

СЛОВО ЧИТАТЕЛЮ:  
ПРЕМЬЕРА РУБРИКИ  
**СТР. 3**

ФИНАНСОВАЯ АЗБУКА:  
ОБЛИГАЦИИ ИЛИ АКЦИИ?  
**СТР. 12**

ПЕНСИОННЫЙ НАВИГАТОР:  
КАК Я ХОЧУ ЖИТЬ НА ПЕНСИИ?  
**СТР. 14**



деловой  
вестник

# ваши личные финансы



№ 6 (35)  
июнь 2013  
Томск



## Томский авторынок: структурные изменения неизбежны

ЭКСПЕРТЫ ФИКСИРУЮТ СЕРЬЕЗНОЕ ПАДЕНИЕ РОССИЙСКОГО АВТОРЫНКА ВПЕРВЫЕ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА: В АПРЕЛЕ ПРОДАЖИ ЛЕГКОВЫХ АВТОМОБИЛЕЙ СНИЗИЛИСЬ НА 8%. И ЕСЛИ В ЯНВАРЕ–ФЕВРАЛЕ РЫНОК ЕЩЕ ПОКАЗЫВАЛ СЛАБЫЙ РОСТ (5% И 2% СООТВЕТСТВЕННО), ТО МАРТОВСКОЕ ПАДЕНИЕ ПРОДАЖ СОСТАВИЛО УЖЕ 4%. ЛЕТОМ СИТУАЦИЯ ТОЛЬКО УХУДШИТСЯ, — СЧИТАЮТ ЭКСПЕРТЫ. ЧИТАЙТЕ НА **СТР. 4**



## МММ добралось до Индии

В восточном индийском штате Ассам арестованы трое россиян по подозрению в мошенничестве. Все задержанные являются создателями местной финансовой пирамиды — МММ (Mavrodi Mondial Moneybox India).

В полиции штата пояснили, что мошенники собирали деньги якобы для благотворительных целей и планировали провести семинар. Для привлечения вкладчиков в финансовую пирамиду один из россиян рекламировал компанию, выдавая себя за журналиста.

По данным правоохранительных органов, в Ассаме вкладчиками МММ стали 25 человек, тогда как в северо-западном штате Пенджаб число вкладчиков финансовой пирамиды было значительно больше. По данным полиции Пенджаба, обманутые вкладчики потеряли 150 млн. рупий (более \$2,6 млн.). В конце апреля власти другого штата — Андхра-Прадеш призывали население не участвовать в финансовой схеме компании МММ, которая широко рекламировалась в интернете. Чтобы стать участником этой схемы, местным жителям предлагалось внести в нее 5 тысяч рупий (около 90 долларов). Сообщалось, что создатели индийской МММ пытаются привлечь к своей схеме внимание жителей целого ряда штатов Индии — Махараштры, Гуджарата, Пенджаба и Андхра-Прадеш.



## Томск на IV месте рейтинга городов, удобных для бизнеса

В ежегодном рейтинге ТОП-30 российских городов, удобных для бизнеса, по итогам 2012 года Forbes «повысил» Томск до четвертого места против 15-го годом ранее.

«Мы ищем города с доступной квалифицированной рабочей силой и финансами, лояльными к предпринимателям налоговыми чиновниками, наименьшим административным давлением», — говорится в статье, опубликованной на сайте Forbes.

Первое место в таблице занял Калининград благодаря особой экономической зоне (ОЭЗ), предоставляющей области таможенные льготы, а также государственной программе, в рамках которой регион до 2020 года получит из бюджета 446 миллиардов рублей. Вторую строчку ТОП-30, как и в 2012 году, заняла Уфа. На третьем месте — Краснодар.

Составители рейтинга отметили, что университетский Томск отличается изобилием подготовленной рабочей силы, неплохим доступом к кредитам и неагрессивными налоговиками. Полтора года назад на территории местной ОЭЗ открылся первый в России завод по производству базовых станций 4G. Промышленность города держится на переработке нефти и газа.

## Уровень ликвидности диктует ставки

По мнению главы Сбербанка Германа Грефа, кредитные ставки только в теории зависят от стоимости фондирования, рисков и маржи. «На практике все не так. У нас действует рынок. И оценка рисков, маржа и все остальное складываются по остаточному принципу — в зависимости от того, каковы ставки предоставления ликвидности со стороны ЦБ. Самый главный фактор — это объем ликвидности, который ЦБ предоставляет рынку. Когда на рынке тысяча участников, то какую маржу ни закладывай, рынок ее откорректирует», — добавил он. Если при нынешнем уровне ликвидности какой-то банк снизит ставки, то свободные ресурсы у него очень быстро закончатся. Банки ориентируются на показатель соотношения кредитов и депозитов, который должен стремиться к 100%, то есть объем кредитов должен соответствовать объему депозитов. Соответственно, снижение ставок по корпоративным кредитам в середине мая глава крупнейшего российского банка объяснил именно необходимостью корректировки этого показателя, а не политическим давлением. «Когда это соотношение упало примерно до 94%, то мы смогли приспустить ставки и по кредитам и по депозитам, так как кредитная активность замедлилась», — сказал Греф.

## Роскошными предлагается считать автомобили стоимостью от 3 млн. руб.

Их обложат повышенным налогом и запретят покупать за бюджетные деньги.

В соответствии с проектом поправок в Налоговый кодекс, внесенным в Госдуму депутатами от Общероссийского народного фронта, ставки транспортного налога для автомобилей стоимостью от 3 до 5 млн. руб. и не старше трех лет должны вырасти в 1,5 раза.

Правительство ранее предлагало считать роскошными автомобили дороже 5 млн. руб., но это завышенный порог, считают депутаты от ОНФ: такой подход «не отвечает реалиям современной российской жизни». По данным Росстата, средняя зарплата в I квартале 2013 г. составила около 27 000 руб., напоминают депутаты, а согласно статистике Ассоциации европейского бизнеса, более 50% легковых автомобилей, проданных в 2012 г., стоили не более 1 млн. руб. Поправки ОНФ больше «отвечают целям построения государства социальной справедливости, чем законопроект, предложенный правительством», считают их авторы.



Повышенный транспортный налог позволит увеличить поступления в бюджет на 3,5–4 млрд. руб. С 2012 г. сборы от этого налога зачисляются в региональные дорожные фонды, в прошлом году они составили 90,1 млрд. руб.



# Премьера рубрики

С первого летнего месяца наш деловой вестник открывает новую постоянную рубрику «**Слово читателю**», в которой мы будем публиковать ответы на интересующие вас вопросы. Все вопросы нашей дорогой читательской аудитории мы будем перенаправлять тем лицам, которые смогут дать квалифицированный ответ или пояснение. Если тема, поднятая в вашем вопросе, потребует более подробного изучения и обсуждения с экспертами, то в одном из последующих номеров мы сможем посвятить ей отдельную статью. Свои вопросы вы можете задавать по телефонам редакции — 710-898, 710-990 либо на сайте VLFIN.RU в специальном разделе «**Задайте свой вопрос эксперту**».



**СВЕТЛАНА:**

Покупаем квартиру, пришли, посмотрели, нас с мужем все устроило. Продавец просит нас внести задаток. Как оформить документы на месте, как нам убедиться, что собственник квартиры — именно этот продавец, а квартира без обременений?

**ОТВЕТ:**

**М. Беляева, РИАТО:** В первую очередь необходимо сверить паспортные данные продавца и данные свидетельства о собственности. В случае, если квартира приобреталась в браке, но свидетельство оформлено только на одного супруга, необходимо согласие на продажу от другого супруга. Наличие собственников и обременений на квартире проверяется запросом информации из единого государственного реестра прав (ЕГРП), ответ готовится в течение 5 рабочих дней. Задаток можно оформить сразу по предварительному договору купли-продажи. Сумму желательно передавать небольшой суммой — до момента получения выписки из ЕГРП. Обязательно в договоре прописать, что в случае расторжения договора по вине продавца сумма задатка возвращается в полном объеме.

**ТИМУР**

Добрый день, подскажите пожалуйста о какой максимальной доходности может идти речь при составлении «безрискового» портфеля?

**ОТВЕТ:**

**Р. Романович, Центр Биржевых Технологий:** Здесь все очень индивидуально и зависит от финансового инструмента, которым вы пользуетесь. «Безрисковыми» инструментами можно считать:

1. Банковский депозит с доходностью до 13% в год. При этом ваш доход известен заранее и ограничен.
2. Структурный продукт с полной защитой капитала. Доходность может быть неограниченной, но при этом есть риск, что ее не будет вовсе. В худшем случае вы вернете вложенные деньги в полном объеме.
3. Портфель облигаций. Доходность может быть на уровне 9–12%, но есть риск дефолта эмитента, пусть и небольшой.

**АННА**

Здравствуйте! Скажите, пожалуйста, правильно ли я поняла: если я покупаю квартиру у собственника, я автоматически становлюсь ее собственником? А если покупать квартиру в новостройке, как ее оформлять в собственность? Спасибо!

**ОТВЕТ:**

**Н. Дубич, специалист отдела продаж ОАО «ТДСК»:** При приобретении квартиры в строящемся доме заключается договор долевого участия в строительстве. После ввода объекта в эксплуатацию и приемки квартиры подписывается акт приема-передачи, после чего можно начинать оформлять свидетельство о собственности на квартиру. Для этого потребуется получить самостоятельно техническо-кадастровую документацию, оплатить гос. пошлину за регистрацию права и сдать документы в Регистрационный центр. Через 20 рабочих дней граждане получают свидетельство о собственности на квартиру (если приобретается квартира с использованием кредитных средств, через 5 рабочих дней).



# Томский авторынок: структурные изменения неизбежны



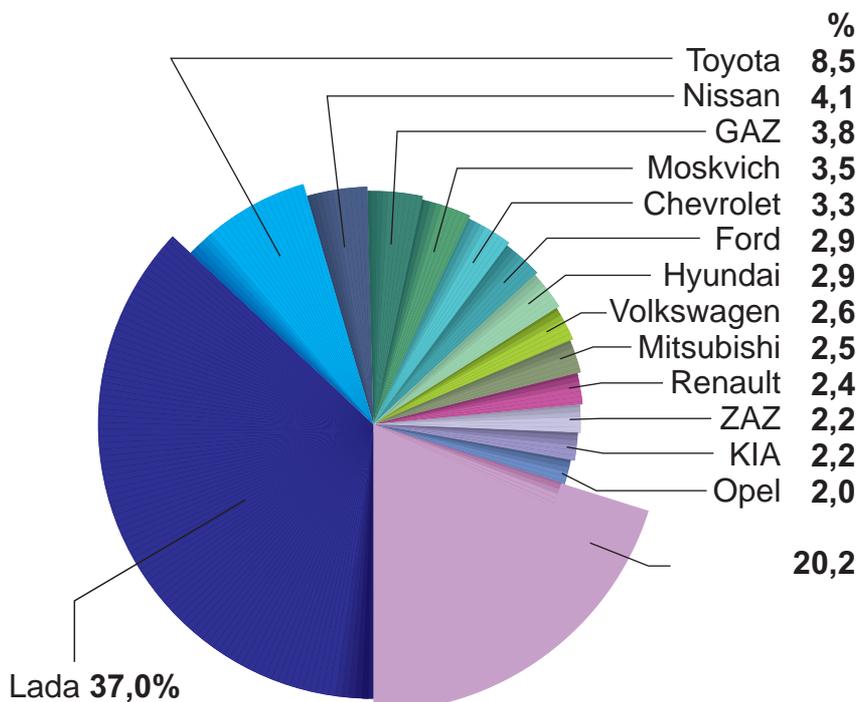
Авторынок страны «провалился», «Разогнались на спуске» — такими заголовками запестрели страницы газет и интернет-порталов в последние месяцы. Эксперты фиксируют серьезное падение российского авторынка впервые за три последних года: в апреле продажи легковых автомобилей снизились на 8%. И если в январе–феврале рынок еще показывал слабый рост (5% и 2% соответственно), то мартовское падение продаж составило уже 4%. Летом ситуация только ухудшится, — считают эксперты.

**П**о данным Autostat.ru, динамика российского авторынка, резко снизившаяся во время кризиса, достигла своего минимума в 2009 году. С марта 2010 года показатель начал расти и дошел до максимума в начале 2011 года. Весь текущий год динамика постепенно снижается и в дальнейшем может опуститься до нулевой отметки.

На начало года в парке легковых автомобилей России насчитывается 36,9 млн. единиц. Первое место в нем по-прежнему занимают автомобили LADA — 37,0% (13,67 млн.шт.), хотя за два года эта цифра снизилась на 4,6%. Лидер среди иномарок — Toyota с долей 8,9% (3,1 млн.шт., +0,4% к АППГ). Затем идет еще один японский бренд — Nissan с долей 4,1% (1,5 млн.

шт., +0,3%). Российский GAZ занимает долю 3,8% (1,4 млн.шт., -0,2%). Всего в парке России на начало 2013 года насчитывалось 48% автомобилей отечественных брендов и 52% — иностранных.

Снижение спроса коснулось большинства популярных марок, причем продажи некоторых из них уменьшились на 20–30%. Продажи Volkswagen



снизились на 4%, Toyota — на 2%, Ford — на 30%, Mazda — на 31%, Suzuki — на 26%. Сильнее всего замедление рынка отразилось на сегменте бюджетных автомобилей. Издание «Коммерсантъ» констатирует: «Продажи Hyundai Solaris в апреле снизились на 4% (до 10,5 тыс. машин), Ford Focus — на 39% (до 5,5 тыс.), Lada Kalina — на 36% (до 8,8 тыс., однако «АвтоВАЗ» рассчитывает на новую модификацию «Калины» в 2013 году), Renault Logan — на 33% (до 4,9 тыс.), Opel Astra — на 34% (до 3,2 тыс.), Chevrolet Cruze и Renault Sandero — на 22% (до 4,2 тыс. и 4 тыс. соответственно)».

Однако в этом сегменте есть и счастливицы, которые показывают рост. В основном это новые модели: так, продажи Renault Duster увеличились почти в четыре раза (до 7,6 тыс. машин), Kia New Rio — на 4% (до 8,4 тыс.), Lada Granta — на 59% (до 9,8 тыс.). Кстати, Lada Granta стала самой продаваемой моделью в России, за январь-апрель дилеры ВАЗа реализовали около 50 тысяч штук. Модель вышла на рынок в декабре 2011 года, объем продаж с тех пор вырос вдвое. Кроме того, Granta стала первым отечественным автомобилем с автоматической коробкой передач, что также положительно сказалось на продажах.

В целом продажи лидера рынка АвтоВАЗа упали на 12% (при этом снизились и само производство легковых автомобилей в России в первом квартале — на 3,3%). Ранее президент компании Игорь Комаров заявлял, что на основании нынешней тенденции и будут корректироваться планы продаж. При этом он озвучил пессимистичный прогноз на будущее, заявив, что АвтоВАЗ переходит в отрицательный сегмент по сравнению с 2012 годом.

Nissan, еще один партнер «АвтоВАЗа», также пока в минусе — продажи упали на 18%, до 44 188 авто. Однако основные надежды компании связаны с новой Nissan Almera, которую в этом году начали собирать в Тольятти на «ладовской» платформе.

### ТОМСК НА ФОНЕ РОССИИ

«Замедление темпов роста российского авторынка началось еще осенью прошлого года», — отмечает заместитель директора дилерского центра «Автокомплекс Томск» (представляет марку LADA) Вадим Колосов. Кроме того, как отмечают аналитики, коррекция и стабилизация на рынке были просто неизбежны после нескольких лет бурного роста. По информации представителя отдела продаж «Тойота-центр

Томск», продажи бренда также несколько сократились. Мария Лоскутникова, бренд-менеджер холдинга «Группа компаний Автосан», подтверждает тенденцию снижения: «Продажи снизились точно. У нас семь дилерств, крупнейший холдинг в Томске (представляет марки Hyundai, Nissan, Citroen). В других брендах тоже есть снижение по продажам. Однако чем бренд «выше классом», тем меньше это отразилось на спросе». При этом Мария отметила, что демпинговать компания не планирует: «Мы находимся не в той финансовой позиции».

В то же время бренды KIA и Chevrolet в Томске по-прежнему популярны. Руководители отделов продаж «Chevrolet – Сто коней» и «KIA Motors – 100 коней» Евгений Правосудов и Андрей Корниенко сообщили, что продажи этих марок остались на прежнем уровне. «Томск пока не насытился новыми автомобилями. Сохраняется весенний уровень продаж и ближайшие 1,5–2 месяца падения не предвидится. К началу осени будет наблюдаться сезонный спад. Но снижать цены мы не планируем. У нас итак всегда действует гибкая система скидок», — отметил Корниенко.

По информации томской таможни, через которую оформляются физлица и ИП, снижения ввоза машин также не наблюдается, даже наоборот, идет небольшой прирост.

### ПРИЧИНЫ КРИЗИСА

Основными причинами сложившейся ситуации участники рынка называют нестабильную макроэкономическую ситуацию и общее насыщение рынка. В основном это коснулось сегмента бюджетных марок автомобилей. Спрос на дешевые машины падает в том числе из-за того, что многие недорогие модели представлены на рынке давно и интерес покупателей к ним удовлетворен. С этим согласны и томские дилеры. «Рынок насыщен, дефицита предложения нет. Нам стало поступать меньше машин на реализацию», — говорит заместитель директора дилерского центра «Автокомплекс Томск» (представляет марку LADA) Вадим Колосов.

Эту же причину — перепроизводство автомобилей — назвал и представитель отдела продаж «Тойота-центр Томск».

Сложившаяся ситуация — индикатор неизбежного изменения структуры рос-



«Гольф-класс» или компакт-класс — универсальные, относительно компактные, но вместительные автомобили. На протяжении десятилетий законодателем мод здесь был Volkswagen Golf, из-за чего и закрепилось название. Сегмент является наиболее популярным в Европе (примерно треть всех продаж). Типичные представители класса: Volkswagen

Golf, Ford Focus, Audi A3, Renault Megane, Opel Astra, Peugeot 308, Honda Civic, Toyota Corolla, Toyota Auris, Nissan Almera, Mazda 3, Hyundai Elantra, Mitsubishi Lancer, Volvo V40, Citroen C4, Citroen DS4, Skoda Octavia.



«Кроссовер» (от cross-over — езда по пересеченной местности). Универсал (хетчбек) повышенной проходимости, легковой автомобиль с полным приводом, в большей степени объединяющий в себе качества SUV (Sport-Utility), вседорожника, внедорожника (Jeep Liberty, Honda CR-V, Kia Sportage, Toyota RAV4).

сийского автомобильного рынка. Звание самого массового сегмента от автомобилей гольф-класса переходит к кроссоверам. «Сегмент кроссоверов и внедорожников, который совсем недавно выбился в лидеры, продолжает расти, и преимущество будет на стороне тех брендов, которые смогут обеспечить доступность автомобилей, соответствующую спросу в этом классе», — пишет «Газета.Ru».

По информации отдела продаж «Toyota-центр Томск», для изменения ситуации Toyota уже меняет модельный ряд, причем делает ставку как раз на кроссоверы: появятся 4-ое поколение RAV4, Toyota Auris, а в июне из США придет абсолютно новый для России кроссовер Toyota Venza («По характеристикам это Camry, только с повышенной проходимостью»).

Согласно статистике авторитетного американского издания Consumer Reports, пятерка наиболее популярных кроссоверов выглядит так: наивысшей оценки в тестах добилось четвертое поколение кроссовера Subaru Forester 2014 модельного года, очень высокая оценка у Honda CR-V нового поколения. Также попавший в список пяти лучших кроссоверов Mazda CX-5 назван редакцией Consumer Reports «очень проворным автомобилем», особенно в версии с 2,5-литровым двигателем. В рейтинг попало и четвертое поколение Toyota RAV4. Последним участником пятерки лидеров стал Ford Escape, в Европе из-

вестный как Kuga. Модель стала единственным продуктом американского автопрома, который попал в выборку экспертов издания из США.

#### ЧТО ПРЕДПРИНИМАЮТ УЧАСТНИКИ РЫНКА?



Издание «Коммерсантъ» цитирует гендиректора компании «Аларм Моторс» Романа Слуцкого, который считает отрицательную динамику тревожным сигналом, говорящим о приближающемся кризисе. «Минпромторг и импортеры, имеющие производства в России, должны разработать меры стимулирования спроса. Это могут быть, например, новые утилизационные программы, субсидирование кредитных ставок, госзакупки. В противном случае, если господдержки не будет, спрос на автомобили снизится, и, как следствие, мощности заводов не будут загружены, упадет спрос на металл, пластик. Надо учитывать, что автобизнес тащит за собой и другие отрасли».

Один из путей привлечения потребительского спроса — обновление модельного ряда, специальные акции и предложения от производителей и дилеров. «Авторевю» отмечает объявление производителями скидок на машины 2013 года выпуска, причем иногда даже на свежие модели. Например, рестайлинговый Chevrolet Cruze сейчас можно купить со скидкой 20 тысяч рублей, обновленный Opel Astra «скинул» 60–70 тысяч рублей, а при покупке нового хэтчбека или универсала Kia see'd можно сэкономить 30 тысяч рублей. Дилеры предлагают «собственные» скидки практически на все машины, которые есть в наличии, — дешевле рекомендованной цены можно купить даже кроссовер Ford Kuga нового поколения.

Обновленный кроссовер Honda Crosstour появился у дилеров после майских праздников, причем отныне в России будут продавать базовую версию с «четверкой» 2.4 (194 л.с.) и передним приводом. Такая машина с пятиступенчатым «автоматом», кожаным салоном, электроприводом передних сидений, климат-контролем, ксенон-овыми фарами и люком стоит 1 млн. 599 тысяч рублей — на 29 тысяч дороже, чем аналогичная Toyota Venza 2.7 (185 л.с.). Однако в условиях стагнирующего рынка представители Honda слабо верят в рост продаж — будет хорошо, если удастся удержать спрос на прошлогоднем уровне (356 машин).

На снижение спроса отреагировал и УАЗ, выпустив Патриот в упрощенной комплектации Welcome. Отказ от CD-ресивера, боковых подножек, окраски «металлик» (предлагается только белый цвет) и других мелочей позволил сэкономить 74 тысячи рублей — такой Патриот стоит всего 499 тысяч рублей.

#### ПРОГНОЗ ПО РЫНКУ

По некоторым оценкам, в первом полугодии авторынок продолжит стагнировать и сможет прийти в себя уже только во втором. По итогам же года эксперты прогнозируют, что продажи автомобилей смогут подрасти от 1 до 5%.

Анна ЯРОСЛАВЦЕВА





# Кредиты малому бизнесу без комиссий

В РАМКАХ НАШЕЙ ПОСТОЯННОЙ РУБРИКИ ЭКСПЕРТЫ СБЕРБАНКА ПРОДОЛЖАЮТ ОБЪЯСНЯТЬ И КОММЕНТИРОВАТЬ ВОПРОСЫ ЧИТАТЕЛЕЙ, КАСАЮЩИЕСЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ, БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ И ВСЕГО, ЧТО С НИМИ СВЯЗАНО.

**Юлия А., вопрос в редакцию:**

*Здравствуйте, у подруги есть свой небольшой бизнес, приглашает меня присоединиться к ней. Естественно, для этого требуется и материальное вливание с моей стороны. Планирую занять необходимую сумму у банка, но меня пугают возможные комиссии. А если я захочу закрыть кредит раньше, не окажется ли слишком большой комиссия за досрочное погашение?*

**ОТВЕТ:** Для предпринимателей банковские кредиты давно перестали быть чем-то необычным, ведь зачастую для развития бизнеса требуются заемные средства, и банки в этом случае становятся одним из источников финансирования. Сбербанк принял решение пойти навстречу своим клиентам и запускает акцию в поддержку малого бизнеса, отменяя комиссии за выдачу и досрочное погашение кредитов линейки «Бизнес»\* до 1 октября 2013 г.

Данная кредитная линейка представлена продуктами для различных целей и бизнес-задач. Например, для пополнения оборотных средств для производства, торговли и предоставления услуг оптимально подойдет кредит «Бизнес-Оборот». Для приобретения транспортных средств, новых или поддержанных — кредит «Бизнес-Авто».

Если для использования в хозяйственной деятельности требуется какое-либо оборудование, подойдет кредит «Бизнес-Актив». Если нечего предложить банку в качестве залога, что чаще всего характерно для молодого бизнеса, Сбербанк предлагает беззалоговое кредитование «Бизнес-Доверие» на любые бизнес-цели. Для приобретения основных средств производства, его модернизации или ремонта — кредит «Бизнес-Инвест». Если же для развития вашего бизнеса необходимы различные виды коммерческой недвижимости, то подойдет кредит «Бизнес-Недвижимость». Для финансирования инвестиционных проектов, связанных с расширением действующего бизнеса или открытием новых направлений деятельности, подойдет кредит «Бизнес-Проект». Если же компания занимается сдачей в аренду коммерческой недвижимости, вы сможете воспользоваться кредитом «Бизнес-Рента» на любые бизнес-цели.

В зависимости от выбранного продукта различаются и сроки кредитования: длительные и краткосрочные кредиты. Кредиты линейки «Бизнес» предоставляются индивидуальным предпринимателям и малым предприятиям с годовой выручкой не более 400 млн. рублей. Процентная ставка



0,0 руб.

устанавливается индивидуально для каждого заемщика и зависит от его финансового состояния. Персональный подход позволяет предоставить кредит на привлекательных условиях практически любому предпринимателю вне зависимости от его задач и объема бизнеса.

Отмена комиссий по кредитам для малого бизнеса значительно упрощает расчет его конечной стоимости. Предпринимателю не нужно думать о дополнительных расходах, остается лишь выбрать подходящие условия — цели кредитования, период и процентную ставку. Для подачи заявки на кредит нужно обратиться в удобное для вас отделение банка, обслуживающее юридических лиц, и предоставить необходимый пакет документов.

Успеть получить кредит без комиссий может клиент, подавший заявку до 1 октября 2013 г.

Инспектор по кредитованию юридических лиц: (3822) 43-21-85, 8-913-883-50-21 (Ирина).

\* В рамках акции в период с 04.03.2013 г. по 01.10.2013 г. включительно отменены комиссии за выдачу/открытие кредитной линии и досрочное погашение по всем кредитам для малого бизнеса, за исключением продуктов «Бизнес-Гарантия» и «Бизнес-Овердрафт». При получении кредитов в форме кредитной линии со свободным графиком выборки предусмотрена комиссия за неиспользованный лимит, минимальный размер комиссии составляет 2% годовых от суммы неиспользованного лимита, максимальный размер устанавливается индивидуально. С подробными условиями кредитования вы можете ознакомиться в отделениях ОАО «Сбербанк России», обслуживающих юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, на сайте [www.sberbank.ru](http://www.sberbank.ru) или по тел. 8 800 555 55 30



[www.sberbank.ru](http://www.sberbank.ru)

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



# Международные валютные системы



## Ямайская валютная система

РАНЕЕ МЫ ЗНАКОМИЛИ НАШИХ ЧИТАТЕЛЕЙ С ИСТОРИЕЙ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РАЗВИТИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ ВАЛЮТНЫХ СИСТЕМ — ЗОЛОТОГО СТАНДАРТА, ГЕНУЭЗСКОЙ И БРЕТТОН-ВУДСКОЙ ВАЛЮТНЫХ СИСТЕМ. СЕГОДНЯ МЫ РАССКАЖЕМ О ПОСЛЕДНЕЙ, НЫНЕ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ МИРОВОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЕ, НО ПРЕЖДЕ ВСПОМНИМ ОСНОВНЫЕ ВЕХИ ИСТОРИИ РАЗВИТИЯ ЕЕ ПРЕДШЕСТВЕННИЦ.

**Д**о середины XIX века не существовало единой юридически оформленной международной валютной системы. Самые ранние денежные системы основывались на бронзе, а позднее на серебре. Чистый серебряный стандарт существовал в Центральной Европе в VIII—XIV веках. С начала XV века установился биметаллизм с фиксированным обменом серебра на золото. В XIX веке произошел переход на бумажные деньги и монеты из драгоценных металлов.

### ПАРИЖСКАЯ СИСТЕМА — ЗОЛОТОЙ СТАНДАРТ

Система золотого стандарта берет начало в середине XIX столетия после промышленной революции в капиталистических странах. Она возникла на базе золотого монометаллизма и была вызвана необходимостью обеспечить торговые расчеты между большими промышленно развитыми странами того времени в Европе и в Северной

Америке. Ее юридическим оформлением стало межгосударственное соглашение на Парижской конференции в 1867 году, вследствие чего за системой и закрепилось название — Парижская валютная система. В соответствии с этим документом золото признавалось единой формой мировых денег, а валюты, «привязанные» к золоту, соотносились по твердому курсу. Система золотого стандарта закончила свое существование в связи с изменениями экономических условий, возникших в результате первой мировой войны.



### ГЕНУЭЗСКАЯ СИСТЕМА — ЗОЛОТОВАЛЮТНЫЙ СТАНДАРТ

Вторая международная валютная система, называемая золотовалютной или золотодевизной, была юридически оформлена в 1922 году на Генуэзской международной экономической конференции. Во время действия Генуэзской валютной системы национальные кредитные деньги стали активно использоваться в качестве международных платежных резервных средств. Международные расчеты, производимые платежными средствами, получили название «девизы». Однако официальный статус резервных денежных единиц не получила ни одна валюта. Основные претенденты на это звание — британский фунт и доллар США так и не смогли выбиться в лидеры в этой области. Кризис системы возник в эпоху второй мировой войны.

### БРЕТТОН-ВУДСКАЯ СИСТЕМА

Вопросы урегулирования международных валютных и финансовых отно-



шений по окончании второй мировой войны решались на валютно-финансовой конференции ООН в июле 1944 года в США на горном курорте Бреттон-Вудс. В результате 22-дневного обсуждения было принято решение о создании новых международных институтов — Международного валютного фонда (МВФ) и Международного банка реконструкции и развития (МБРР). Развитие экономики в этот период можно охарактеризовать сильным влиянием США на мировые международные экономические отношения. Доллару, курс которого наряду с другими денежными единицами привязывался к золоту, отводилась ведущая роль резервной валюты в международных расчетах, он стал единственной валютой, конвертируемой в золото по фиксированному курсу. Однако подобная система была обречена.



## ЯМАЙСКАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА

В конце 60-х — начале 70-х гг. США в значительной мере потеряли на мировом рынке свои конкурентные преимущества, возник дефицит платежного баланса, начали развиваться инфляционные процессы, резко сократились запасы золота

В связи с нарастающим кризисом в августе 1971 года президент США Ричард Никсон объявил о временном приостановлении конвертируемости доллара в золото, что ознаменовало отказ от действующей системы. 17 декабря 1971 года произошла девальвация доллара на 7,89 процентов, а через два года Япония и Европейский союз отменили привязку к американской валюте.

Режим фиксированных денежных курсов закончил свое существование, и появилась валютная система плавающих котировок валют, регулируемая центральными банками.

С 1972 по 1974 гг. члены Международного валютного фонда (МВФ) подготовили проект реформы мировой валютной системы и уже в январе 1976 года подписали новое соглашение. Оно было названо Ямайским в честь государства, где прошла встреча властей. Уже через два года были внесены соответствующие изменения в устав МВФ. Их суть сводилась к отмене официальной цены золота, т.е. драгоценный металл стал лишь дорогим товаром, а не самостоятельной валютой. Помимо доллара США в качестве резервных валют стали использоваться немецкая марка и японская иена.

Государствам было предоставлено право самостоятельного выбора любого валютного режима, а также появилась возможность свободно определять курс национальных денежных единиц, например, фиксировать его или отпускать в свободное плавание (так называемые «плаваю-

щие валютные курсы»). В оборот был введен новый вид международного платежного средства — SDR (special drawing rights), что переводится как «специальные права заимствования». SDR — это резервная единица Международного валютного фонда, ис-

### Что случилось с золотом?

Впервые за всю историю юридически была оформлена демонетизация золота, которое утратило свои основные денежные функции. Ямайское соглашение отменяло:

- золотой паритет (т.е. содержание чистого золота в денежной единице страны). Основой валютных паритетов стали специальные права заимствования;
- официальную цену на золото;
- взносы золота стран-членов МВФ в капитал фонда. До этого момента при вступлении в МВФ необходимо было сделать взнос в размере 25% квоты золотом. Таким образом, Бреттон-Вудская валютная система стала исторически последней международной валютной системой, основанной на золоте. Однако несмотря на юридическое устранение золота из мировой валютной системы, оно продолжает частично выполнять такую функцию мировых денег, как международное резервное средство.

Ключевое противоречие Бреттон-Вудской системы было сформулировано еще в начале 1960-х Робертом Трифффином и получило название «Парадокс Трифффина»:



В связи с растущими потребностями для мировой торговли требовалось все большее количество денежной массы — резервной валюты. Следовательно, США должны были выпускать все большее количество долларов. Однако чем больше денег выпускается, тем меньше их стоимость, что в конечном итоге подрывает доверие к доллару и снижает его ценность в качестве резервного актива.



пользуемая для безналичных международных расчетов путем записей на специальных банковских счетах. SDR не являются ни валютой, ни долговым обязательством, имеют только безналичную форму, подобные банкноты не выпускаются. Специальные права заимствования можно охарактеризовать как потенциальное требование на свободно конвертируемые валюты стран-участников Международного валютного фонда. Каждая страна имеет свою долю SDR в соответствии со своей долей в МВФ. Государства-члены могут добровольно обменивать специальные права заимствования на валюту между собой. Курс SDR как расчетной валюты МВФ определяется в четырех валютах: долларах США, евро, британских фунтах и в японских иенах. До 1999 года курс вычислялась в пяти валютах, вместо евро были немецкая марка и французский франк, а еще раньше — в 16 валютах. Котируются SDR объявляются ежедневно в Лондоне в полдень по средневропейскому времени и публикуются на сайте МВФ.

Несмотря на то, что по замыслам экономистов, Ямайская система

**Горячие деньги** — денежные средства, крупные массы спекулятивных краткосрочных капиталов, владельцы которых срочно перемещают их из одной области применения или из одной страны в другую с целью избежать последствий инфляции или получить более высокую прибыль, в результате чего происходит миграция капиталов, возникает блуждающий капитал. Основным генератором Г.Д. являются экономическая и политическая нестабильность, инфляция, валютный кризис. Г.Д. опасны внезапностью перемещения; в периоды оживления и подъема они стимулируют экономический бум, при спаде — усугубляют и обостряют кризисные явления путем усиления инфляции, нестабильности платежных балансов, колебаний валютных курсов.

Борисов А.Б. «Большой экономический словарь»

должна была стать более гибкой и быстрее адаптироваться к нестабильности платежных балансов и валютных курсов, без недостатков не обошлось. Доллар все равно сохранил роль основного платежного средства, что было обусловлено высоким экономическим, научно-техническим и военным потенциалом США. Сегодняшние проблемы в экономике США, рекордный дефицит платежного баланса в сочетании с непомерным государственным долгом ведут к тому, что некоторые страны начинают думать об отказе от привязки к доллару. Примечательно, что США от этого не

особенно пострадают, поскольку их долги в этом случае станут дешевле.

Основным недостатком современной мировой валютной системы является то, что она оказалась неспособной обеспечить выравнивание платежных балансов, покончить с внезапными перемещениями «горячих денег», валютными спекуляциями. Именно поэтому большинство центральных банков предпочитает регулировать «плавание» национальных валют разными методами валютной политики.

Татьяна ПРАВДИНА

## ВМЕСТЕ МОЖНО РАССЧИТЫВАТЬ НА БОЛЬШЕЕ

### КРЕДИТЫ НА ЛЮБЫЕ ЦЕЛИ

Оформите в кредит необходимую сумму и используйте ее на любые цели: покупку различных товаров, отдых, ремонт и многое другое.

ВМЕСТЕ МЫ СИЛЬНЕЕ



SOCIETE GENERALE GROUP



ОАО АКБ «РОСБАНК», Группа Советбизнес. Реклама.

8-800-200-66-33  
звонок по России бесплатный

[www.rosbank.ru](http://www.rosbank.ru)



# О самом главном



О том, какие виды банковских услуг наиболее интересны томичам, что нового подготовил Росбанк к приближающемуся лету, о росте популярности пластиковых карт и об основных стратегических планах банка на 2013 год газете «Ваши личные финансы» рассказала Наталья Горина, директор ООО «Томский» Западно-Сибирского филиала Росбанка.

**ВЛФ:** — *Что-нибудь «вкусненькое» подготовил Росбанк для томичей в летний период?*

**Наталья ГОРИНА:** — Любой универсальный банк помогает своим частным клиентам делать три основные вещи: копить деньги, тратить их и управлять своими финансами. Этой логике подчинена вся продуктовая линейка банка.

Те, кто нацелен на накопление, ищут самые выгодные условия по вкладам или рассматривают альтернативные методы инвестирования для наращивания прибыли. Для этой категории клиентов мы предлагаем вклад «Летний» — это классический срочный вклад для тех, у кого уже есть определенная сумма, и кто хочет ее приумножить. Верхняя планка ставки — 11,6% годовых (при размещении на 3 года), таким образом, открыв вклад сегодня, можно зафиксировать свою прибыль на 3 года вперед (вклад застрахован по законодательству). Тем, кто находится в начале пути и планирует откладывать сбережения каждый месяц, мы предложили вклад «Эталон+» — сберегательный вклад с возможностью пополнения и снятия денег со счета. Ставка по нему составляет 5,5% годовых в рублях, независимо от срока. Проценты начисляются ежедневно и не теряются при досрочном закрытии вклада.

Существует и определенная категория клиентов, которые не хотят останавливаться только на консервативных инструментах и ищут возможность повысить доходность своих сбережений. Специально для них разработан комбинированный вклад «Инвестиционный». Открывая его, клиент одновременно покупает ПИФы на сум-

му, большую или равную сумме вклада. Таким образом, вкладчик получит гарантированную доходность по вкладу (ставки до 10,1% годовых на 6 месяцев, что является максимальным значением в банке для столь короткого срока) и возможность приумножить свой доход за счет роста стоимости ПИФов.

**ВЛФ:** — *Стал ли пластик более понятен людям?*

**Н.Г.:** — Популярность пластиковых карт растет с каждым днем. Количество находящихся в обращении карт уже превышает численность населения России. Этому способствует быстро развивающаяся инфраструктура: банкоматы, точки оплат, а также терминалы приема безналичных платежей. В крупных городах практически везде принимаются к расчету пластиковые карты. В небольших населенных пунктах уровень проникновения пластиковых карт еще не столь велик, но и торговый оборот здесь минимален, поэтому слабо влияет на статистику.

Дополнительным фактором, способствующим распространению банковских карт в России, является широкое распространение зарплатных проектов: банки ориентируются уже не на крупные организации (все они давно охвачены зарплатными проектами), а на небольшие, с численностью сотрудников до 10–20 человек. Даже таким компаниям выгодно открывать зарплатные проекты для экономии на бухгалтерском учете и издержках, связанных с обращением наличности.

Третьим фактором развития безналичных платежей является развитие

интернет-торговли. Всем известно, что в интернет-магазинах товары дешевле, чем в обычных, в связи с этим объемы виртуальной торговли увеличиваются многократно.

Дополнительное удобство в использовании пластиковых карт придает система интернет-банкинга. Эта услуга подключается к любому пакету услуг Росбанка бесплатно, в связи с этим доля дистанционных операций постоянно растет.

Чаще всего с помощью интернет-банкинга клиенты оплачивают мобильную связь, интернет и коммунальные платежи, совершают безналичные переводы, перечисляют деньги с текущего счета на сберегательный.

**ВЛФ:** — *Каковы ваши стратегические планы на 2013 год? Какие направления предполагается развивать в первую очередь?*

**Н.Г.:** — Помимо вышеперечисленных продуктов, банк предлагает своим клиентам удобные и актуальные кредитные продукты. Мы кредитруем первичное и вторичное жилье, городские квартиры и загородные дома, а также земельные участки. Большим спросом сегодня пользуется рефинансирование ипотечных кредитов, взятых в других банках, но на более выгодных условиях. В автокредитовании заемщики могут выбирать из нескольких программ, покупая новые автомобили или с пробегом. Потребительское кредитование имеет широкий спектр предложений от крупных сумм с подтверждением доходов и поручителями, до экспресс-кредитов на небольшие суммы за минимальный срок.



# Облигации и акции: что предпочесть в своем инвестиционном портфеле?

Одно из «ЗОЛОТЫХ ПРАВИЛ», КОТОРЫМ ДОЛЖЕН РУКОВОДСТВОВАТЬСЯ ЛЮБОЙ ИНВЕСТОР, — ПРАВИЛО ДИВЕРСИФИКАЦИИ. ДИВЕРСИФИКАЦИЯ — ЭТО РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СРЕДСТВ ПО РАЗНЫМ АКТИВАМ. ЭТО ОЗНАЧАЕТ, ЧТО В ПОРТФЕЛЕ ИНВЕСТОРА МОГУТ ПРИСУТСТВОВАТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ С РАЗНЫМ УРОВНЕМ РИСКА, — КАК КОНСЕРВАТИВНЫЕ, ТАК И АГРЕССИВНЫЕ. КОНСЕРВАТИВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ МЕНЕЕ ДОХОДНЫ, НО ЗАТО ГАРАНТИРУЮТ СОХРАННОСТЬ ВАШЕГО КАПИТАЛА. АГРЕССИВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПОТЕНЦИАЛЬНО МОГУТ ПРИНЕСТИ ЗНАЧИТЕЛЬНО БОЛЬШОЙ ДОХОД, НО СОПРЯЖЕНЫ С РИСКОМ: МОЖНО НЕ ТОЛЬКО ПОТЕРЯТЬ ВЛОЖЕННЫЕ ДЕНЬГИ, НО И УЙТИ В МИНУС. РАССМОТРИМ РАЗНИЦУ МЕЖДУ АГРЕССИВНЫМИ И КОНСЕРВАТИВНЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, СРАВНИВ ОБЛИГАЦИИ ТОМСКОЙ ОБЛАСТИ С АКЦИЯМИ.

**К**аждого потенциального инвестора в первую очередь волнует надежность инвестиционного инструмента, его доходность и принцип получения дохода, процедура инвестирования и способы увеличения дохода. По этим критериям и будем сравнивать акции с облигациями Томской области.

## ПРОЦЕДУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Для того чтобы стать владельцем облигаций Томской области, достаточно прийти с паспортом в отделение банка-агента, уполномоченного на продажу облигаций, и оформить договор купли-продажи. Одновременно клиенту откроют счет (если его еще нет), на который в установленные даты будет перечисляться купонный доход, а в кон-

це срока обращения облигаций — их номинальная стоимость и доход за последний купонный период. Все услуги по открытию и ведению счета для клиента бесплатны.

Принципиальное отличие процедуры покупки акций — необходимость в посреднике — брокере. Физическое лицо не может самостоятельно приобретать акции на бирже. Сначала нужно заключить договор с брокером, затем инвестору откроют персональный брокерский счет в банке, на который он внесет деньги. Только после этого инвестор получает доступ к биржевой площадке, где он может покупать обращающиеся ценные бумаги. При этом инвестор выплачивает брокеру комиссию от совершенной сделки купли-продажи.

## ДОХОДНОСТЬ И ПРИНЦИП ПОЛУЧЕНИЯ ДОХОДА

С точки зрения доходности, как облигации Томской области, так и акции имеют свои плюсы и минусы.

Доходность облигаций Томской области, как и всякого другого консервативного инвестиционного инструмента, относительно невысока: на текущий момент она составляет 10% годовых. При этом ставка дохода является фиксированной на протяжении всего срока обращения облигаций, а значит владельцы облигаций получают гарантированный доход — так называемый купонный доход. Купонный доход рассчитывается пропорционально количеству дней, прошедших от даты начала размещения облигаций или даты выплаты последнего купонного дохода и пропорционально ставке купонного дохода. Выплата купона происходит ежеквартально в установленные даты — на тот самый счет, который инвестор указал при покупке облигаций.

С акциями все гораздо сложнее, поскольку владение ими не гарантирует получения дохода. Разберемся, почему.

Доход от акций можно получить двумя путями: через дивиденды и при продаже акций по более высокой цене.

*Акция — ценная бумага, предоставляющая ее владельцу (акционеру) право на получение части прибыли акционерного общества — дивидендов, право на участие в управлении акционерным обществом (путем голосования на собраниях акционеров пропорционально количеству акций у каждого) и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Акция — ценная бумага, не имеющая установленного срока обращения.*

*Облигация — ценная бумага, удостоверяющая право владельца на получение ее номинальной стоимости при наступлении срока погашения облигации, а также на регулярное получение дохода в виде процентов от номинальной стоимости. Имеет установленный срок обращения.*



Размер дивидендов зависит от вида акций. Так, по привилегированным акциям дивиденды выше и являются фиксированными — в виде доли от чистой прибыли, либо в абсолютном денежном выражении. Размер дивидендов по обыкновенным акциям — величина непостоянная и определяется советом директоров исходя из итогов деятельности акционерного общества. Если эти результаты оказались плохими, дивидендов может не быть вовсе.

Помимо дивидендов, существует второй способ получения дохода от акций — их продажа по более высокой цене. Однако чтобы рассчитывать на такой доход, нужно правильно оценить потенциал компании, акции которой вы покупаете: нет никакой гарантии, что их стоимость вырастет, а вы, продав их, положите в карман прибыль — разницу между ценой покупки и продажи акций. К тому же с полученного дохода придется заплатить подоходный налог.

## СПОСОБЫ УВЕЛИЧЕНИЯ ДОХОДА

Повысить доходность облигаций Томской области можно за счет реинвестирования купонного дохода — покупая дополнительные облигации на сумму получаемого ежеквартального дохода. По вышеназванным причинам аналогичная стратегия с

акциями не дает гарантии увеличения прибыли, поскольку акции не застрахованы от падения.

## НАДЕЖНОСТЬ

Если сравнивать облигации Томской области и акции по критерию надежности, очевидно, что более надежным инвестиционным инструментом являются облигации. В пользу этого говорит растущий кредитный рейтинг Томской области и то, что все выплаты по облигациям (включая их погашение) заложены в утвержденном областном бюджете. Владельцы облигаций могут в любое время досрочно продать их, вернув при этом номинальную стоимость ценных бумаг и купонный доход, накопленный на день продажи. При этом купонный доход не облагается подоходным налогом.

Рассчитывать на доход от вложений в акции компаний могут только опытные инвесторы, способные верно оценить потенциал компании, акции которой они приобретают. Но даже в этом случае остается риск потери вложенных средств.

Таким образом, формируя инвестиционный портфель, необходимо позаботиться о минимизации рисков, что подразумевает обязательную покупку консервативных активов. Такой подход обеспечит получение стабиль-

ного дохода в будущем, на который вы всегда сможете рассчитывать.

Более подробную информацию об облигациях Томской области можно найти на сайте [bonds.tomsk.ru](http://bonds.tomsk.ru). Здесь можно узнать цену облигации на текущую дату и рассчитать доход от вложения в облигации, посмотреть даты выплат купонного дохода и задать интересующие вопросы об облигациях Томской области.

Продажа облигаций Томской области осуществляется по адресам:

### Томск:

ОАО «Сбербанк России»: Московский тракт, 6/5, тел.: (3822) 53-52-99, 53-53-09; пер. Островского, 4, тел.: 40-80-81; ул. Белинского, 18, тел.: 53-04-67;

Томское отделение ОАО «Россельхозбанк»: Московский тракт, 8-б, тел.: 20-22-24; Комсомольский пер., 16-а, тел.: 53-50-73.

### Северск:

ОАО «Сбербанк России»: ул. Победы, 27-а, тел.: (3823) 56-39-09, 56-63-89.

Юлия СОЛОВЕЙ



## Государственные облигации Томской области

- от 10% годовых
- выплата дохода — ежеквартально
- возможна досрочная продажа облигаций

тел.: (3822) 71-09-90, 71-23-74,  
<http://bonds.tomsk.ru>

от 10%





# Как я хочу жить на пенсии?

В эпоху социализма молодым людям не нужно было задумываться о будущей пенсии — все было predetermined государством. В современных условиях мы сами несем ответственность за свое будущее. Задумываетесь ли вы, где сейчас ваши пенсионные накопления? Интересуетесь, как защитить пенсионные накопления от инфляции, чтобы они не растаяли до вашего выхода на пенсию? Комфортно ли вам будет получать 5–8 тысяч рублей ежемесячно? 2013 год станет решающим для того, чтобы повлиять на размер своей будущей пенсии!



**С** 2002 года по настоящее время функционирует распределительно-накопительная система пенсии. На сегодняшний момент страховые взносы в ПФР (22%) распределяются на несколько частей: 16% из них идут в страховую часть и используются для выплаты пенсий действующим пенсионерам, а 6% — в накопительную часть.

С 2014 года отчисления на накопительную часть пенсии станут в три раза меньше — всего 2%. «Молчуны» потеряют 60% отчислений на накопительную часть, а это сотни тысяч рублей. Сохранить 6% отчислений на накопительную часть пенсии можно, став клиентом НПФ в 2013 году. От вашего решения в 2013 году зависит размер пенсии и стабильность вашего будущего!

Один из крупнейших фондов на рынке пенсионного страхования — НПФ «СберФонд РЕСО». Он является партнером крупной страховой группы РЕСО, объединяющей более 30 компаний различных видов деятельности, включая одного из лидеров страхового рынка России — ОСАО «РЕСО-Гарантия».

Фонд осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с законодательством. Сохранность пенсионных накоплений обеспечивает многоуровневая система контроля, включающая

государственный, внутренний, независимый и клиентский контроль.

Инвестиционная деятельность НПФ «СберФонд РЕСО» понятна и прозрачна — информация о деятельности показывается на сайте фонда. Все его клиенты имеют возможность в режиме online в личном кабинете контролировать состояние своего пенсионного счета, поступление взносов: от работодателя, государства, по программе софинансирования и начисленный инвестиционный доход.

НПФ «СберФонд РЕСО» придерживается консервативной политики инвестирования, обеспечивая максимальную защиту средств клиентов фонда. В его портфеле только надежные корпоративные и государственные облигации и депозиты банков, имеющих высокий международный рейтинг. В портфеле отсутствуют акции, в связи с чем риск сведен к минимуму даже в условиях неблагоприятной финансовой ситуации. Это один из немногих пенсионных фондов, показавших положительную доходность в 2008 г. в разгар мирового кризиса.

За период с 2008 по 2012 гг. накопленная инвестиционная доходность НПФ «СберФонд РЕСО» по ОПС составила 52,35%, что значительно превышает уровень инфляции (43,6%) и накопленную доходность ПФР (27,8%) за аналогичный период.

Высокий уровень эффективности работы фонда подтвердило одно из ведущих российских рейтинговых агентств «Эксперт РА», в конце 2012 г. повысив результат до уровня А+ «Высокий уровень надежности», прогноз «СТАБИЛЬНЫЙ». В результате проверки в 2012 г. международная аудиторская компания «Deloitte» установила полное соответствие финансовой отчетности фонда международным стандартам.

Стать клиентом НПФ «СберФонд РЕСО» просто! Достаточно обратиться к агенту фонда, в том числе в любом офисе ОСАО «РЕСО-Гарантия». Для оформления обязательного пенсионного страхования нужны только паспорт и пенсионное страховое свидетельство (СНИЛС).

Принимайте верное решение! Кто планирует будущее, тот планирует его в свою пользу!

*Для получения ответа на любые вопросы вы всегда можете обратиться к нашим сотрудникам по телефону +7 (3822) 207-707; 53-42-17 либо посмотреть интересующую вас информацию на сайте [www.sbrfreso.ru](http://www.sbrfreso.ru).*





# Мобильные финансы

ЗНАЮЩИЕ ЛЮДИ РЕКОМЕНДУЮТ ВО ВРЕМЯ ПУТЕШЕСТВИЙ НЕ ДЕРЖАТЬ В КАРМАНАХ БОЛЕЕ 300 У.Е. В ВАЛЮТЕ ПОСЕЩАЕМОЙ СТРАНЫ, А ПРИ СЕБЕ ИМЕТЬ НЕ БОЛЕЕ ОДНОЙ КРЕДИТНОЙ И/ИЛИ ДЕБЕТОВОЙ КАРТЫ. Но самый лучший вариант — это приобретение карты специально для поездки. Об этом, а также о планах Промсвязьбанка по расширению функционала интернет-банкинга, — продолжаем в нашей специальной рубрике.



**Р**егionalный директор Операционного офиса «Томский» Сибирского филиала ОАО «Промсвязьбанк» Андрей Сальников:

**«ЕСЛИ ВЫ ПЛАНИРУЕТЕ ВЫЕХАТЬ ЗА ГРАНИЦУ, — ОБЯЗАТЕЛЬНО ЗАВЕДИТЕ СЕБЕ НОВУЮ КАРТУ.**

Внесите на нее ровно столько средств, сколько планируете потратить, а по возвращении домой закройте. Случаи дискредитации карт участились: немало известно примеров, когда томичи лишились всех средств на карте, которую они «засветили» за границей. Отдельная карта «для отпуска» исключает доступ к ресурсам клиента, так как на ней нет лишних денежных средств, следовательно, риски финансовых потерь в результате мошеннических операций минимальны. Конечно, заказывая карту только на

одну поездку, вы несете дополнительные расходы, но сколько гипотетически вы можете потерять, если вдруг карта будет скомпрометирована? Чтобы избежать дополнительных расходов, связанных с приобретением карты, я всем друзьям советую внимательно следить за акциями банков. Например, сейчас в Промсвязьбанке проходит акция «Год за наш счет»: банк дарит клиентам первый год обслуживания карты. С 15 апреля совместно с М.Видео мы проводим акцию «Двойная выгода». Подробности акций можно узнать на сайте банка [www.psbank.ru](http://www.psbank.ru).

С развитием дистанционных каналов самообслуживания клиентам не стоит опасаться, что не хватит средств на специальной карте, взятой в поездку, т.к. ее можно пополнить в любой точке мира, воспользовавшись интернет-банком. Для этого достаточно выйти в интернет с любого устройства, в том числе и с мобильного телефона, и перевести необходимую сумму со своего счета, открытого в банке, на карту. При этом денежные средства поступят на карту за считанные минуты, что может оказаться весьма полезным клиентам у прилавка магазина с понравившейся вещью.

Интернет-банк уже сегодня в сочетании с банковской картой открывают

клиентам практически неограниченные возможности по использованию банковских услуг и продуктов 24 часа в сутки. При этом процесс развития каналов дистанционного обслуживания не стоит на месте, охватывая все новые и новые направления, и не только в области банковских услуг и продуктов. Промсвязьбанк, осознавая формируемые тенденции в обществе, серьезно озадачился усовершенствованием и развитием интернет-банка PSB-Retail. В планах банка на 2013 г. обновить интерфейс интернет-банка, сделать его более интуитивным и понятным клиентам, оформить в современном дизайне, внедрить новые сервисы, расширить перечень операций и ввести региональное деление с целью упрощения поиска необходимого получателя платежа, поддерживая при этом систему безопасного использования на высоком уровне.

Подводя итог нашему разговору, хочу напомнить, что еще некоторое время назад томичи беспечно относились к пластиковым картам: держали пин-коды где-то в доступных местах, зачастую писали их на самих картах! Сейчас подобных историй нет. Так и с интернет-банкингом — нужно учиться им пользоваться, потому что это будущее всей банковской системы».



# Декларирование доходов физических лиц в 2013 году в вопросах и ответах (часть 2)

В ПРОШЛОМ НОМЕРЕ НА СТРАНИЦАХ «НАЛОГОВОГО КОМПАСА» ЧИТАТЕЛИ УЗНАЛИ, ЧТО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ О НАЛОГАХ И СБОРАХ ОБЯЗАННОСТЬ ПО ИСЧИСЛЕНИЮ СУММЫ НАЛОГА МОЖЕТ БЫТЬ ВОЗЛОЖЕНА КАК НА НАЛОГОВЫЙ ОРГАН, ТАК И НА НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА, А ТАКЖЕ ПОЛУЧИЛИ ОТВЕТЫ НА МНОГИЕ «НАЛОГОВЫЕ ВОПРОСЫ». ПРОДОЛЖАТЬ РАЗБИРАТЬСЯ В ЭТОЙ ТЕМЕ НАМ ПОМОГАЮТ ЭКСПЕРТЫ ИНСПЕКЦИИ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ РОССИИ ПО Г. ТОМСКУ В РАМКАХ НАШЕЙ СПЕЦИАЛЬНОЙ РУБРИКИ.



## ВОПРОСЫ, СВЯЗАННЫЕ С КОНКРЕТНЫМИ «НАЛОГОВЫМИ СИТУАЦИЯМИ» И ОТВЕТЫ НА НИХ.

**В** период декларационной кампании налоговые органы стараются использовать все способы информирования налогоплательщиков, чтобы каждый гражданин своевременно исполнил свою обязанность по декларированию полученных в 2012 году доходов. Наряду с наружной рекламой, размещением информации в печатных и электронных СМИ, кинотеатрах, супермаркетах это — прямые эфиры на телевидении и радио, «горячие линии», «Дни открытых дверей», выездные семинары для налогоплательщиков, работа мобильных офисов налоговых инспекций. Эти мероприятия проводятся в целях информирования налогоплательщиков о ходе декларационной кампании, категориях граждан, имеющих обязанность декларировать свои доходы, полученные в 2012 году, порядке заполнения и сроках подачи декларации, порядке предоставления стандартных, имущественных и социальных налоговых вычетов.



**1-й вопрос:** *Сдаю студентам квартиру и гараж. Должен ли подавать декларацию и когда?*

**Ответ:** Доходы, получаемые от сдачи в аренду (наем) объектов личного имущества (квартиры, комнаты, жилые дома, дачи, гаражи, нежилые помещения и т.д.), подлежат налогообложению по ставке 13%.

Если вы сдавали личное имущество в аренду в 2012 году, то вам необходимо до 30 апреля 2013 года обратиться в налоговую инспекцию по месту учета и представить налоговую декларацию.

Кроме того, вам необходимо самостоятельно уплатить не позднее

15 июля 2013 года сумму налога, подлежащего уплате в соответствующий бюджет.

Налоговая декларация представляется в налоговую инспекцию по месту учета налогоплательщика по установленной форме на бумажном носителе или по установленным форматам в электронном виде вместе с документами, которые в соответствии с НК РФ должны прилагаться к налоговой декларации (паспорт, договор аренды/найма, платежные документы, подтверждающие перечисление денежных средств — расписки о получении денежных средств, квитанции/платежные поручения — в случае безналичного расчета).

Несвоевременное представление налоговой декларации — это налоговое правонарушение, установленное п.1 ст. 119 НК РФ, которое влечет взыскание штрафа в размере 5% неуплаченной суммы налога, подлежащей уплате (доплате) на основе этой декларации, за каждый полный или неполный месяц со дня, установленного для ее представления, но не более 30% указанной суммы и не менее 1 000 рублей.



**2-й вопрос:** *Нужно ли представлять декларацию при получении доходов от продажи квартиры, находившейся в собственности более трех лет, в которой была произведена перепланировка и получено новое свидетельство о праве?*

В соответствии с пп. 1 п. 1 ст. 220 Налогового кодекса РФ налогоплательщик при определении размера налоговой базы по налогу на доходы физических лиц имеет право на получение имущественных налоговых вычетов в суммах, полученных налогоплательщиком в налоговом периоде от продажи жилых домов, квартир, комнат, включая приватизированные жилые помещения, дач, садовых домиков или земельных участков и долей в указанном имуществе, находившихся в собственности налогоплательщика менее трех лет, но не превышающих в целом 1 000 000 руб., а также в суммах, полученных в налоговом периоде от продажи иного имущества, находившегося в собственности налогоплательщика менее трех лет, но не превышающих в целом 250 000 руб.

Основания прекращения права собственности предусмотрены ст. 235 Гражданского кодекса Российской Федерации. Такими основаниями являются: отчуждение собственником своего имущества другим лицам, отказ собственника от права собственности, гибель или уничтожение имущества, утрата права собственности на имущество в иных случаях, предусмотренных законом.

Из положений п. 67 Правил ведения Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 18.02.1998 № 219, следует, что изменение объекта недвижимого имущества в связи с реконструкцией или перепланировкой без изменения внешних границ не влечет за собой прекращения или перехода права на него.

Таким образом, факт регистрации налогоплательщиком имущества, созданного в результате перепланировки без изменения внешних границ, не влечет прекращения права собственности налогоплательщика на данное имущество.

В связи с этим моментом возникновения права собственности у налогоплательщика на созданное имущество является не дата повторного получения свидетельства о праве собственности на данное имущество, а момент первоначальной государственной регистрации права собственности на первоначальное жилое (нежилое) помещение.

В соответствии с п. 17.1 ст. 217 Налогового кодекса РФ не подлежат обложению налогом на доходы физических лиц доходы, получаемые физическими лицами, являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации, за соответствующий налоговый период от продажи квартиры, комнаты и долей в указанном имуществе, находившихся в собственности налогоплательщика три года и более, а также доходы от продажи иного имущества, находившегося в собственности налогоплательщика три года и более.

Учитывая изложенное, в случае продажи имущества, созданного в результате перепланировки без изменения внешних границ и принадлежащего налогоплательщику более трех лет, доходы, полученные от продажи данного имущества, не будут подлежать обложению налогом на доходы физических лиц. Декларация о доходах не представляется.



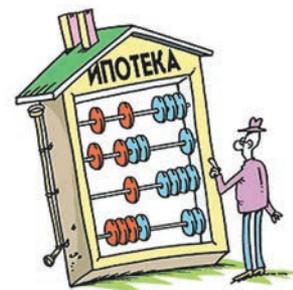
**3-й вопрос:** *В 2012 году супруги совместно приобрели автомобиль в кредит. Автомобиль и кредит оформлены на супруга. Супруга является поручителем. Имеет ли она право на получение имущественного налогового вычета по НДФЛ в связи с приобретением автомобиля?*

**Ответ:** В соответствии с пп. 2 п. 1 ст. 220 Налогового кодекса при определении размера налоговой базы налогоплательщик имеет право на получение имущественного налогового вычета в сумме, израс-

ходованной им на новое строительство либо приобретение на территории Российской Федерации жилого дома, квартиры, комнаты или доли (долей) в них, земельных участков, предоставленных для индивидуального жилищного строительства, и земельных участков, на которых расположены приобретаемые жилые дома, или доли (долей) в них, в размере фактически произведенных расходов, но не более установленного размера.

Перечень имущества, при приобретении которого предоставляется имущественный налоговый вычет, является закрытым.

Предоставление имущественного налогового вычета при приобретении автомобиля ст. 220 Налогового кодекса не предусмотрено.



**4-й вопрос:** *Можно ли получить имущественный налоговый вычет в сумме процентов, уплаченных по ипотечному кредиту. Какие документы необходимо приложить к декларации 3-НДФЛ для подтверждения уплаты процентов? Достаточно ли справки банка об уплаченных им процентах? Если нет, то почему?*

**Ответ:** Для подтверждения имущественного налогового вычета в сумме уплаченных по ипотечному кредиту процентов необходимо помимо справки банка об исчисленных процентах предоставить документ, подтверждающий фактическую оплату (квитанции банкомата, платежные поручения). Документом, подтверждающим перечисление денежных средств с лицевого счета в погашение процентов, является банковская выписка.



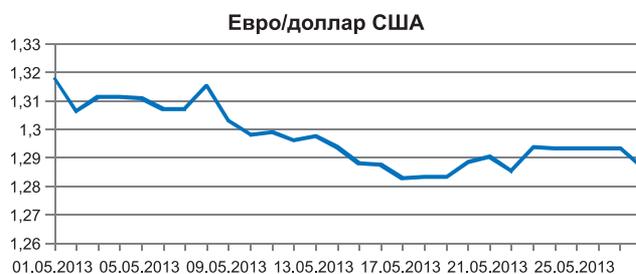
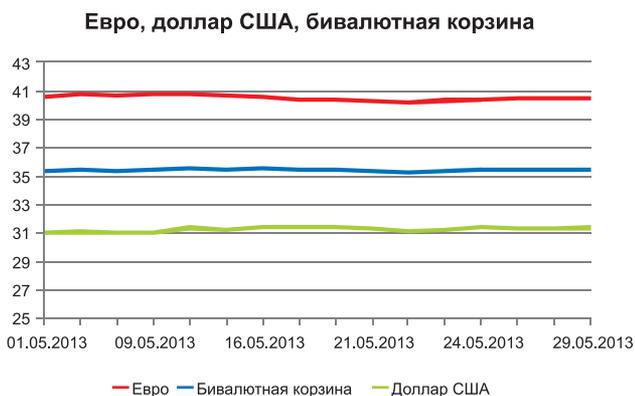
## Относительно спокойный май

В мае рынок вел себя относительно спокойно, резких скачков не наблюдалось. Апрельское падение индексов остановилось, но и потенциала для роста не нашлось. Участники рынка ждали выступления главы ФРС США, опасаясь сворачивания программы количественного смягчения в США. На валютном рынке противостояние доллара и евро было в пользу американской валюты. Драгоценные металлы продолжили движение вниз. Цены на нефть показали небольшую волатильность.

**В** мае курс евро по отношению к рублю находился ниже отметки 41 рубль и демонстрировал снижение. Доллар укрепился на уровне выше 31 рубля и на протяжении всего месяца сохранял свои позиции, демонстрируя небольшое укрепление курса. Поддержку американской валюте оказала вышедшая позитивная статистика: потребительское доверие в США в мае достигло самого высокого уровня с 2008 года, увеличившись с апрельского значения 69.0 до 76.2. Индексы цен на жилье Standard & Poor's/Case-Shiller также оказались исключительно позитивными и показали, что цены на жилье в США в марте

(индикатор выпускается с существенным запаздыванием) вновь выросли по сравнению с тем же периодом прошлого года. Новому витку подъема в этом секторе способствовали низкие процентные ставки по ипотеке, снижение случаев отчуждения имущества и сокращение запасов нераспроданного жилья на рынке.

Стоимость бивалютной корзины Центрального банка России повторяла динамику курса евро и доллара.



В паре евро/доллар европейская валюта существенно подешевела, опустившись с отметки 1,32 до отметки 1,28. Валюта не пользовалась спросом на фоне плачевных прогнозов по росту экономики ведущих стран зоны евро. Уже на протяжении шести кварталов еврозона не показывает признаки экономического роста. Традиционным рецептом увеличения темпов роста экономики являются мощные ин-

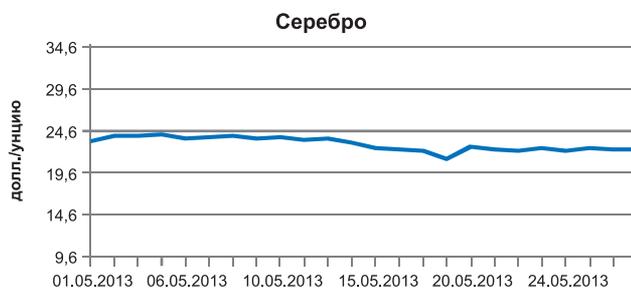


вестиции в экономику. Однако при текущем финансовом положении еврозона не может придерживаться этой стратегии. Как результат, евро продолжает оставаться под давлением.



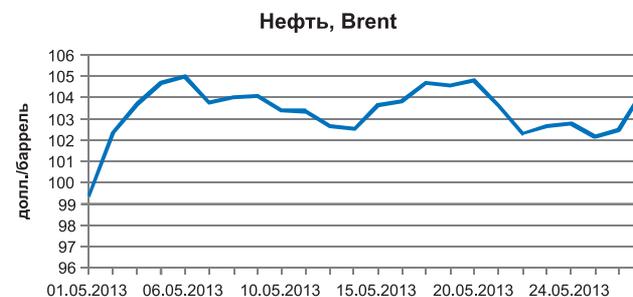
Цены на драгоценные металлы в мае продолжили плавное скольжение вниз. Золото вновь опустилось ниже отметки 1400 долл./унцию и по сравнению с началом месяца подешевело на 4,4%, серебро упало ниже 23 долл./унцию, подешевев к концу мая на 4,7%, платина потеряла в цене меньше всего — 0,5%.

Котировки золота и серебра в мае показали высокую волатильность: внутрисуточные колебания на рынке золота составили 50 долл./унцию, колебания котировок серебра были около 2 долл./унцию. Такое поведение говорит о том, что рынок драгоценных металлов все еще пытается нащупать равновесное состояние, определить дальнейший вектор движения, оставаясь крайне чувствительным к любым изменениям в настроениях на рынке и новым коротким продажам.

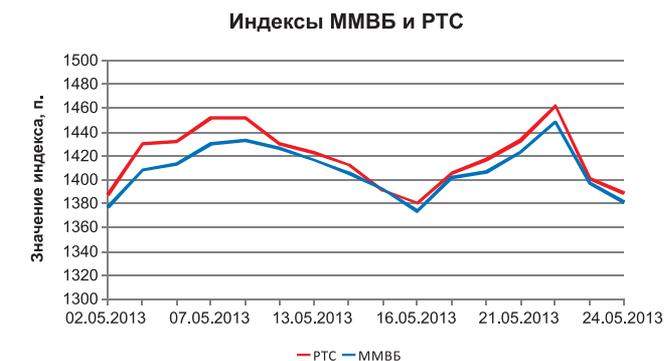


Что касается платины, то она стагнирует уже в течение трех лет, и даже сообщение о возможном закрытии (приостановке) части рудников не позволяет ей пока расти. Эксперты объясняют это тем, что на рынке либо до сих пор переизбыток металла, либо сокращение поставок успешно замещается новыми проектами или использованием палладия, который показал высокую доходность за три года.

Цена на нефть в первые дни месяца поднялась до отметки в 105 долл./баррель, затем несколько снизилась и в течение месяца показывала небольшую волатильность, изменяясь в диапазоне 102,2–104,8 долл./баррель. Спокойный новостной фон помог котировкам нефти избежать резких скачков. Это стало залогом стабилизации стоимости бивалютной корзины в течение месяца.



Российские фондовые индексы ММВБ и РТС показывали существенные колебания в течение мая, но по итогам месяца так и не смогли остаться на уровне выше 1400 п. Позитивный тренд, наметившийся во второй половине месяца, вновь сменился на нисходящий, вернув значения индексов на исходные позиции начала мая.



22 мая индексы показали свои максимальные значения за месяц. В этот день состоялось выступление главы ФРС США Бена Бернанке перед Конгрессом, в котором он сообщил, что преждевременный выход из стимулирующих программ, проводимых в США, может повредить восстановлению экономики. Регулятору еще в течение 3–4 месяцев необходимо будет пристально следить за состоянием экономики для того, чтобы убедиться в устойчивости роста и начать сокращение выкупа активов. Такое заявление порадовало участников рынка, но накопленные опасения сворачивания программ количественного смягчения на фоне хорошей американской статистики не дали закрепиться позитивному настрою, и индексы снова начали снижаться.

Акции-лидеры роста в мае: «ДИКСИ Групп» (+18,5%), «ФСК ЕЭС» (+16,3%), «Магнит» (+15,7%), «Холдинг МРСК» (+13,4%), «Транснефть» (+10,5%).

Акции-аутсайдеры мая: «Распадская» (-15,4%), «НЛМК» (-13,4%), «Ростелеком» (-11,2%), ГК «Норильский Никель» (-11,2%), «Сургутнефтегаз» (-10,4%).

Светлана ВЕРШИННИНА



# Денежки любят... учет (продолжение)

МЫ ПРОДОЛЖАЕМ ТЕСТИРОВАТЬ ПРОГРАММЫ УЧЕТА ЛИЧНЫХ ФИНАНСОВ И В ЭТОМ НОМЕРЕ ПОЗНАКОМИМ ЧИТАТЕЛЕЙ С СЕРВИСАМИ SAVECASH И AVILITYCASH.\*



Александр

## SAVECASH.ME

<http://savecash.me>

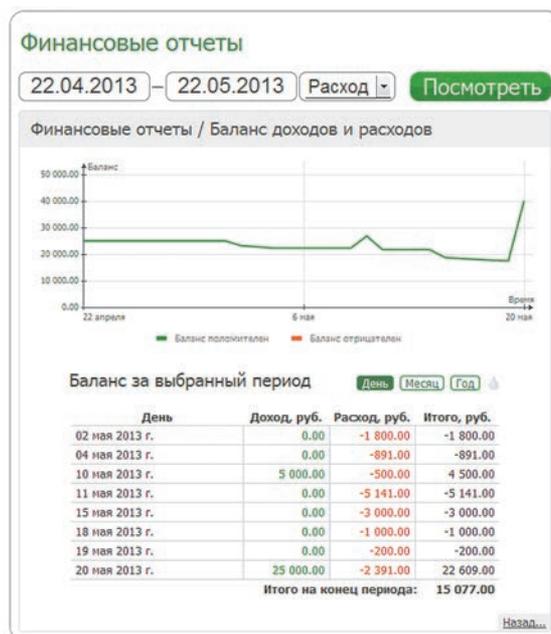
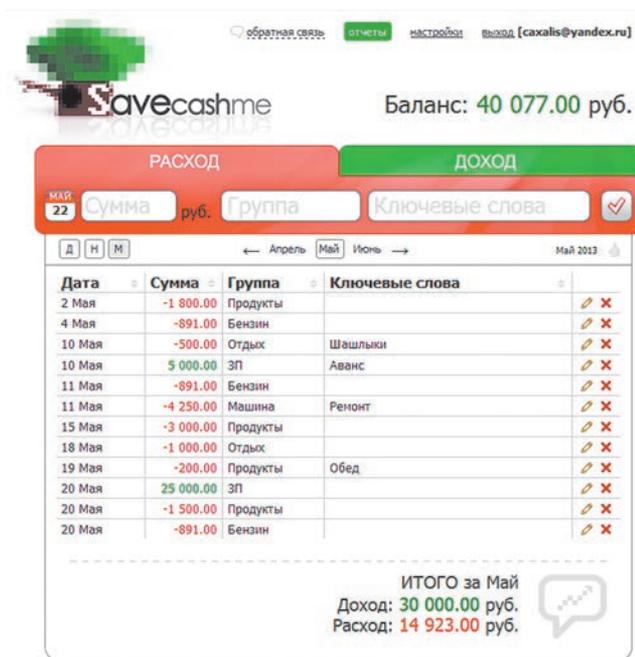
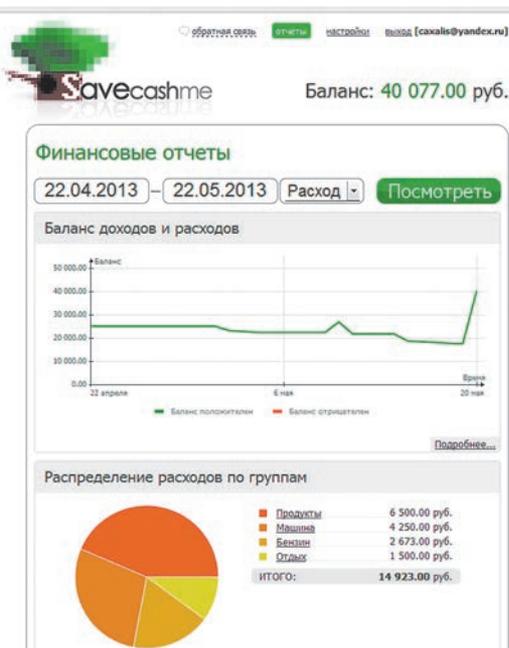
Savecash.me — это онлайн-сервис по ведению учета личных финансов. Он прост и не отличается богатым функционалом.

Начнем с регистрации. Здесь ничего особенного: для начала заполняем все поля, указываем адрес электронной почты и пароль к аккаунту. Далее получаем на электронный адрес ссылку и активируем свою учетную

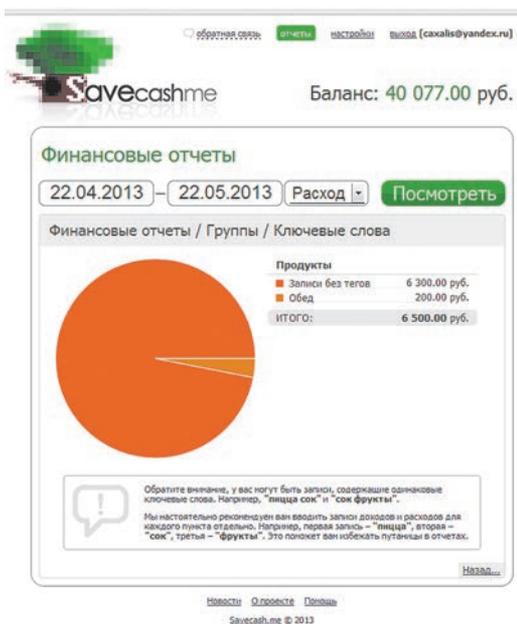
запись. После активации нужно авторизоваться — теперь можно начинать вести учет личных финансов.

После авторизации пользователь попадает в главное окно сервиса.

В этом окне осуществляется добавление операций расхода/дохода. Для добавления операции необходимо выбрать тип операции (это можно сделать в любой момент добавления), ввести сумму, дату, написать пояснение (если его нет — оставить поле пустым). Кроме этого, нужно выбрать группу операции (категорию). При отсутствии нужной группы можно просто ввести ее название и нажать на кнопку «Добавить». После этого группа автоматически добавится и будет доступна для выбора при добавлении следующей операции. Редак-



\*С программами и сервисами учета личных финансов, рассмотренными нами ранее, вы можете ознакомиться на портале VLFin.ru в разделе «Финансовая грамотность/Личный бюджет».



тировать группы (изменять названия, удалять, создавать) и теги (пояснения) можно и в настройках сервиса.

В этом же окне отображаются операции за выбранный период (месяц, неделю, день), итог по доходам и расходам за период, а также общий баланс. Все эти данные представлены в очень простом и понятном виде.

Отчеты в Savecash.me можно называть примитивными. Их всего два: один отражает баланс доходов и расходов, второй — распределение доходов/расходов по группам. В предлагаемых сервисом отчетах хотелось бы больше возможностей, например, фильтра по категориям, представления не только в виде дисковой диаграммы, но и в виде столбчатой.

Итак, для просмотра отчета нужно задать интересующий период времени, выбрать вид отчета (по расходам или доходам) и нажать на кнопку «Посмотреть».

Первым отображается обычный график, который показывает общий баланс. Ниже идет дисковая диаграмма распределения расходов (или доходов) по группам.

Как у графика, так и у диаграммы есть некоторые возможности анализа. Так, например, если нажать «Подробнее» на графике баланса, то можно увидеть более детальную информацию о балансе с интервалом в день, месяц или год.

На дисковой диаграмме при наличии большого числа групп достаточно

трудным становится поиск нужной категории. Для поиска названия интересующего сектора можно навести курсор мыши на сектор, и группа в списке выделится цветом. Упорядочивание в списке идет по объему затраченных (полученных) средств. При нажатии на интересующую группу появится детализация по ней — дисковая диаграмма, секторами которой будут являться операции в данной группе с разными пояснениями (если вы, конечно, их давали). Если пояснений вообще не делать, то будет выделен всего один сектор с названием «Записки без тегов».

Если на странице отчетов нажать на ссылку «Подробнее» на дисковой диаграмме, то диаграмма просто отобразится во всю страницу.

Подводя итог, можно отметить следующее: для бесплатного сервиса, коим является Savecash.me, он имеет очень достойный функционал, несмотря на отсутствие счетов, учета по членам семьи, планирования и т.д. Явным достоинством Savecash.me является очень простой и понятный интерфейс — в нем не надо разбираться, прежде чем начинать учет, достаточно зарегистрироваться — и можно начинать работу. Для своего набора функционала сервис очень достойный.



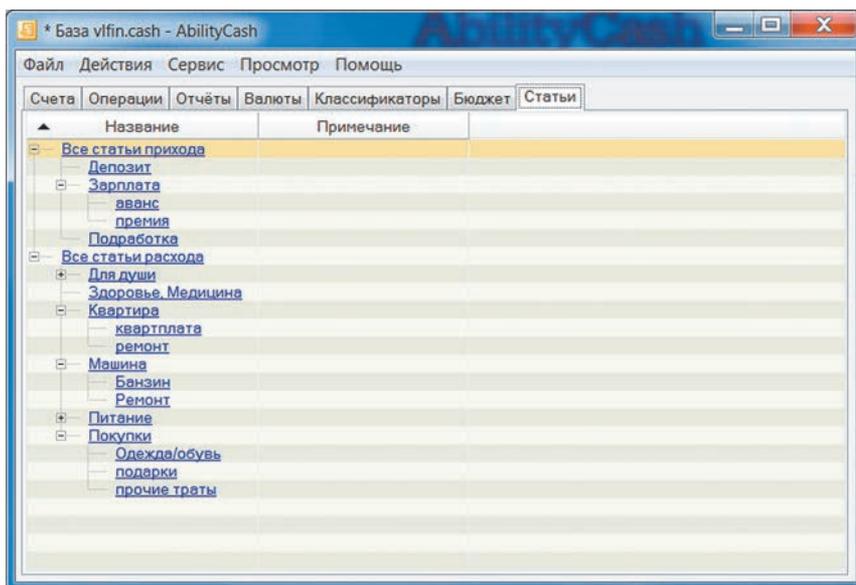
Татьяна

**ABILITYCASH**  
<http://dervish.ru>

Полностью бесплатная offline-программа AbilityCash, пожалуй, одна из самых старых и достаточно хорошо зарекомендовавших себя программ учета личных финансов. Первая версия программы появилась еще в 2001 году. С тех пор разработчики выпускают все новые версии программы, постоянно дорабатывая ее и исправляя ошибки. Считаю это очень важным фактором. Не знаю, что было в первых версиях программы, но свежая версия меня порадовала.

Кроме того, авторы предусмотрели возможность работы с флешки. На официальном сайте программы есть подробная инструкция по настройке AbilityCash для адекватной работы с флеш-дискон.

AbilityCash — одна из тех программ, в которых не надо долго и тщательно разбираться. Программу необходимо скачать на компьютер,





после чего ее можно запустить и практически сразу начать работать — все интуитивно понятно. При первом запуске перед пользователем появляется пустая база, которую необходимо заполнить своими данными. Сразу оговорюсь, что можно создавать несколько баз, защитив каждую паролем (его необходимо запомнить, поскольку возможности восстановления пароля нет).

По словам разработчиков, работа с программой строится по принципу «от простого к сложному». И это действительно так: начиная работу в AbilityCash, пользователь видит максимально простую программу, поскольку дополнительные более сложные функции отключены. Как только пользователь почувствует себя более опытным, он сможет самостоятельно их включать по мере необходимости.

Итак, начинаем работу с программой — на первой вкладке «Счета» создаем свои счета с указанием первоначального остатка. Ограничений на количество счетов нет никаких. В новом файле данных программа автоматически создает счет «Наличные» в рублях. Можно создать счет и в любой другой валюте. Для этого необходимо перейти на вкладку «Валюта» и добавить интересующую валюту. Здесь же настраиваются курсы валют, загружать которые можно с сайта Центрального банка РФ. Предусмотрена загрузка данных и из других источников.

Для создания категорий доходов/расходов предусмотрена вкладка «Статьи». Изначально категорий только две — «Все статьи прихода» и «Все статьи расхода». Все остальные категории пользователь создает и добавляет сам. Возможно, факт отсутствия детализации категорий не лишен смысла — пользователь создаст только то, что нужно конкретно ему, даже сможет изменить две категории, созданные по умолчанию. В конечном итоге список категорий будет иметь удобную древовидную структуру.

Добавление доходов/расходов осуществляется во вкладке «Операции». В программе предусмотрено единое окно для ввода прихода, расхода, перевода и остатка. В этом же окне можно задать повторение операции, а также одно из четырех состояний операции: выполнена, выполнена и заблокирована, не выполнена, не выполнена и повторяется.

**Добавить операцию**

Тип операции:  Приход  Перевод  Расход  Остаток

Состояние операции:  Выполнена  Выполнена и заблокирована  Не выполнена  Не выполнена и повторяется

Даты: Дата операции: 24.05.2013

Счета, реквизиты: Со счета: RUR - Домашний банк, Статья: Квартира

Суммы: Сумма расхода: 2300.00 RUB

Примечание: зеркало в ванную

Помощь >> Добавить ОК Отмена

полнена, не выполнена и повторяется. Блокировка операции не дает возможности случайно удалить ее из общего списка операций, а также осуществить еще некоторые действия.

Не совсем удобно, что при выборе счета, откуда списывается расход, нет возможности увидеть остаток на этом счете. Как и во многих программах,

списать со счета можно денег больше, чем там реально находится. В итоге на этом счете может получиться отрицательная сумма.

Все операции выводятся общим списком в сводной таблице, где расход выделен красным цветом, а доход — черным. При первом входе во вкладку «Операции» показываются все операции на всех счетах за весь

\* База vfin.cash - AbilityCash

Файл Действия Сервис Просмотр Помощь

За период: Начиная: 01.04.2013, Заканчивая: 30.06.2013

Показывать операции: По счёту: Все счета, Статья: , Примечание:

Дата	По счёту	Сумма	Остаток	Корреспонд.	Статья	Примеч.
24.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-2 500,00	18 032,50			
24.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-1 500,00	20 532,50	RUR - Карта	Покупки	Куртка
24.05.2013 г.	RUR - Карта С...	-100,00	3 770,00			
24.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	19 000,00	22 032,50		Зарплата	
23.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-320,00			Покупки	
21.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-152,00	3 032,50		Покупки	
21.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-98,00	3 184,50		Здоровье, Медицина	
20.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-130,00	3 282,50		Покупки	
19.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-150,00	3 412,50		Покупки	
19.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-3 400,00	3 562,50		квартиплата	
18.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-65,00	6 962,50		Покупки	
18.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-320,50	7 027,50		Книги	
17.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-53,00	7 348,00		Покупки	
16.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-152,00	7 401,00		Покупки	
15.05.2013 г.	RUR - Карта С...	4 500,00	8 370,00		Подработка	
15.05.2013 г.	RUR - Карта С...	-1 360,00	4 370,00		Покупки	
14.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-1 000,00	7 553,00		Банзин	
12.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-32,00	8 553,00		Покупки	
09.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-650,00	8 585,00		Покупки	
08.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-100,00	9 235,00		Покупки	
07.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-152,00	9 335,00		Обед на работе	
05.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-210,00	9 487,00		Покупки	
04.05.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-152,00	9 697,00		Покупки	
30.04.2013 г.	RUR - Карта ЗП	-152,00	9 849,00		Покупки	

Операций, выбрано: 1 Приход, выбрано: 0,00 Расход, выбрано: 0,00



период (с момента создания базы). Далее можно самому выбрать интересующую дату, счет, статью и даже примечание и ранжировать нужным образом. Но здесь есть небольшой нюанс: после выбора конкретного счета (любого счета, например, «Наличные») я не смогла снова вернуться к просмотру операций по всем созданным счетам. Поиск в настройках (Файл → Настройка файла данных), обнаружила, что в разделе «Управление счетами» необходимо поставить галочку напротив поля «Представлять счета в виде дерева». После этого возможность просмотра операций по всем счетам стала доступной.

Замечу, что такая сводная таблица достаточно удобна и, с точки зрения дружелюбности интерфейса, очень хорошо реализована. Предусмотрена возможность выгрузки операций в Excel, экспорт выполняется без каких-либо проблем.

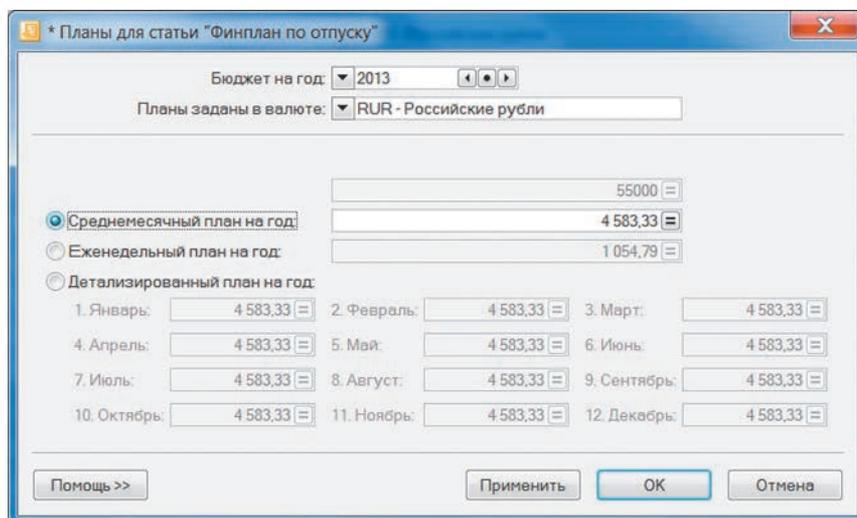
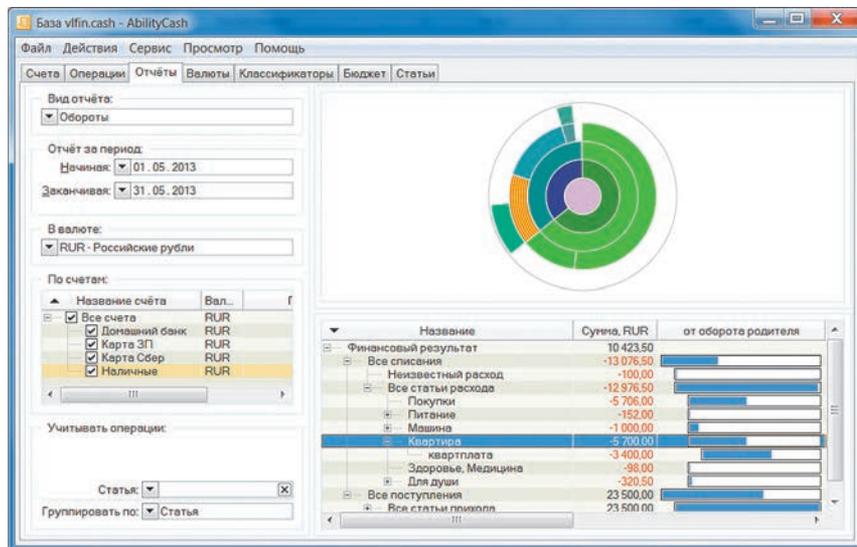
Во вкладке «Отчет» предусмотрен выбор вида отчета:

- обороты;
- динамика оборотов;
- остатки по счетам;
- курсы валют.

По умолчанию отчет будет выводиться за весь период пользования программой — с момента создания базы. Сам пользователь сможет выбрать любой период времени для анализа. По опыту работы с другими программами скажу, что работа с отчетами в AbilityCash организована не самым удобным образом. Но при желании можно разобраться и настроить отчеты так, чтобы было удобно конкретному пользователю.

Вспоминая слова разработчиков о принципе «от простого к сложному», расскажу про следующие две вкладки — «Классификаторы» и «Бюджет», которых нет в основном меню при первоначальном запуске программы. Пользователь может подключить их самостоятельно. Для этого необходимо в пункте меню выбрать Просмотр → Страницы и отметить галочками «Классификаторы» и «Бюджет».

Задача «Классификаторов» — получение большего эффекта от учета. Для чего же нужен классификатор? Он поможет тем пользователям, которые решили вести более детальный анализ. Допустим, пользователь решил вести учет расходов на транс-



порт по каждому члену семьи. Новые категории заводить для этих целей не совсем рационально. Решить эту проблему можно как раз с помощью классификаторов, создав «Дерево агентов», куда можно внести каждого члена семьи. После выполнения этих действий во вкладке «Отчеты» можно будет проводить анализ по каждому конкретному члену семьи, выбрав нужного агента.

Наконец, во вкладке «Бюджет» можно создать финансовый план различного уровня сложности.

В программе AbilityCash реализован экспорт и импорт, что позволяет обмениваться данными с другими программами и базами.

Кредитные и инвестиционные калькуляторы в программе не реализованы.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Порадовал тот факт, что на официальном сайте программы достаточно «живой» форум. Много тем обсуждается, пользователи задают много вопросов. Разработчики это приветствуют и охотно отвечают на все вопросы.

Хочу отметить еще один момент. В программе AbilityCash реализована возможность отменить/повторить осуществленное действие по принципу многих программ в Windows: Ctrl+Z — отменить, Ctrl+Y — повторить. Также это можно сделать через пункт меню «Действия». Ни в одной из программ учета личных финансов, с которыми я сталкивалась, такой возможности не было.



Рисунок, участвовавший в конкурсе детского художественного творчества «СТРАНА ФИНАНСОВ»

**Елизавета СТАРЫГИНА,**  
9 лет, г. Томск, «Цветок денег»

Деловой вестник «Ваши личные финансы»  
Учредитель ЗАО «Р-консалт»,  
634050, г. Томск, пл. Батенькова, 2.  
Руководитель проекта **Михаил Сергейчик**

Редактор **Наталья Волкова**  
Интернет-сайт газеты <http://VLFin.ru>  
e-mail: [info@VLFin.ru](mailto:info@VLFin.ru)  
Адрес редакции: 634050, г. Томск,  
пл. Батенькова, 2, тел.: (3822) 710-898, 710-990  
По вопросам размещения рекламы: тел. 710-898  
Розничная цена – 25 руб. Адресная и  
персональная доставка – бесплатно.

Дата выхода в свет: 03.06.2013  
Время подписания в печать:  
по графику – 23.00, 31.05.2013  
фактически – 23.00, 31.05.2013  
**Тираж** 20 000 экз.  
Отпечатано в типографии ОАО «Советская  
Сибирь», 630048, г. Новосибирск,  
ул. Немировича-Данченко, 104.

Зарегистрировано Федеральной  
службой по надзору в сфере связи,  
информационных технологий и  
массовых коммуникаций.  
Свидетельство о регистрации  
ПИ № ТУ 70-00154.