первом классе родители перестали проверять мой дневник и тетрадки, конеч-

но, как-то стимулировали за успеваемость, но хорошие оценки деньгами не поощрялись. Я кстати вообще не приемлю подобные товарно-денежные отношения в семье.

Как и все в то время, я сдавал макулатуру и металлолом, но за идеи, далекие от финансовой выгоды. Был небольшой опыт работы, когда при школе убирал территорию (очень хотелось велосипед, а полученные деньги были способом получить

его), поэтому начал подрабатывать. Ну, и как все, конечно, экономил на школьных завтраках.

А с собственными детьми обсуждаете тему денег?

Мои дети, 6 и 11 лет, весьма предприимчивые, как и большинство из нынешнего поколения. Деньги интересуют их сегодня, потому что вокруг много вещей, связанных с деньгами. Любят играть в монополию, а старший уже и разные схемки развития собственного бизнеса предлагает. Карточки разные меняет и продает, но я это не поддерживаю.

А что поддерживаете? Какая-нибудь другая схема имела воплощение в жизни?

Есть у нас с ним одна долгосрочная сделка, работающая и в текущее время. Я поставил старшему сыну условие, что если он будет побеждать каждый год на олимпиадах по английскому языку, то в награду за успехи будет ездить за границу и проводить там летние каникулы. И надо сказать, он выполняет наш устный контракт.

Объясните ему, как в жизни следует разбираться с финансами?

Если он задает вопросы, я никогда не отказываюсь на эту тему





поговорить. Стараюсь не загружать сильно его голову, поскольку в таком возрасте еще не отложится подобная информация. В основном обсуждаем вопросы, связанные с образованием. Я стараюсь донести до него следующее: если человек что-то собой представляет, то тем самым может гарантировать себе определенный уровень жизни, социальный статус и доход.

Какая роль в планировании семейного бюджета отводится супруге?

На ней — все текущие расходы семьи. Я не проверяю, что и как тратится, могу только поддержать в каких-то концептуальных вопросах, на этом мое участие заканчивается. Как таковым планированием семейного бюджета не занимаюсь, в этом плане мы не на высоком уровне личного финансового развития.

Пустые траты случаются?

Думаю, да. Я вообще человек, который не умеет копить деньги. И, как ни странно, мне в этой роли комфортнее, чем, если бы пребывал в постоянном состоянии накопления. К тому же такое поведение не мешает мне ставить какие-то стратегические цели, расширять финансовые планы.

Пользовались когда-нибудь кредитом?

Конечно. Более того, я с 1994 года живу в долг и нормально себя чувствую при таком положении дел.

То есть даже на «черный день» нет никакой суммы?

Никакой. Но есть активы, выраженные, например, в земельных участках.

А в кризис эти активы увеличились?

Да, я купил землю за приемлемую цену. И вообще считаю, что любые приобретения должны быть объектами долгосрочного пользования. Это вечные ценности. Плюс имеют некоторые активы на фондовом рынке.

Значит, вы играете на бирже?

Не играю, но пару лет этим активно занимался, при этом заработал ровно столько, сколько вложил.

Немного «попал» в кризис. Я абсолютно не игрок, в смысле азарта, сейчас предпочитаю работать только с ликвидными акциями. Считаю, что непрофессионалам вообще нечего делать на биржевом рынке, а особенно на рынке форекса. Для человека, желающего заработать, подойдут, к примеру, ПИФы и любые другие формы профессионального коллективного инвестирования на фондовом рынке, которые там существуют. Разобраться в рейтинге профессиональных участников гораздо проще, чем в самом рынке.

Как вы считаете, семейный человек должен иметь свои неучтенные деньги, так называемые заначки?

Наверное, да, они должны быть для своеобразного чувства личной свободы, но это не столько заначка, сколько определенная сумма денег на какие-то периодические личные нужды.

Уже начали задумываться о своих пенсионных накоплениях? Ваше отношение к накопительному страхованию жизни?

Я перевел накопительную часть пенсии своей и жены в НПФ и отслеживаю эффективность работы управляющей компании по ежегодным отчетам. Планирую также воспользоваться программой государственного софинансирования пенсии.

Какими страховыми продуктами пользуетесь?

У нас застраховано только движимое имущество — семейные автомобили по КАСКО и ОСАГО, так как действительно есть такая жизненная необходимость. Квартиру считаю нужным страховать, но не застраховал. Вот когда будет свой собственный дом, тогда обязательно оформим страховку. Накопительное страхование жизни не оформлял, но собираюсь в будущем это сделать для детей.

Учитывая ваш многолетний опыт работы в банковской сфере, родственники или знакомые часто обращаются за рекомендациями, какое финансовое решение принять?

Достаточно часто обращаются за советами по инвестированию, но всегда трудно дать конкретный ответ, так как это невозможно, каждый случай индивидуален, и готового общего ответа просто не существует. Могу только посоветовать какой-нибудь консервативный инструмент для сбережения средств. Например, депозиты в нашем банке.

Вспоминая вопрос Остана Бендера к Шуре Балаганову, вы знаете, сколько вам нужно денег для счастья?

Не знаю. Правда, никогда не задумывался над этим вопросом.

ДОСЬЕ:

Андрей Сальников родился в 1972 году в Томске. В 1995 году окончил физический факультет Томского государственного университета (ТГУ), в 1996 г. — экономический факультет ТГУ.

До прихода в Промсвязьбанк с 1994 по 2006 г. работал в Сбербанке России, пройдя путь от специалиста до и.о. управляющего отделением.

В Томском филиале Промсвязьбанка работает с 2006 года. Карьеру в банке начал с привлечения корпоративных клиентов в должности начальника отдела корпоративной клиентуры. В этом же году Андрей Сальников стал заместителем управляющего, в 2007 году он возглавил розничное направление, заняв пост зам. управляющего по развитию розничного бизнеса.

15 июля 2009 года Андрей Сальников назначен управляющим Томским филиалом Промсвязьбанка.

Женат, воспитывает двух сыновей.



Консервативный вкус инвестиций

В предыдущих выпусках ВЛФ мы уже знакомили вас с таким инструментом, как облигации областного внутреннего займа Томской области. Вы также знаете о механизмах приобретения и погашения облигаций, учета облигаций на счетах уполномоченного реестродержателя, поэтому эта статья лишь упомянет, вкратце, об особенностях обращения государственных ценных бумаг.

Фактически суть облигаций, как и вклада, заключается в предоставлении своих сбережений во временное пользование за вознаграждение. Покупатель облигации как бы одалживает определенную сумму эмитенту (в нашем случае это Департамент финансов Томской области), который, в свою очередь, обязуется отдать долг через определенное количество времени и выплатить по нему доход покупателю облигаций. Каждая облигация имеет номинальную стоимость — 1000 рублей, которая не меняется в течение всего срока обращения. Выплаты по облигациям проходят регулярно — раз в три месяца, а в конце срока обращения покупатель облигации получает последний квартальный доход и номинальную стоимость. Главные отличия облигаций от привычного для всех вклада — это

дата выпуска займа и даты выплаты купонных доходов и погашения займа, которые являются жестко зафиксированными в момент выпуска. Это означает, что каждый выпуск облигаций обращается в строго ограниченные и не подлежащие изменению сроки, которые не зависят от того, в какой момент человек приобрел облигацию, в отличие от вклада, срок по которому исчисляется с момента открытия. В связи с этим при приобретении облигаций возникает такое понятие, как НКД — накопленный купонный доход. Так как доход по облигациям начисляется каждый день, то, принимая во внимание заранее известные сроки обращения, можно рассчитать сумму накопившегося дохода на каждый из дней обращения облигаций — это и есть накопленный купонный доход, который вы должны уплатить при покупке облигации. К примеру, если вы приобрете-

таете облигацию через месяц после начала продаж, то должны заплатить за каждую облигацию номинальную стоимость и весь накопленный за месяц доход, но через два месяца вы получите купонный доход в полном объеме — за 3 месяца. Учет количества облигаций, принадлежащих каждому владельцу, осуществляет специализированная организация — реестродержатель (уполномоченный эмитентом на ведение реестра владельцев ценных бумаг). Каждый владелец облигаций в любой момент времени может получить информацию о том, каким количеством облигаций он владеет. Облигации обладают еще одним существенным преимуществом по сравнению со многими другими способами сбережения денежных средств. Так в случае, если вам срочно понадобятся денежные средства, которые вы вложили в облигации, Департамент финансов Томской области выкупит их без потери доходности, с незначительной отсрочкой, связанной с переоформлением прав на облигации. По существу, вы всегда можете досрочно вернуть предоставленные в виде займа Томской области средства, при этом вам заплатят проценты именно за тот период, в который Департамент финансов пользовался вашими деньгами. А уверенность в том, что выданный вами долг можно вернуть в любой момент, всегда при-
тна.





ОБЛИГАЦИЯ — один из самых консервативных инструментов сбережения денежных средств. История облигаций в мире насчитывает уже более пяти веков: первые облигации представляли собой долговые расписки, по которым заемщик обязался вернуть долг в определенный срок, а также заплатить вознаграждение за пользование деньгами. Данный инструмент не предполагал высокой доходности, все условия были заранее оговорены. Сегодня облигации используются активными инвесторами по всему миру как способ подстраховаться на случай неудач на рынке акций или как отличная возможность для сохранения средств. Внутренние облигации Томской области предоставляют их покупателям постоянный купонный доход, который устанавливается при выпуске данных облигаций и не меняется в течение их срока обращения. Это значит, что, приобретая облигации, вы можете быть уверены, что установленные по ним условия выплаты дохода владельцам останутся неизменными до окончания срока обращения. Приобретение же более долгосрочных облигаций с постоянным купоном в случаях прогнозируемого снижения процентных доходов по банковским вкладам может оказаться довольно выгодным.



Т Таким образом, риски изменения дохода по долговому инструменту, которым является облигация, отсутствуют. Все условия по ним заранее определены и неизменны, в дополнение к этому вы всегда можете продать облигации досрочно, не потеряв накопленные проценты. Что касается обеспечения погашения облигаций, то в соответствии с действующим бюджетным законодательством, долговые обязательства субъекта Российской Федерации полностью и без условий обеспечиваются всем находящимся в собственности субъекта Российской Федерации имуществом, составляющим област-

ную казну, и исполняются за счет средств бюджета области. Суммы выплаты доходов по выпущенным облигационным займам учтены в принятом трехлетнем бюджете Томской области. Удобство и простота работы с облигациями Томской области подтверждаются многолетней историей размещения облигаций — с 2002 года среди населения было размещено более 20 выпусков облигаций. Общее количество покупателей неизменно растет, появляются постоянные клиенты, активно использующие все преимущества этого простого и удобного инструмента. Департаментом финансов созданы все условия, делающие владение об-

лигациями действительно выгодным.

В настоящее время к размещению готовится новый выпуск облигаций внутреннего займа со сроком обращения 2 года, ставкой купонного дохода 9,5% годовых и выплатой дохода каждые 3 месяца.

Более подробную информацию о выпуске можно получить у Уполномоченного представителя Департамента финансов по работе с облигациями Томской области — ОГСУ «Томская Расчетная Палата», тел. 51-12-12.



КАСКО: дешевый полис = надежный полис?

Воодушевившись всемирным днем доброты, прошедшим 13 ноября, редакция газеты «ВЛФ» решила сделать свой вклад в доброе дело и помочь нашим землякам-автовладельцам выяснить, почему нынче полис КАСКО? Ведь ни для кого не секрет, что данный вид страхования всегда числился в списке недешевых страховых продуктов, и его стоимость составляла в среднем 6 - 12 процентов от оценочной стоимости автомобиля. Тем не менее, в России фиксируется рост рынка КАСКО около 50% ежегодно. Подобная активность роста объясняется страховщиками стремительным омоложением автопарка у населения. Все большее число клиентов отдают предпочтение новеньким машинам и все чаще задумываются о сохранении своего нового авто в целостности и сохранности. На такой спрос в Томске масса предложений, в поиске самого привлекательного варианта для кошелька страхователя и был организован наш мониторинг.



Для исследования предложений по страхованию КАСКО выбраны 5 страховых компаний г. Томска, которым, по нашему субъективному мнению, наиболее часто отдают предпочтение страхователи в решении получить данную страховую услугу.

В МОНИТОРИНГЕ УЧАСТВОВАЛИ СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ:

1. Альфа Страхование
2. СОГАЗ
3. Ингосстрах
4. Росгосстрах
5. Согласие

Информация о стоимости полиса страхования от угона и ущерба (КАСКО) собиралась у страховых компаний методом тайного покупателя. Специалист компании по телефону рассчитывал стоимость страховки по стандартному набору рисков: угон (хищение), ущерб, вплоть до полной гибели автомобиля в результате ДТП, пожар, взрыв, стихийное бедствие, падение предметов и противоправные действия третьих лиц для конкретных моделей автомобилей:

1. ВАЗ Лада Калина, 2010 года выпуска, стоимостью 275 000 рублей.



Стоимость страхования КАСКО для новых автомобилей от угона и ущерба

цена = (страховая сумма)	Лада Калина 275 000 руб.	Renault Logan 330 000 руб.	Toyota Corolla 599 000 руб.	Nissan Teana 969 000 руб.	Toyota LC Prado 2 259 000 руб.
Страховая компания	цена КАСКО, руб.	цена КАСКО, руб.	цена КАСКО, руб.	цена КАСКО, руб.	цена КАСКО, руб.
Альфастрахование	18 397	20 625	40 252	63 179	131 022
СОГАЗ	24 475	25 872	40 253	49 807	183 430
Ингосстрах	15 785	22 968	37 976	55 136	137 500
Росгосстрах	17 600	22 803	39 354	55 678	132 603
Согласие	13 750	28 974	39 893	49 225	152 256

2. Renault Logan, 2010 года выпуска, стоимостью 330 000 рублей.

3. Toyota Corolla, 2010 года выпуска, стоимостью 599 000 рублей.

4. Nissan Teana, 2010 года выпуска, стоимостью 969 000 рублей.

5. Toyota LC Prado, 2010 года выпуска, стоимостью 2 259 000 рублей.

УСЛОВИЯ СТРАХОВАНИЯ БЫЛИ СЛЕДУЮЩИМИ:

Автомобиль не залоговый, оборудован штатной сигнализацией, без пробега, на гарантии, куплен в салоне официального дилера. Полис — неагрегатный, т. е., запчасты заменяются без учета износа, хранение автомобиля — без особых условий, франшиза не применяется, к вождению допущен 1 человек (женщина, 34 года, стаж вождения — 4 года), срок страхования — 1 год, оплата страховки единовременная.

Затем мы сравнивали предложенные нам варианты 5 автостраховщиков (см. таблицу).

Тарифный мониторинг показал: каждая компания применяет свой собственный набор параметров, определяющий размер Базового страхового тарифа, исходя из накопленных аналитических и статистических данных в ходе своей работы в данной сфере. Его средняя величина по КАСКО выходит порядка 5-7%. Перечень основных корректирующих коэффициентов к Базовому тарифу примерно одинаков у всех, отличия в их количестве и величине.

Дополнительное оформление страховки ОСАГО или наличие других страховых продуктов у вы-

бранного страховщика дают дополнительную возможность получить скидку от предложенного тарифа по КАСКО почти во всех опрошенных компаниях. На полис КАСКО для Toyota LC Prado сбавляют цену в силу высокой стоимости такого автомобиля. А вот цена страховки в СОГАЗе была бы дешевле при наличии у страхователя банковской карты «Газпромбанка», спутниковой противоугонной сигнализация либо территория использования авто ограничивалась сибирским федеральным округом. Но самым основным коэффициентом, влияющим на тариф, является возраст и стаж лица, допущенного к управлению транспортным средством. Здесь увеличение или уменьшение платежа по страховке колеблется в пределах до 70%! Наша легенда, применяемая в исследовании (женщина, возраст 34 года и водительский стаж 4 года) является не самой экономически привлекательной, так как при таких параметрах цена полиса выходит отнюдь не самая низкая.

Каждая страховая компания может предложить несколько способов уменьшения суммы КАСКО, а так же различные способы оплаты страховки вашего автомобиля и всевозможные программы, немного отличающиеся друг от друга по набору дополнительных услуг, например, наличие аварийного комиссара, услуги эвакуатора, требование установки дополнительной сигнализации и прочие. Можно застраховать еще дешевле, выбрав франшизу (частичное покрытие страхователем

ущерба) или оформить полис на условиях специальных экономпродуктов, например, для тех, кто мало эксплуатирует свой автомобиль в течение года и имеет небольшой годовой пробег.

(Об особенностях франшизы по КАСКО «ВЛФ» писал в ноябрьском номере, о чем можно прочитать на сайте VLFin.ru).

«Никаких запретов, что касается принятия либо не принятия на страхование определенных марок машин, не существует. Некоторые случаи требуют лишь процедуры согласования с главным офисом компании либо определенной юридической проверки», — говорит зам. директора по розничному страхованию томского филиала компании «Росгосстрах» Вадим Бурмистров.

Получится ли сэкономить, предпочтя самый дешевый полис — сложный вопрос. «Важно учитывать такой фактор, как условия выплаты страхового возмещения у выбранной страховой компании, а так же, насколько качественно компания выполняет свои обязательства перед клиентами. Выбирать страховую компанию только по причине предложенного вам более низкого тарифа не дальновидно. Основным показателем и критерием выбора был и остается вопрос выплат по страховке. Поинтересуйтесь, каковы годовые объемы собранных премий и выплаченных сумм у страховой компании, в которую собираетесь пойти. Сделать это можно и самостоятельно, обратившись к аналитическим данным», — советует Вадим Бурмистров.



Лабораторная истина в вине

ГАЗЕТА «ВЛФ» в ПАРТНЕРСТВЕ С ТОМСКОЙ ОБЛАСТНОЙ ВЕТЕРИНАРНОЙ ЛАБОРАТОРИЕЙ НАЧИНАЕТ СВОЙ ПАТРУЛЬ ПО ПРОБЛЕМАМ КАЧЕСТВА И БЕЗОПАСНОСТИ ПРОДУКТОВ ПИТАНИЯ. НА 2011 ГОД НАМИ ЗАПЛАНИРОВАН МОНИТОРИНГ ПО НАИБОЛЕЕ АКТУАЛЬНЫМ НА СЕГОДНЯ ПРОДУКТАМ С УЧЕТОМ ИХ КАЧЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ — ДЕТСКОЕ ПИТАНИЕ, СОК, ПИВО, МАСЛО И МНОГОЕ ДРУГОЕ.

В В сегодняшнем номере мы публикуем результаты лабораторных исследований качества вин, закупленных в розничной сети и прошедших потребительскую дегустацию (см. ноябрьский номер «ВЛФ», архив статьи на сайте www.VLFin.ru).

Вначале хотелось бы отметить,

что формально требования к качеству вина и виноматериалов в России довольно жесткие. При экспорте вина в Россию потребительская маркировка должна соответствовать требованиям в РФ. Подразумевается, что и внутренний производитель, и импортер сами должны обеспечивать контроль за качеством своей

продукции, а государство проводит лабораторный контроль лишь выборочно при подозрении на поставки некачественной продукции.

Учитывая недавнюю «винную войну» Роспотребнадзора с Молдавией и Грузией за качество поставляемого в Россию вина и виноматериалов, было интересно провести лаборатор-



ные исследования российских (2 образца) и импортных вин (4 образца).

В программу экспертизы качества вин мы включили контроль на основные показатели безопасности и выборочные физико-химиче-

ские показатели, характеризующие «химию вина». Лабораторные результаты сравнивались с нормами, установленными СанПиНом и ГОСТ Р 52523-2006 «Вина столовые и виноматериалы столовые. Общие тех-

нические условия». Лабораторные исследования были дополнены ознакомительной дегустацией вышеназванных вин. Результаты проведенных исследований приведены в таблице ниже.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ ПРИВЕДЕНЫ В ТАБЛИЦЕ

Наименование показателя (норма)	Вино столовое сухое красное Каберне (Краснодарский край)	Вино столовое полусухое красное Moldova Nova Cabernet Sauvignon (Молдова)	Вино сухое красное Campo Viejo Reserva (Испания)	Вино сухое красное Cabernet Sauvignon Amelasio (Испания)	Вино сухое красное Cabernet Sauvignon Africa Classic (ЮАР)	Вино сухое красное Gusto Vino (Ставрополь)
Объемная доля этилового спирта (8.5-15.0 %)	11.17%	11.68%	13.47%	12.73%	12.99%	11.00%
Массовая концентрация сахаров (не более 4.0 г/дм3)	4.1 г/дм3	7.6 г/дм3*	2.3 г/дм3	1.9 г/дм3	2.4 г/дм3	2.1 г/дм3
Массовая доля титруемых кислот (не менее 3.5 г/дм3)	5.6 г/дм3	4.9 г/дм3	5.0 г/дм3	4.9 г/дм3	5.6 г/дм3	4.9 г/дм3
Массовая концентрация приведенного экстракта (не менее 18.0 %)	17.30%	15.10%	19.90%	19.00%	26.00%	13.60%
Свинец (не более 0.3 мг/кг)	0.022 мг/кг	0.006 мг/кг	0.003 мг/кг	менее 0.04 мг/кг	менее 0.04 мг/кг	менее 0.04 мг/кг
Мышьяк (не более 0.2 мг/кг)	менее 0.001 мг/кг	менее 0.001 мг/кг	менее 0.001 мг/кг	менее 0.001 мг/кг	менее 0.001 мг/кг	менее 0.001 мг/кг
Кадмий (не более 0.03 мг/кг)	0.012 мг/кг	0.024 мг/кг	0.03 мг/кг	0.024 мг/кг	0.024 мг/кг	0.011 мг/кг
Ртуть (не более 0.005 мг/кг)	менее 0.005 мг/кг	менее 0.005 мг/кг	менее 0.005 мг/кг	менее 0.005 мг/кг	менее 0.005 мг/кг	менее 0.005 мг/кг

* - Данное вино является полусухим, а для полусухих вин норма показателя массовой концентрации сахаров принимает значение от 4 до 18 г/дм3.

Обзор результатов лабораторного исследования шести образцов вин малоутешителен для потребителей. Три из них (в таблице выделены цветом) — не соответствуют требованиям ГОСТа по физико-химическим показателям, а именно:

Вино столовое сухое красное **Каберне** (Краснодарский край)

Вино столовое полусухое красное **Moldova Nova Cabernet Sauvignon** (Молдова)

Вино сухое красное **Gusto Vino** (Испания, розлив Ставрополь)

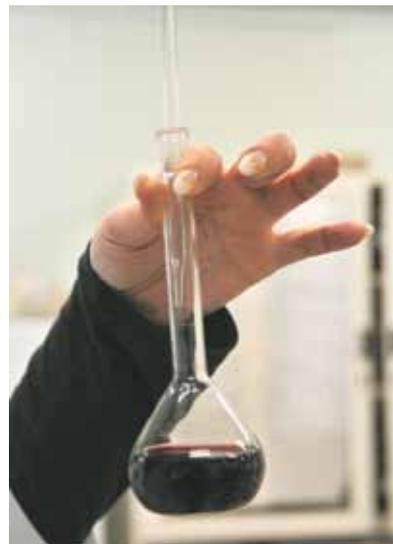
Заниженная концентрация приведенного экстракта говорит о нарушении технологии производства вина. Скорее всего, это банальное недовложение искомого виноматериала в готовый продукт. Понятно, что говорить о производственном контроле качества продукции у отечественных производителей этих вин не имеет смысла. Нарушения в технологии явно ощущались при дегустации. Насладиться заявленным



производителями вкусом и ароматом таких вин не удастся. Запертая в упаковку (бутылку) жидкость, именуемая вином, живет своей жизнью. В ней идут биохимические процессы, которые создают композицию напитка. Поэтому грубые нарушения

технологии производства и хранения незамедлительно сказываются на качестве конечного продукта.

Беспокойство вызвал результат анализа на токсичные металлы. В красном сухом вине сухое **Campo Viejo Reserva** (Испания) содержание



кадмия на грани допустимой по нормам безопасности концентрации. В остальных винах содержание токсичных металлов соответствует нормам безопасности. Источники «загрязнения» вин токсичными металлами могут быть разные. Содержание токсичных элементов в конечном продукте (вине) складывается из компонентов сырья и технологического процесса, производства и розлива вина. Виноград произрастает на раз-

ных по своему составу почвах, которые могут, в свою очередь, содержать значительные количества токсичных металлов. В странах-импортерах вин существуют национальные нормы содержания токсичных металлов в винах. В нашей программе мониторинга вин мы руководствовались российскими, достаточно жесткими нормами безопасности.

Суммируя результаты лабораторного анализа такой малой выборки (6 проб) розничных вин, мы пришли к достаточно грустному выводу, что качество вин подвергается недостаточному лабораторному контролю.

Теперь что касается паспорта вина — его маркировки (основной информации для покупателя). К сожалению, и по этому пункту нашей программы не все требования маркировки соблюдены для трех образцов. Для вина этикетка особенно важна — без нее покупатель находился бы в полном неведении относительно того, что за жидкость хранится в темном стекле или пакете. Маркировка должна быть четкой. Этикетка содержит самую общую информацию о напитке — наименование, возраст, происхождение, химический состав. Кроме этого предусматривается указание товарного знака, даты розлива. Наименование предприятия, производившего розлив, указывается на лицевой и оборотной стороне этикетки или оттиском на колпачке, который надевается на горлышко бутылки. Маркировка марочных и кол-

лекционных вин имеет свои дополнительные особенности. На бутылки с этими винами наклеивают кольеретку (дополнительная этикетка, наклеиваемая на горлышко бутылки, содержащая уточнение или пояснение относительно качества напитка) с указанием вида вина — «марочное» или «коллекционное», а также срока выдержки или года урожая винограда, из которого изготовлено вино, и срока выдержки в коллекции.

В нашем случае на этикетке вина № 3 (**Campo Viejo Reserva**, Испания) не все понятно с датой розлива и сроком употребления. Производитель обязан указывать гарантийный срок хранения на этикетке вина, рядом с датой розлива. На протяжении гарантийного срока хранения производитель ручается за отсутствие в вине физико-химических изменений состава, трансформации его органолептических характеристик. Также в этом экземпляре доля алкоголя противоречит заявленному объему на упаковке.

Cabernet Sauvignon Africa Classic (ЮАР), вино № 5, есмотря на лидирующую позицию в лабораторном рейтинге, тоже не порадовало своим паспортом. Дата розлива на этикетке размыта, срок употребления предположительно до 2011 года. Тем не менее, вино претендует на звание «коллекционное», соответственно, все необходимые требования к его качеству должны быть соблюдены: четкость текста, иллюстраций, наглядность, одно-

ФАЛЬСИФИЦИРОВАННЫЕ ВИНА

Фальсифицированные вина обычно представляют собой искусственную смесь этилового спирта, сахарозы, органической кислоты и прочих ингредиентов. Обладая водянистым разлаженным вкусом, такая продукция, как правило, полностью соответствует действующим государственным стандартам по основным физико-химическим показателям и критериям безопасности. Однако по многочисленным данным, такие «напитки», обладая плохой органолептикой, могут стать и причиной отравлений из-за наличия нерегламентированных стандартами химических соединений, обладающих собственной токсичностью, или же компонентами, усиливающими токсическое действие этилового спирта.



значность текста, его соответствие потребительским свойствам товара, достоверность, использование для маркировки несмываемых красителей.

Требования к производственной маркировке алкогольных напитков регламентируется Федеральным законом «О государственном регулировании производства и оборота этилового спирта и алкогольной продукции», а также действующими стандартами «Упаковка, маркировка, транспортирование и хранение».

На образце №4 — **Cabernet Sauvignon Amelasio** (Испания) — вообще нет даты розлива.

Очевидно, причины попадания на российский рынок некачественных импортных и отечественных вин объясняются еще и неприятием самого российского покупателя. Сложно припомнить хотя бы единичный случай обращения граждан с претензией к производителю вина, следовательно, руки недобросовестных производителей и поставщиков винной продукции абсолютно развязаны.

Между тем рынок алкогольной продукции в России претерпел значительные изменения и требует адаптации системы контроля за производством и оборотом алкогольной продукции к новым условиям. Многовековые традиции винодельческих стран воспитали грамотных потребителей такого сложного технологического продукта, как натуральное виноградное вино. Общий смысл

классификации и контроля качества вин в Европе состоит в том, чтобы контролировать качество винограда, из которого изготавливают вина. География места выращивания, производства и состав виноградного сырья должны однозначно найти отражение на этикетке вина. Вина производятся согласно технологическим инструкциям, которые часто являются «ноу-хау» производителя. В странах-импортерах существуют свои обычаи контроля за качеством вина. В странах «Старого света», имеющих древнюю традицию виноделия, где экспорт вин составляет значительную долю национального дохода, к вопросу качества вин относятся трепетно. Тем не менее, ни одна страна не может гарантировать отсутствие фальсификации своей продукции. Например, во Франции существует служба, которая проверяет легальность этикеток, являющихся визитной карточкой вин на бутылках.

В России, по заверениям главы Роспотребнадзора Г. Онищенко, скоро будет создана система контроля за качеством вин на всех этапах его производства. А пока мы вынуждены руководствоваться в своем выборе только собственными познаниями в области виноделия и действующим российским законодательством. Таким, какое оно есть.

Реалии нашей жизни подтверждают, что львиная доля ответственности переложена на самого потребителя, который просто ОБЯЗАН быть грамотным в этом вопросе,

если его интересует тема собственного здоровья.

К числу наиболее распространенных способов фальсификации (подделки) винодельческой продукции относятся:

- РАЗБАВЛЕНИЕ ВИНА ВОДОЙ;
- ДОБАВЛЕНИЕ РЕКТИФИКОВАННОГО СПИРТА (ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА АЛКОГОЛЬНЫХ НАПИТКОВ) К НАТУРАЛЬНЫМ ВИНАМ;
- ПРОИЗВОДСТВО ВИНА ИЗ ДРОЖЖЕВОЙ ГУЩИ, ВИНОГРАДНЫХ ВЫЖИМОК, КОНЦЕНТРИРОВАННЫХ СОКОВ И П.Р.;
- ДОБАВЛЕНИЕ АРОМАТИЧЕСКИХ И ВКУСОВЫХ ДОБАВОК;
- ВЫДЕЛКА ВИНА ПУТЕМ СОЕДИНЕНИЯ ВМЕСТЕ ИСХОДНЫХ ПРОДУКТОВ И ВКУСОВЫХ ДОБАВОК, ВЗЯТЫХ В ОПРЕДЕЛЕННОМ СООТНОШЕНИИ — СПИРТА-РЕКТИФИКАТА, ГЛИЦЕРИНА, САХАРОЗЫ, ОРГАНИЧЕСКОЙ КИСЛОТЫ, ПРЕИМУЩЕСТВЕННО ВИННОЙ ИЛИ ЛИМОННОЙ, И ПИЩЕВКУСОВЫХ ДОБАВОК;
- ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ТРОСТНИКОВОГО ИЛИ СВЕКЛОВИЧНОГО САХАРА ПРИ ДОБРАЖИВАНИИ ВИНМАТЕРИАЛОВ С ЦЕЛЬЮ ПОВЫШЕНИЯ СПИРТУОЗНОСТИ.



В четырех шагах от цели



В прошлом номере мы учились оценивать важность личного финансового планирования и методы его ведения. После того, как в течение месяца был проведен пробный учет финансовых запасов и потоков, вы уже примерно знаете, по каким направлениям уходят ваши деньги. Возможно даже, что вы успели частично оптимизировать свои расходы, и у вас появились сбережения. Следующий вопрос: куда их потратить? Настало время для долгосрочного финансового планирования.

Нужны ли вообще долгосрочные финансовые цели (более чем на 5 лет вперед)? Конечно! Их задача — общее направление движения, а также мотивация на соблюдение финансовой дисциплины.

Процесс долгосрочного планирования личного бюджета можно разделить на четыре этапа:

1 Сначала четко определим свои главные финансовые задачи (нужно скопить на дом, квартиру, машину, образование детей, отпуск). Разумеется, чтобы достичь таких грандиозных целей, придется затянуть пояс и отказаться от каких-то привычных ежемесячных трат.

2 Затем сделаем кое-какие приготовления на «черный день». Увы, от чрезвычайных ситуаций и кризисов, внезапных болезней и безработицы никто не застрахован. Хорошо бы иметь в заачке три-шесть месячных зарплат. Кроме того, следовало бы застраховать жизнь, здоровье и имущество.

3 При этом никогда не будем забывать о том, что все самые важные события в жизни (бракосочетание, рождение ребенка, учеба, переезд в другой город, выход на пенсию) сильно сказываются на

бюджете, а потому следует заранее спланировать расходы, связанные с этими событиями.

4 И наконец, всегда будем в курсе того, что происходит в стране и мире. Иногда приходится пересматривать свои вкусы, привычки и амбиции, с тем чтобы, в сложные времена остаться «на плаву». Давайте сегодня учиться экономить и жить по средствам.

В последнее время широкое применение получают разработка и применение программ для ведения

домашней бухгалтерии, куда ежедневно можно вводить все данные о доходах и расходах своей семьи. Компьютер разнесет все данные по статьям, сгруппирует, проанализирует и составит для наглядности графики и таблицы. Этот опыт перенесся к нам из США, где подобным вещам детей начинают приучать со школьной скамьи на уроках домоводства. Остается надеяться, что этот захватывающий, а главное полезный для семейного бюджета творческий процесс придется по вкусу российским семьям и даст возможность осуществить все запланированные мечты!

К СВЕДЕНИЮ

Специалисты в области личных финансов советуют:

- хотя бы три месяца продержаться в том бюджете, который вами был запланирован. Постепенно вы привыкните к другому, более скромному образу жизни и не будете испытывать психологический дискомфорт и ностальгию по тем временам, когда могли позволить себе немного (или много) лишнего;

- добиться такой структуры семейного бюджета, при которой ежемесячные кредитные платежи не превышают 30% ежемесячных доходов;

- следовать «золотому правилу десяти процентов». Именно 10% от дохода большинство специалистов рекомендуют регулярно откладывать, мотивируя тем, что редкий человек припомнит, на что у него обычно уходит десять процентов зарплаты. Получается, без этих расходов он мог легко обойтись, и лучше было бы эту «золотую десятину» вложить во что-нибудь дельное.



Всему свое время

В ПРОШЛОМ НОМЕРЕ МЫ ДАЛИ «ЗЕЛЕНЬКИЙ СВЕТ» ТЕМЕ, КАСАЮЩЕЙСЯ ЛИЧНЫХ ФИНАНСОВ И ИХ ПЛАНИРОВАНИЮ. ЧТОБЫ ВАМ, УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ, БЫЛО ПРОЩЕ ОРИЕНТИРОВАТЬСЯ В ЭТОЙ ТЕМЕ, СЕГОДНЯ, НА ПРИМЕРЕ СРЕДНЕСТАТИСТИЧЕСКОЙ МОЛОДОЙ СЕМЬИ, МЫ НАЧНЕМ ПОСТИГАТЬ ЭТУ НЕПРОСТУЮ НАУКУ – ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ.

Владимир и Оксана познакомились еще в университете, обучаясь на одном факультете, но настоящие отношения зародились только спустя полтора года после окончания учебы. Не смотря на общий alma mater, направления трудовой деятельности у наших героев не пересеклись. Владимир увлекся ИТ технологиями, а Оксане больше по душе были мода, творчество, дизайн. На момент встречи в 2007 году, Владимир трудился рядовым специалистом в отделе информатизации одного из государственных учреждений, а Оксана дизайнером-верстальщиком в глянцево-м журнале. Доход каждого был в среднем 15 000 рублей.

Развитие отношений рождало общие планы и мечты, которые непременно хотелось воплотить в жизнь.

Самая главная мечта Оксаны — иметь свою квартиру в Томске. Желание вполне естественное, если учесть, что наши герои приехали в Томск из других городов. Для независимого семейного счастья необходимо был свой уголок и, конечно же, хотелось самой настоящей свадьбы.

Как нельзя кстати, произошло повышение зарплаты у Оксаны до 20 000 рублей, а Владимир занял должность заместителя начальника отдела с последующим повышением оклада до 28 000 рублей. В тот период Владимир познакомился с книгой Бодо Шеффера, натолкнувшей на нужную мысль — откладывать на семейную мечту часть общего дохода. Хотя, купить квартиру почти за 2 млн. рублей на тот момент казалось нереально.

Но, как не странно, помог кризис. Цены на квартиры упали, и

наши герои оформили ипотеку. Из-за внушительного размера первоначального взноса пришлось взять дополнительный кредит. Так была приобретена такая желанная и своя собственная однокомнатная квартира в спальном районе, а через четыре месяца сыграли свадьбу. На тот момент доход семьи составлял около 48 000 рублей, 16 000 уходило на ипотеку, 13 000 на кредит. Расходы старались сводить только к самым необходимым, т.к. параллельно требовалось мало-помалу обставить семейное гнездышко.

В текущих планах на первых позициях стояли покупка автомобиля UAZ Patriot для семейных путешествий и погашение кредита на первоначальный взнос. И очень хотелось малыша!

Подаренный родителями Владимиру на день рождения автомобиль Lada 111, приблизил мечту молодой семьи о собственном авто.

Сегодня семья живет в «ожидании чуда». Конечно, ребенок в семье предполагает дополнительные финансовые расходы и сокращение доходов мамы до пособия по беременности и родам. Однако цель избавиться от кредита семьей уже достигнута.

Основными расходными статьями остаются:

- выплаты по ипотеке – 16 000 р.
- квартплата – от 1000 до 1500 р.
- расходы на машину – до 1500 р. летом и до 3500 р. зимой
- расходы на питание – до 6 000 р., благодаря заботливым родителям молодых, которые снабжают их натуральными продуктами со своих огородов
- прочие расходы – до 4 000 р.

Вычеты за квартиру Владимир уже получил, поэтому доход стал в среднем около 25 000 р., у Оксаны имеется дополнительный заработок около 7 000 р. Впереди — «декретные» Оксаны около 30 000 – 40 000 рублей, которые молодые родители планируют отложить к рождению ребенка.

В текущих планах — через год – покупка автомобиля для путешествий.

В ближайшие 5 лет — строительство собственного дома за городом. Земля для строительства приобретена еще в 2007 году.

Владимир и Оксана понимают, что с рождением ребенка – возрастут расходы и, возможно, исполнение их планов придется отложить, но их не пугают трудности, и они уверены, что их совместные мечты и планы, обретут вполне материальный вид, тем более что в их жизни все происходит в «свое время».

Доходы:	
Доход Оксаны	7 000 + 15 000 после родов 6 000
Доход Владимира	25 000
Общий доход до появления ребенка	47 000
Общий доход после появления ребенка	38 000
Расходы:	
Ипотека	16 000
Квартплата	1 500
Автомобиль	3 500
Питание	6 000
Прочие расходы	4 000
Итого расходы:	30 000



Личные счета

НАВЕРНОЕ КАЖДЫЙ ДЕРЖАТЕЛЬ КРЕДИТНОЙ ПЛАСТИКОВОЙ КАРТОЧКИ ПОБЫВАЛ В СИТУАЦИИ, КОГДА СРОЧНО ПОНАДОБИЛОСЬ СНЯТЬ ДЕНЬГИ, А ПОД РУКОЙ, КАК НАЗЛО, НИ ОДНОГО «РОДНОГО» БАНКОМАТА. ОБРАЩАЕШЬСЯ ЗА ПОМОЩЬЮ К «ЧУЖОМУ» АППАРАТУ И ПО СУММЕ ОСТАТКА В ЧЕКЕ ДЕЛАЕШЬ НЕПРИЯТНЫЕ ВЫВОДЫ О РАЗМЕРЕ СНЯТОЙ КОМИССИИ ЗА, КАЗАЛОСЬ БЫ, БЕЗОБИДНУЮ УСЛУГУ.

Самые сдержанные в такой ситуации, как минимум, посетуют о потерянных при этом 100-200 рублях, которых вполне хватило бы оплатить свои разговоры по мобильному телефону за 2-х недельный период.

Диспуты об обязательном информировании банками своих клиентов о размере комиссии в банкоматах особенно жарко велись этим летом в Госдуме. Эта тема стала той самой рубашкой, оказавшейся одинаково близкой к телу депутатов и народа. Далеко не равнодушной к этому вопросу оказалась и Федеральная антимонопольная служба. Всего-то и хочется всем нам, чтобы, вставив карту в банкомат, видеть на его экране размер комиссионных за снятие своей наличности или хотя бы крупное сообщение о том, что она будет снята, плюс разумное определение суммы лимита снимаемых средств. Ведь при лимите, к примеру, не более 2 тысяч руб. за одну операцию, клиент, желающий снять 4 тысячи, вынужден совершать две операции, желающий снять 6 тысяч — три и так далее, а это двойное или тройное снятие комиссии. Получается, что вместо объявленных 3% комиссия составит все 10%. Согласитесь, клиент должен иметь право выбора: дополнительно раскошелиться в «чужом» аппарате либо все-таки, оценив несоразмерность подобной «помощи», отложить эту процедуру до встречи со своим «родным» банкоматом.

Оправдательным моментом для банков в этой ситуации является факт, что такую роскошь, как абсолютно бесплатная выдача денег своим клиентам, они не могут себе позволить, поскольку с каждой транзакции отдают определенный процент таким платежным системам,

как Visa, MasterCard и др. Кроме того, установка и обслуживание банкоматов обходятся в «копеечку», а если мы говорим о чужом банкомате, то должны брать во внимание, что банки не могут бесплатно обслуживать чужих клиентов.

Как же в итоге формируется этот размер комиссионных, и где можно узнать об их размере заранее?

Выдав деньги из банкомата, чужой банк производит перечисление определенного процента от полученной вами суммы международной платежной системе, затем взимает комиссию за ваше обслуживание с вашего родного банка, который перекладывает эти расходы на вас. Узнать тарифы на обслуживание карт можно при подписании договора на открытие карточного счета. На это стоит обратить особое внимание, так как размеры комиссий в некоторых банках могут вас просто разочаровать в новейших банковских технологиях.

Словом, при классическом варианте, когда карта была выдана вашим банком в рамках корпоративного зарплатного проекта, скорее всего, в банкомате родного банка за снятие наличных по карте с вас не возьмут ни копейки.

Если вы снимаете деньги с дебетовой или зарплатной карты в чужом банкомате, то в среднем будьте готовы к комиссии от 1 до 2% от суммы снятия, также имеется лимит на комиссию, как правило, он составляет от 100 до 200 руб. Совершенно другой размер комиссий при снятии наличности с кредитных карт. Здесь придется отдать в среднем от 3 до 5%, кроме того имеются лимиты, которые колеблются от 200 до 400 руб. Воспользовавшись сервисной услугой сайта Slon.ru под названием «Ко-

миссия в банкоматах», мы решили поподробнее узнать о ее размерах, взимаемых при снятии наличных в терминалах разных банков по пластиковой кредитной карточке. И открыли для себя следующее:

Банк, в котором у вас пластиковая карта	Банкомат банка, в котором желаете снять деньги	Сумма снятия	Комиссия
ВТБ24	МДМ Банк	1 000р.	30%
		5 000р.	6%
		15 000р.	2%
		50 000р.	1%
Сбербанк	Газпромбанк	1 000р.	9%
		5 000р.	1.8%
		15 000р.	1%
		50 000р.	1%
Росбанк	Банк Уралсиб	1 000р.	8.9%
		5 000р.	1.78%
		15 000р.	1%
		50 000р.	1%
Альфа-Банк	Банк Русский Стандарт	1 000р.	8.9%
		5 000р.	1.78%
		15 000р.	1.5%
		50 000р.	1.5%
МДМ Банк	ВТБ24	1 000р.	9%
		5 000р.	1.8%
		15 000р.	1%
		50 000р.	1%
Газпромбанк	Сбербанк	1 000р.	9%
		5 000р.	1.8%
		15 000р.	1%
		50 000р.	1%
Банк Уралсиб	Росбанк	1 000р.	10%
		5 000р.	2%
		15 000р.	1%
		50 000р.	1%
Банк Русский Стандарт	Альфа-Банк	1 000р.	10%
		5 000р.	2%
		15 000р.	1%
		50 000р.	1%

Теперь вы тоже знаете правила этой увлекательной игры в банкомат. И ваше право, принимать ее условия или нет.



Время экономных путешественников



Первые желающие провести новогодние праздники за холодными пределами родного Томска уже давно о себе заявили, скупая популярные направления пляжного отдыха. В любимчиках, как и прежде, жаркие экзотические страны, такие как Египет, Тайланд, Индия, Индонезия и Китай.

Несмотря на то, что туристический бизнес постепенно начинает уходить от сезонности, популярность пляжного отдыха за границей зимой по-прежнему достаточно высока. Это объясняется тем фактором, что январские каникулы у взрослых россиян совпадают с днями школьных каникул, что позволяет организовать прекрасный зимний отдых всей семьей.

Традиционная «тропическая лихорадка» на новогодние пляжные туры, начинающаяся в конце ноября — начале декабря уже принесла свои плоды — на январь практически невозможно купить путевку, причем ни за какие деньги. Те, кто не собирается себе отказывать в праздничных новогодних радостях по полной программе, не экономят даже на звездности отелей, заранее покупая 4-х и 5-ти звездные номера при отсутствии демократичных 3-х звездных.

Но те из счастливых, кто могут себе позволить перенести каникулы на пару недель до Нового года или наоборот после него, существенно сэберегут семейный бюджет, особенно если речь идет о таких популярных направлениях, как о. Бали или Тайланд. Экономия весьма существенная, почти в 2 раза! И надо признать, что отдых в конце января-начале февраля ничуть не хуже, а в некоторых случаях даже гораздо приятнее, спокойнее и дешевле, ведь поток туристов значительно меньше, чем в предыдущем новогоднем сезоне.

Как нам прокомментировала ситуацию Валерия Ткаченко, директор

Топ-5 зарубежных направлений	Дата заезда	Продолжительность тура	Минимальная цена тура в зависимости от количества звезд отеля		
			3*	4*	5*
Тайланд / Паттая	01.12.2010	12 ночей	56 435р.	61 318р.	81 332р.
	14.12.2010	12 ночей	94 866р.	101 697р.	119 636р.
	21.12.2010	12 ночей	117 785р.	122 956р.	147 024р.
	18.01.2011	12 ночей	61 733р.	70 799р.	88 738р.
Египет / Шарм Эль Шейх	03.12.2010	10 ночей	48 231р.	75 299р.	58 956р.
	14.12.2010	10 ночей	45 039р.	78 491р.	62 627р.
	25.12.2010	10 ночей	65 564р.	76 895р.	90 206р.
	05.01.2011	10 ночей	77 757р.	87 205р.	100 771р.
	16.01.2011	10 ночей	53 019р.	81 683р.	65 340р.
Индонезия / о. Бали	11.12.2010	13 ночей	75 906р.	83 215р.	97 803р.
	24.12.2010	13 ночей	135 149р.	146 832р.	171 123р.
	06.01.2011	13 ночей	106 645р.	118 327р.	130 936р.
	19.01.2011	13 ночей	93 877р.	103 229р.	118 168р.
ГОА	08.12.2010	13 ночей	49 157р.	нет	нет
	21.12.2010	13 ночей	61 510р.	нет	нет
	03.01.2011	13 ночей	75 906р.	нет	нет
	16.01.2011	13 ночей	63 138р.	нет	нет
Китай / о. Хайнань	11.12.2010	13 ночей	62 340р.	60 361р.	73 384р.
	06.01.2011	13 ночей	90 461р.	86 886р.	83 386р.
	19.01.2011	13 ночей	80 885р.	76 800р.	73 097р.

Источник: pegast.ru

бюро туризма и отдыха «Кругосветка»: «Декабрь-2010 на фоне всего года выглядит месяцем беспрецедентных цен, дешевле уже просто не может быть. Причиной тому — текущая ситуация на туристическом рынке, когда предложение превышает спрос и туроператоры вынуждены продавать туры по себестоимости в этот неактивный по туристическим меркам сезон. Всем, кто планировал отдых в декабре, нужно поторопиться воспользоваться моментом в самом начале месяца».

Для таблицы выбраны базовые туры без включенных в них экскурсий на 2-х взрослых людей с проживанием в стандартном 2-местном номере, завтраком, страховкой, трансфером аэропорт-отель-аэропорт с вылетом из Новосибирска. В таблице указаны минимальные цены на туры из представленных на туристическом рынке для каждой страны и категории отеля на момент подготовки данного материала. Данные взяты из интернета.



ЛЕГЕНДЫ УОЛЛ-СТРИТ

Долгосрочная игра по Фишеру

Крупнейшие финансисты современности признают Филиппа Фишера гигантом инвестирования и считают своим учителем. Его метод ведения дел — игра на долгосрочную перспективу — помог многим управляющим сделать успешную карьеру.

Филипп Фишер родился в 1907 году. Глава семейства Фишеров преуспевал во врачебной деятельности и был крайне заинтересован в получении его детьми хорошего образования. Благодаря заботливому участию своего отца 15-летний Филипп поступает в колледж, а затем продолжает свое обучение на факультете бизнеса Стэнфордского университета. Здесь он увлекается новой университетской программой, обучающей азам инвестирования. Подработка ассистентом у профессора, который осуществлял инвестиционное консультирование в области финансов различных компаний, дает молодому Фишеру первые навыки инвестиционного анализа и делового общения. Он внимательно наблюдает за консультационной работой, оценивая, как необходимо выстраивать отношения с представителями компаний, какие вопросы и проблемы инвестиций интересуют клиентов в первую очередь, и что им обычно советуют. Через год после поступления Фишер бросает факультет бизнеса и решает продолжить инвестиционную карьеру. Он устраивается аналитиком ценных бумаг в один из небольших банков Сан-Франциско — Anglo London & Paris National Bank для оказания бесплатных услуг постоянным клиентам. Вникая в суть клиентских запросов, он учится выслушивать людей и давать подлинную оценку ситуации «извне». В дальней-

шем, опираясь на полученный опыт изучения людей и организаций, он разовьет свой наиболее точный «разговорный» метод оценки ситуации, отдавая предпочтение не анализу балансовых отчетов, а живым встречам и беседам с клиентами, конкурентами и поставщиками. В этом и есть его инновационный вклад в анализ ценных бумаг.

Следующей ступенькой его профессионального роста станет работа в брокерской компании, где Филипп успевает набраться определенного опыта до наступления кризиса 1929 года. То время инвестиционного бума характеризовалось невероятным ростом котировок акций, ценные бумаги бесконечно продавались и перепродавались, что, несомненно, выглядело более чем заманчиво для начинающего предпринимателя Фишера, решившего попытать счастья и заработать комиссионные на торговле акциями. Великая депрессия не в лучшем свете выставляла ситуацию в американской экономике, в этот непредсказуемый период даже опытные консультанты отмалчивались, никто не рисковал делать прогноз даже на неделю. Но только не Фишер! Настало время «икс» для его «разговорного» анализа тяжелых ситуаций на финансовом фронте. Покинув разорившуюся в разгар депрессии брокерскую контору и ничего не потеряв, поскольку к тому времени ничего и не заработал, он в 1931 году пускается в свободное плавание, создав соб-



ственную консультационную фирму «Fisher&Co». Большинство бизнесменов и управленцев в то тяжелое для финансов время искали выход из обрывшихся на них неприятностей, и Фишер охотно выслушивал клиентов, пытаясь совместными усилиями найти ключ к решению проблем. Придя к выводу, что выход из кризиса в один момент невозможен, он берет на вооружение идею долгосрочного инвестирования и посвящает клиентов в перспективы многолетней стратегии.

По итогам первого года работы фирмы «Fisher&Co» выявляется, что Фишер действительно имеет индивидуальный подход к оценке акций. Анализируя каждый конкретный



случай, он берет в расчет не то, что будет с объектом инвестирования через неделю, а его возможности через несколько лет. В разгар кризиса это была настоящая революционная идея! «Компании, в которые я вкладываю капитал, имеют достаточно импульса, чтобы сохранять движение от трех до пяти лет», – говорил он. Лишь такой срок может стать определяющим для эффективности вложений. Кроме того, для успешного инвестирования компания должна обладать потенциалом выше среднего по отрасли. «Основное внимание я уделяю менеджменту, хотя мне все равно кажется, что этого внимания недостаточно. Это наиболее важный компонент». Одновременно Фишер ищет лидеров-новаторов, приветствует инакомыслие и продвигает нововведения. Он пренебрежительно относится к такой форме управленческого подхода, при котором осуществляются массовые увольнения людей ради сокращения издержек.

Для оценки предприятия Фишер разрабатывает 15 вопросов, и если хотя бы на девять из них ответ звучит положительно, то, по его мнению, в эту компанию стоит вкладывать средства.

К тому же он являет собой активного сторонника маркетинговых исследований. По мнению Фишера, очень важно учитывать реальный охват дистрибьюторской сети и способы информирования покупателей о качестве продукции, а также быть хорошо осведомленным о запросах потребителей. В ходе текущей работы предприятия необходимо уделять особое внимание инвестициям, при этом оставлять резерв на различные неблагоприятные ситуации, а большую часть прибыли направлять на развитие бизнеса. Фишер считал, что выплаты большей части дохода акционерам говорят о том, что менеджмент не в силах грамотно распорядиться деньгами либо бизнес себя исчерпал.

Его блестящая карьера подтверждается тем фактом, что он держал акции приоритетных, по его мнению, компаний в течение десятилетий! Так, например, Food Machinery Corporation, одно из своих первых приобретений 1931 года, он продержал до 1960-х годов, продав пакет акций с прибылью 1000%. В 1956

15 ВОПРОСОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Есть ли у компании продукты или услуги, обеспечивающие рост продаж хотя бы на несколько лет?
2. Имеет ли руководство фирмы намерение разрабатывать новые продукты?
3. Насколько результативна компания в сфере исследования?
4. Кто ее партнер по сбыту?
5. Какова норма прибыли?
6. Какие меры существуют для увеличения и сохранения нормы прибыли?
7. Как строятся взаимоотношения с персоналом?
8. Как строятся взаимоотношения с руководством?
9. Есть ли резерв руководства?
10. Эффективен ли бухгалтерский контроль?
11. Насколько может быть эффективным бизнес компании по сравнению с конкурентами?
12. Какова стратегия фирмы на получение долгосрочной прибыли?
13. Потребуется ли рост компании финансирование через выпуск ценных бумаг?
14. Насколько велики доверительные отношения между управляющими и инвесторами?
15. Честны ли управляющие?

году Фишер купил 1,5% ценных бумаг компании Motorola. К 2000 году прирост ее акций превысил 7400%! На десятилетия задержались у него и бумаги Texas Instruments. Но, если через три года акции переставали соответствовать ожиданиям Фишера, он их продавал.

Мировая карьера на 15 принципах плюс многолетний опыт Фишера успешно реализовались в его книге «Обыкновенные акции и необыкновенные доходы». Фишер утверждал, что успех деятельности любого предприятия, будь то производство, услуги или инвестиции, зависит от следования трем принципам: честность, изобретательность и упорный труд. Невозможно быть успешным инвестором без отдачи этому делу значительных сил, постоянного обучения и самосовершенствования.

Вообще Филипп Фишер не был первооткрывателем в области разработок бизнес-концепций, но главное, чем он отличался от прочих, — успешным воплощением на практике в жизнь своих постулатов, — ведь не случайно мультимиллиардер Уоррен Баффет, являющийся самым успешным из его последователей, называл Фишера своим учителем.

Долгосрочный инвестор прожил долгую жизнь, не дотянув всего четырех лет до своего столетнего

юбилея, при этом до 89 лет Фишер продолжал управлять деньгами небольшой группы своих клиентов. В истории финансов он записан как один из самых влиятельных людей, учения и стратегии которого актуальны и сегодня.

Стремление всех без исключения компаний так или иначе сформировать о себе позитивное впечатление в маркетинге называется — создать положительный образ. Но настоящий инвестор всегда должен помнить, что, если «конфета» (объект инвестирования) завернута в красивую обертку, это не означает, что она вкусная. Фишер научил инвесторов тому, что прежде, чем съесть «конфету», ее надо как минимум развернуть и попробовать. То есть прежде, чем купить акции, следует не только посмотреть отчетность компании, но постараться найти контакты с ее управляющими для того, чтобы понять, как обстоят дела внутри. Никакой рост объема продаж продукции компании не оправдывает инвестиции в ее акции, если на протяжении нескольких лет прибыль компании не будет повышаться соответствующими темпами.



www.VLFin.ru

*— только финансы,
ничего лишнего...*

Газета «Ваши личные финансы»
Учредитель ЗАО «Р-консалт»,
634050, г. Томск, пл. Батенькова, 2.
Руководитель проекта **Михаил Сергейчик**,
тел. 8 (3822) 71-23-73

**ваши | личные
финансы** 

Редактор **Наталья Волкова**
Интернет-проект **Дарья Каменских**
Интернет-сайт газеты <http://VLFin.ru>
информационный партнер <http://www.banki.tomsk.ru>, e-mail: info@VLFin.ru
Адрес редакции: 634050, г. Томск,
пл. Батенькова, 2, тел. 8 (3822) 710-898.

Дата выхода в свет: 1.12.2010
Время подписания в печать:
по графику - 23.00, 1.12.10
фактически - 23.00, 1.12.10
Тираж 20 000 экз.
Отпечатано в типографии ОАО «Советская
Сибирь», 630048, г. Новосибирск,

ул. Немировича-Данченко, 104.
Издание бесплатное
Газета зарегистрирована
Министерством печати
и информации РФ.
Свидетельство о регистрации
ПИ № ТУ 70-00154