

СЛОВО ПРОФЕССИОНАЛУ:
РУБЛЬ-2016. ЖДАТЬ ЛИ УКРЕПЛЕНИЯ?

СТР. 4

ДЕТИ И ФИНАНСЫ:
ДОБРО ПОЖАЛОВАТЬ В МИР ДЕНЕГ

СТР. 18

ИНВЕСТСОВЕТ:
ЭКЗОТИЧЕСКИЙ ETF НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

СТР. 27

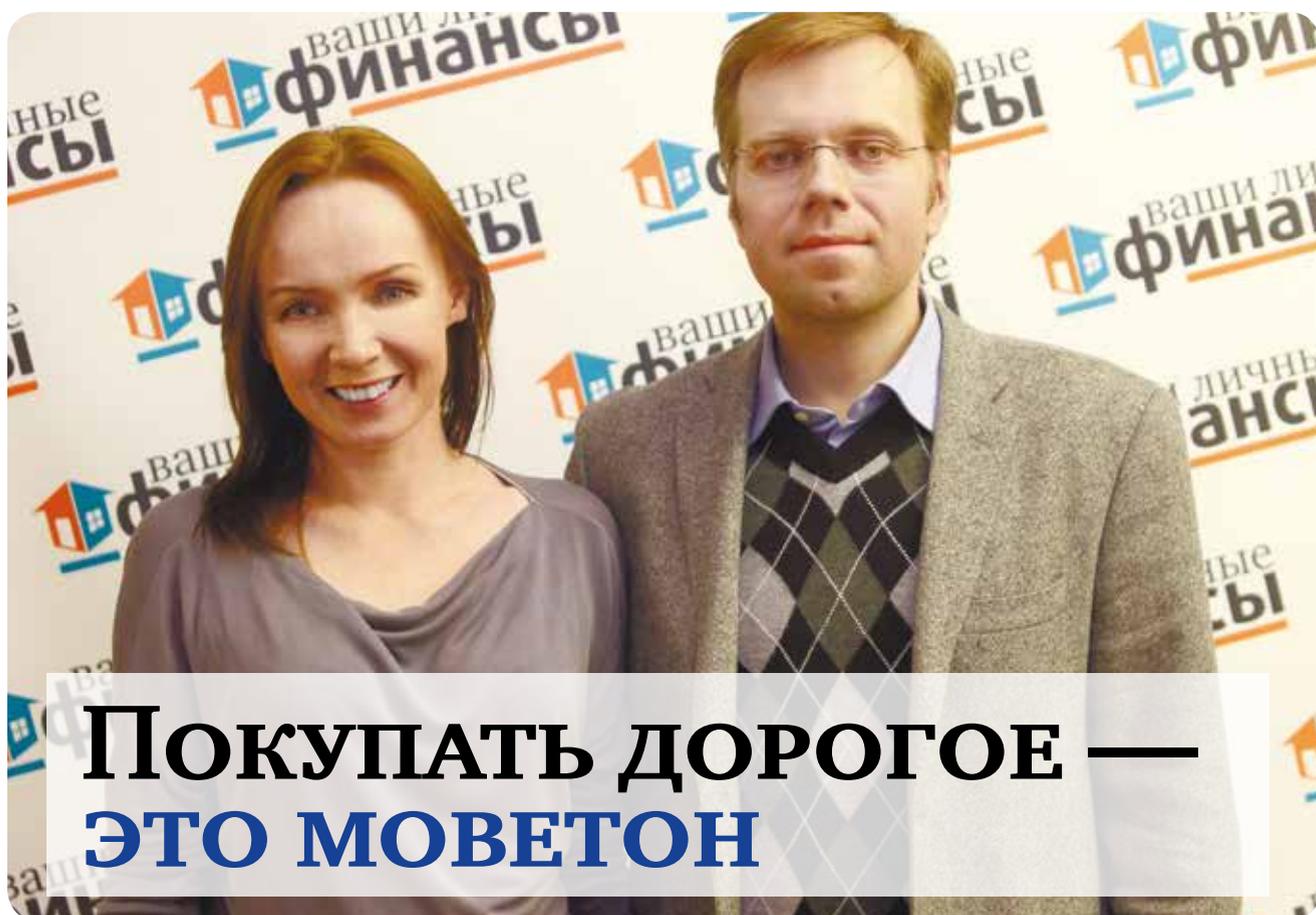


деловой вестник



ваши личные финансы

№ 1 (66) январь 2016 Томск



ПОКУПАТЬ ДОРОГОЕ — ЭТО МОВЕТОН

СЕГОДНЯШНИЕ ГЕРОИ РУБРИКИ «ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ» — ДВЕ ЯРКИЕ ПЕРСОНЫ, УЗНАВАЕМЫЕ ВСЕМИ, КТО ИНТЕРЕСУЕТСЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ НОВОСТЯМИ И ВООБЩЕ ЭКОНОМИКОЙ В СТРАНЕ И МИРЕ, — НАЧАЛЬНИК СЛУЖБЫ ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОВОСТЕЙ ТЕЛЕКАНАЛА «РОССИЯ 24» АЛЕКСЕЙ БОБРОВСКИЙ И ЕГО СУПРУГА ЭВЕЛИНА ЗАКАМСКАЯ, ВЕДУЩАЯ ТЕЛЕКАНАЛА «РОССИЯ 24», [ЧИТАЙТЕ НА СТР. 6](#)



Читайте в номере:



Новости
Льготы на оплату
капремонта
СТР. 5



Люди и деньги
Где томичи готовились
встречать 2016-й год
и сколько хотели
потратить
СТР. 10



Пенсионный навигатор
Дайджест пенсионных
изменений
СТР. 20



Наш мониторинг
Новый год —
новые вклады
СТР. 39

ваши личные финансы

12+

Деловой вестник «Ваши личные финансы» — ежемесячный журнал о финансовой грамотности. Издаётся с 2010 года.

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

Руководитель проекта — главный редактор Михаил С. СЕРГЕЙЧИК
Редактор Наталия ВОЛКОВА
Корректор Юлия АЛЕЙНИКОВА
Дизайнер-верстальщик Софья ШАПОВАЛОВА

Редакция: Татьяна БОРОВСКАЯ, Юлия СОЛОВЕЙ, Юрий ГОЛИЦЫН, Павел ПАХОМОВ, Андрей ОСТРОВ, Илья АВДЕЕВ, Анна ЕВГЕНЬЕВА, Анна ЯРОСЛАВЦЕВА, Варвара СОКОЛОВСКАЯ, Анна ВЕРЕТЕННИКОВА, Богдан ДАНЧЕНКО.

Интернет-сайт <http://VLFin.ru>
e-mail: info@VLFin.ru

Адрес редакции:
634029, г. Томск, ул. Гоголя, 15, оф. 401
тел.: (3822) 716-797, 716-787

По вопросам размещения рекламы:
тел. 716-797

Отпечатано в типографии
ОАО «Советская Сибирь», 630048,
Новосибирск, ул. Немировича-Данченко, 104
Тираж 20 000 экз.

Дата выхода в свет: 31.12.2015

Время подписания в печать:
по графику — 23.00, 30.12.2015
фактически — 23.00, 30.12.2015

Подписной индекс 54215 в каталоге
Межрегионального агентства подписки



Долги копить — себе вредить

С 1 января 2016 года вступили в силу поправки в Жилищный кодекс РФ, которые увеличивают размер пени для тех, кто по любой причине вовремя не оплатил коммунальные услуги. Так, с 31-го дня просрочки оплаты услуг ЖКХ гражданам будут начисляться пени в размере 1/300 ставки рефинансирования за каждый день долга. С 91-го дня размер пени вырастет до 1/130 ставки рефинансирования за каждый день просрочки. С 1 января ЦБ РФ отменяет понятие «ставка рефинансирования» и устанавливает единую ключевую ставку. Пенни будут рассчитываться исходя из этой ставки, которая составляет сейчас 11%. Ранее пени начислялись с первого дня просрочки в размере 1/300 ставки рефинансирования и составляли 8,25%.



Штрафы за нарушение ПДД со скидкой



С 1 января 2016 года вступил в силу закон о 50%-ной скидке на штрафы за нарушение правил дорожного движения, разрешающий нарушителям ПДД при досрочной оплате платить всего 50% от предписанного штрафа. «Скидка» распространяется не на все нарушения. Так, за превышение скорости и езду в состоянии алкогольного опьянения, либо за отказ от прохождения медицинского освидетельствования на состояние опьянения придется платить полную сумму независимо от срока погашения штрафа. Водители, совершившие ДТП, в результате которых пострадали люди, также будут привлекаться к ответственности на общих основаниях и в случае наложения на них административного штрафа должны будут уплатить его в полном размере. Повторное превышение скорости более чем на 40 км/ч, проезд на запрещающий сигнал светофора, движение в нарушение правил по полосе встречного движения, движение во встречном направлении по дороге с односторонним движением, управление транспорт-

ным средством, не зарегистрированным в установленном порядке, также повлекут за собой административное наказание в полном объеме.

Для получения «скидки» согласно новому закону водитель должен будет совершить оплату в течение 20 дней со дня вынесения постановления о наложении штрафа. Ранее на оплату штрафов отводилось 60 дней. Льготный период будет действовать в течение 20 суток со дня вынесения постановления, а на 21-й день в системе появятся новые данные для уплаты уже 100% суммы штрафа.

Поэтому необходимо вовремя отслеживать свою «штрафную историю», используя доступные электронные ресурсы, например, Единый портал государственных услуг, зарегистрировавшись на котором гражданин может оперативно получать информацию по поводу вынесенных в отношении него постановлений за правонарушения в области дорожного движения.

Новый год — новый МРОТ



С 1 января 2016 года минимальный размер оплаты труда (МРОТ) установлен в размере 6 204 рубля в месяц. С 1 января 2015 года МРОТ составлял 5 965 рублей в месяц.



Материнскому капиталу быть!

В 2016 году размер материнского капитала увеличился примерно на 4,8%, что в денежном выражении составит около 475 000 рублей. Данная программа действует с 2007 года и охватила уже 6,5 млн российских семей. В декабре 2015 года правительством одобрен законопроект о продлении материнского капитала еще на два года. Согласно ему право на оформление материнского капитала получают семьи, в которых до 31 декабря 2018 года включительно родится или будет усыновлен второй ребенок или последующие дети. Нагрузка на федеральный бюджет в случае принятия закона составит 807,4 млрд рублей.

Акцизы в рост!

С 1 января 2016 года выросли ставки акцизов на некрепкий алкоголь, табачные изделия, автомобили и бензин. Повышение касается ставок на вино, пиво, сигареты, автомобили с мощностью двигателя свыше 90 л. с. Увеличилась ставка на автомобильный бензин, причем для всех классов она стала одинаковой. Снизилась ставка акциза на прямогонный бензин и моторные масла. Такие положения содержатся в п. 1 ст. 193 НК РФ.

Новое в налогообложении

1. С 3 до 5 лет увеличился срок для освобождения от НДФЛ

Ранее налогом не облагались доходы от продажи недвижимости, которая находилась в собственности 3 года и более.

Согласно поправкам прежний срок (3 года) будет применяться только при соблюдении одного из трех условий:

- право собственности оформлено в порядке наследования или по договору дарения от члена семьи и (или) близкого родственника;
- имущество получено по приватизации;
- недвижимость передана по договору ренты.

В остальных случаях минимальный срок владения объектом для освобождения от НДФЛ составит 5 лет. Эти положения применяются в отношении недвижимости, приобретенной в собственность после 1 января 2016 г.

2. Изменения в налоговых вычетах на доходы

Форекс под контролем ЦБ

В 2016 году реально вступил в силу закон 460-ФЗ, регламентирующий деятельность на территории Российской Федерации форекс-дилеров.

Согласно новому закону:

- форекс-компании обязаны иметь собственные средства не менее 100 млн руб.;
- форекс-компании смогут предоставлять услуги, только являясь в обязательном порядке участниками подконтрольной ЦБ саморегулируемой организации (в настоящее время такой организацией является ЦРФИН);
- представительства иностранных дилеров должны быть аккредитованы в ЦБ РФ;
- деятельность форекс-дилера является исключительной, совмещать ее с любой другой деятельностью нельзя.

Этот закон — итог большой и важной работы, он ожидался в последние годы не только представителями компаний, предоставляющих данные услуги, и не только участниками профессионального сообщества трейдеров, но и многими частными инвесторами, которые смогут теперь получить доступ к управлению своими финансами по лучшим межбанковским, небиржевым котировкам в удобном режиме онлайн, не опасаясь за сохранность своих лицевых счетов в компаниях-дилерах. Ибо вся эта деятельность отныне лицензируется и ведется под контролем ЦБ РФ, взявшего на себя роль мегарегулятора.

физических лиц

— По достижении установленного предельного размера дохода, рассчитываемого с начала года, вычет не предоставляется. Предельный размер увеличен с 280 до 350 тыс. руб.

— Размер вычета родителям и усыновителям детей-инвалидов увеличивается с 3 до 12 тыс. руб., опекунам, попечителям и приемным родителям таких детей — с 3 до 6 тыс. руб. за каждый налоговый период на каждого ребенка-инвалида.

— Ранее социальные вычеты по НДФЛ за оплаченные медицинские услуги, в том числе на приобретение лекарств по специальному перечню, и за обучение предоставлялись по окончании налогового периода при подаче в налоговые органы декларации. С 1 января 2016-го вычеты можно будет получить у работодателя, если соответствующее право подтверждено налоговым органом. В этом случае заполнять декларацию не потребуется.



Льготы на оплату капремонта

Пожилые россияне, люди с инвалидностью и семьи с детьми-инвалидами получили льготы на оплату капитального ремонта с 2016 года. Таким образом, больше 12 миллионов жителей России смогут получить скидку 50% при оплате взносов на капитальный ремонт.

18 декабря 2015 года Государственная Дума приняла соответствующие поправки в законодательство. С 1 января 2016 года регионы получили право освобождать одиноких россиян в возрасте 80 лет и старше от уплаты взносов на капитальный ремонт. По достижении 70 лет будет даваться скидка 50%.

Если пенсионеры из этих возрастных категорий живут в семьях, «состоящих только из совместно проживающих неработающих граждан пенсионного возраста», то они получают такие же льготы. Кроме того, половину взноса смогут не платить инвалиды I и II групп, а также семьи с детьми-инвалидами.

Инициатива была внесена депутатами фракции «Справедливая Россия» и главой комитета Госдумы по ЖКХ Галиной Хованской. Впоследствии в число авторов вошли и представители других фракций.

«Платеж, который в среднем по стране составляет 6 рублей 26 копеек с м² в месяц, сказывается на отдельных категориях граждан, — объяснил необходимость принятия поправок заместитель председателя думского комитета по жилищной политике и жилищно-коммунальному хозяйству Павел Качкаев. — Хотя для малоимущих у нас сегодня существует жилищная субсидия, если расход семьи на услуги ЖКХ превышает определенный максимально до-



пустимый процент. Однако для инвалидов, которые живут на пенсию по инвалидности, и одиноко проживающих пожилых людей эта поддержка явно недостаточна».

Предполагается, что компенсировать затраты льготным категориям будут из бюджета региона. Органам государственной власти субъектов РФ рекомендовано принять соответствующие законы. Депутаты уже заявили, что будут всячески способствовать тому, чтобы в регионах скорее приняли соответствующие решения.

Еще одна инициатива депутатов фракции — установить минимальный размер фонда капремонта, формируемого на спецсчете, «чтобы собственники могли по его достижении приостановить сбор взносов», — рассказал глава «СР» Сергей Миронов.



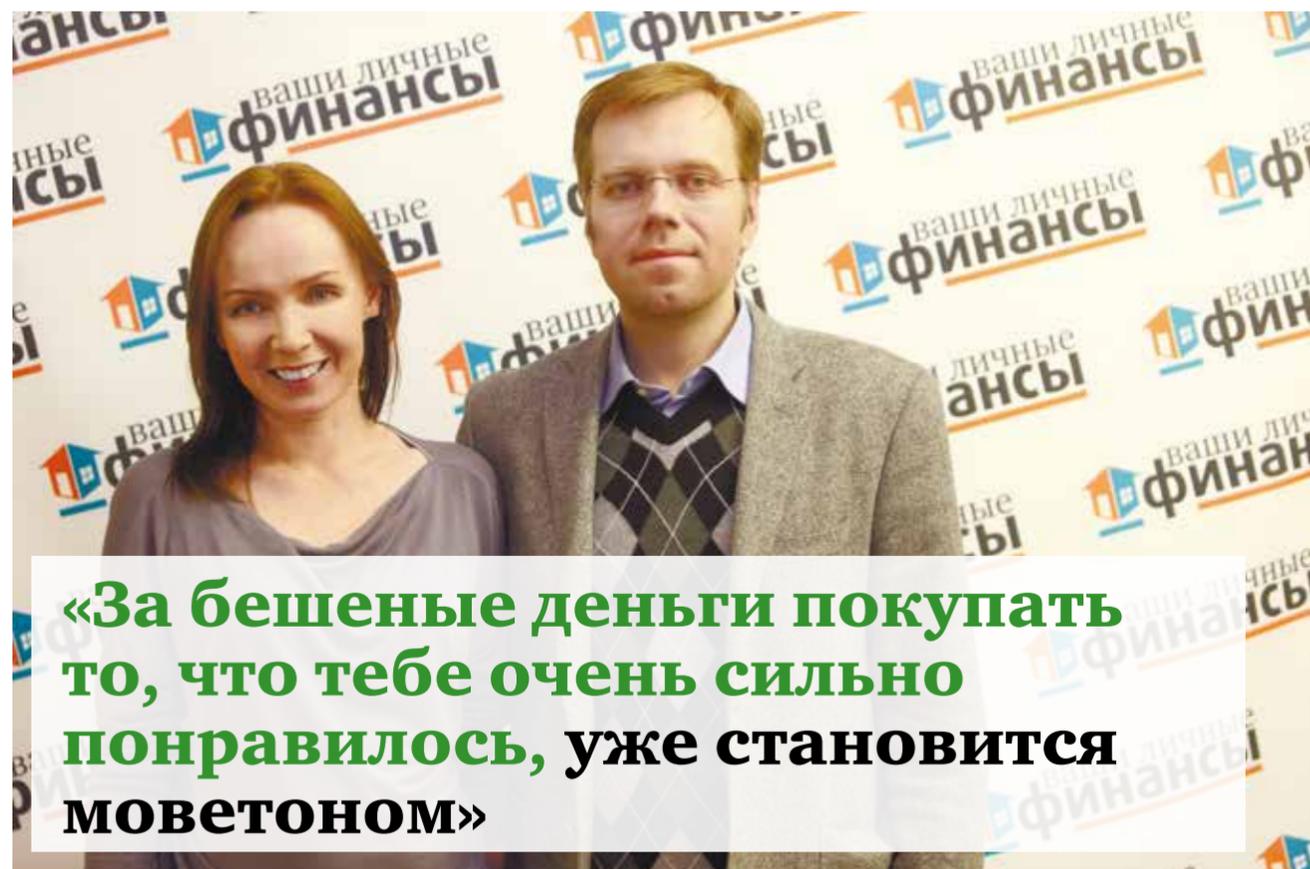
Бесплатные юридические
консультации по
финансовым вопросам

РЕГИОНАЛЬНЫЙ ЦЕНТР
ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

716-787 | VLFin.ru/ Задайте свой
вопрос эксперту



Департамент финансов
Томской области



«За бешеные деньги покупать то, что тебе очень сильно понравилось, уже становится моветоном»

СЕГОДНЯШНИЕ ГЕРОИ РУБРИКИ — ДВЕ ЯРКИЕ ПЕРСОНЫ, УЗНАВАЕМЫЕ ВСЕМИ, КТО ИНТЕРЕСУЕТСЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ НОВОСТЯМИ И ВОООЩЕ ЭКОНОМИКОЙ В СТРАНЕ И МИРЕ, — НАЧАЛЬНИК СЛУЖБЫ ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОВОСТЕЙ ТЕЛЕКАНАЛА «РОССИЯ 24» АЛЕКСЕЙ БОБРОВСКИЙ И ЕГО СУПРУГА ЭВЕЛИНА ЗАКАМСКАЯ, ВЕДУЩАЯ ТЕЛЕКАНАЛА «РОССИЯ 24». ОНИ ВЕРЯТ В ЭКОНОМИЧЕСКУЮ ТЕОРИЮ, ЧТО АБСОЛЮТНО ЛЮБЫЕ СВОИ РАСХОДЫ МОЖНО СОКРАТИТЬ НА ТРЕТЬ, А КРЕДИТНАЯ КАРТА В ИХ СЕМЬЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДМЕТОМ ГОРЯЧЕГО СПОРА. И СВОИМ ДЕТЯМ ЖЕЛАЮТ СТРЕМИТЬСЯ К ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ, НО РАЗЛИЧАТЬ ПОНЯТИЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ И ФИНАНСОВОГО ФЕТИША.

ВЛФ: — Журналист, рассказывающий про деньги, может быть бедным журналистом?

Алексей: — Может, но журналистов тоже ведь надо разделять на информационщиков и аналитиков. Первые — это просто такая профессия — рассказывать о чем угодно, о погоде, курсе рубля и т. д. Но если мы говорим об аналитике, то большее уважение будет вызывать тот, кто сам что-то смог заработать.

ВЛФ: — А состояние бедности вам знакомо, например, в студенчестве?

Алексей: — Конечно, в студенческом периоде это было обязательно. Меня растила мама одна, по профессии она повар, работала в системе советского общепита. Еда в доме была, разумеется, всегда. Она добывала и тратила — все для сына. И для меня это большой жест с ее стороны, теперь уже я стараюсь делать все, чтобы она ни в чем не нуждалась. Я теперь понимаю, в чем она ограничивала себя, стараясь для меня. Я в этом смысле не был избалован, но в сравнении с другими какого-то недостатка в чем-либо не испытывал. А вот мама — да.



ВЛФ: — А мама говорила с вами о деньгах?

Алексей: — Нет. Да и когда их немного, что о них говорить? Я в принципе понимаю, что значит «нет денег». «Вот на это сейчас нет денег» — это не означало, что мы никогда это не купим, просто надо было понимать, что покупка случится не сразу. На все, что мне было нужно, она старалась находить деньги и не ограничивать меня в каком-то смысле.

ВЛФ: — Эвелина, а у вас какое было детство в плане финансов?

Эвелина: — Лет до 12 я вообще не задумывалась о деньгах, о том, что они нужны. Я помню со слов родителей, что игрушку покупают с премии, а вкусное — с аванса. И я понимала, что аванс — это чуть-чуть, а премия — это больше и уже можно разгуляться! Вообще родители у меня достаточно скромного достатка: мама — синоптик, а папа — авиадиспетчер, плюс мы все время переезжали, успели пожить в Баку и в Архангельске. В семье было трое детей, у меня два младших брата, поэтому финансовое детство у меня было скромное, а моментами даже очень. В 90-е, когда мы уехали из Баку и «вставали на ноги» в России, я уже поняла, что денег бывает много или очень мало. Во времена талонов на продукты никто не голодал, но я поняла, что деньги — это еще и возможность купить одежду. Я очень хорошо помню, что такое комиссионки, в которые привозили вещи. И было вовсе не зазорно там что-то покупать. Какие-то первые дубленки, джинсы доставали именно оттуда. Поэтому мое детство в этом смысле было «закаливающим».

ВЛФ: — С годами отношение к деньгам поменялось?

Эвелина: — Сильно не поменялось, ведь с детства все закладывается, лет до 6. И закладывается в семье. Мои родители — люди романтические — скорее будут откладывать на поездку за границу, нежели достраивать дачу или ремонтировать покосившийся забор. У этого поведения есть свои издержки. И я даже в свое время думала, что надо объяснять своим детям что-то иное. Но с другой стороны, тогда бы мои родители не были моими родителями. Вообще поколению, пережившему 90-е, объяснить про накопления и страховки сложно. Мама с папой до сих пор задают вопросы в стиле «А, может быть, есть какие-то способы получить квартиру?».

ВЛФ: — С детьми в этом отношении проще объясняться?

Эвелина: — На примере старшей дочери, я думаю, у нас это получается, потому что ребенок в свои 14 лет

уже сказал, что в 16 пойдет работать. Сейчас она погружена в учебу, так как понимает, что хорошее образование открывает перед ней перспективы, хорошего заработка в том числе. И я ей объясняю, что у нас не будет возможности оставить наследство в виде домов, парашютов и даже среднего бизнеса, компании, которую дети могли бы возглавить, наша главная инвестиция — это образование детей.

ВЛФ: — Вам бы хотелось, чтобы ваши дети переняли ваше финансовое поведение или стали другими?

Эвелина: — Я хочу, чтобы мои дети стремились к финансовой стабильности, при этом оставаясь людьми. Для меня как для мамы важно, чтобы дети понимали, что деньги — это не все. Есть понятие финансовой грамотности, а есть понятие финансового фетиша. Деньги не должны быть целью. Это должен быть способ независимости и достойного существования. Ведь бедность, как мы знаем из классики, к сожалению, не возвышает, а разлагает людей, ограничивает их возможности.

Алексей: — Хотелось бы, чтобы дети понимали, что надо надеяться в основном на себя. К финансовой самостоятельности это тоже имеет отношение. Ведь было бы идеально, если бы, например, говоря о пенсионных фондах, мы рассчитывали просто: здесь вступил в накопительную часть — на пенсии гарантированно хватит и на ресторан. Не хотелось бы, чтобы дети мечтали о таком сценарии, а потом сильно расстраивались, когда какой-то большой банк вдруг с твоими сбережениями прогорел...

ВЛФ: — Вовлекаете детей в процесс обсуждения финансовых вопросов в семье?

Эвелина: — Старшая уже самостоятельная, ей выделяется определенная сумма на неделю и не контролируется. Был момент, когда она вернулась из летнего лагеря и мы спросили ее, причем скорее в обучающих целях, сколько она потратила на то или другое, что деньги так быстро закончились? И она сделала из этого выводы. Сейчас самостоятельно разбирается со своими карманными деньгами. Она уже в таком возрасте, когда ей многое приходится решать самой. Сходить в школу, потом распределить деньги так, чтобы заехать в институт на подготовительные занятия, что-то покушать, доехать на метро. При этом она знает, чем выгоден проезд по социальной карте в общественном транспорте, где вкуснее и бюджетнее покушать.

ВЛФ: — В каком возрасте вы заработали свои первые деньги?



Алексей: — После 9-го класса я пошел в профессионально-техническое училище. К слову, я — слесарь 4-го разряда. Мне мама тогда говорила: это пригодится всегда! А где-то на 3-м курсе ПТУ я начал работать в игорном бизнесе. Тогда были популярны игровые автоматы в Москве. Сначала был их оператором, а потом недолго еще в казино поработал. Зарплата у меня тогда была на хорошем уровне — порядка 50 000 уже деноминированных рублей. Мне еще интересен этот первый опыт тем, что это была сфера услуг, где обслуживающий персонал работал за чаевые. А чаевые могли за ночь принести весьма приличный дополнительный доход.

Эвелина: — Когда мы познакомились, в кафе он уже мог девушку сводить.



ВЛФ: — Эвелина, а если бы Алексей не смог сводить в кафе, все по-другому бы сложилось? По-вашему, какую роль играют деньги в отношениях?

Эвелина: — Мне кажется, что исходные условия у двух людей должны быть примерно равными. А вообще священное право женщины — искать лучшее для своих детей. А это лучшее измеряется не только деньгами, естественно. Это значит — лучший отец, лучшее отношение и т. д. А финансовое состояние здесь имеет не определяющее, но определенное значение. Конечно, человек, который может «стоять на ногах», в приоритете. То есть он должен быть работающим, амбициозным и способным.

ВЛФ: — Есть в Москве товары или услуги, цены на которые вас просто удивляют?

Алексей: — Есть, но не только в Москве. Больше удивил Владивосток. Там цена на рыбу и блюда из нее в хорошем рыбном ресторане оказалась такая же, как в столице. А в Москве меня поражает наценка на «шмотки». Потому что всем известно, что купить заранее билет в Милан и полететь на распродажу будет дешевле, чем покупать в ГУМе или ЦУМе. Мне когда-то один умный человек, президент ФК ЦСКА Евгений Гиннер сказал: «Предмет должен стоить столько, сколько он стоит. Я бы даже родной дочери никогда не купил яблоко за 1 000 долларов, потому что оно не стоит столько. Есть здравый смысл и предел всему. Не то, чтобы я не мог это себе позволить, я могу, но не буду». Это высказывание хорошо характеризует и мою позицию: за бешеные деньги покупать то, что тебе просто очень сильно понравилось... — нет никакого смысла. Кстати, сейчас это становится моветоном.

ВЛФ: — Вы сейчас в процессе улучшения жилищных условий. Почему приняли решение в пользу дома, а не квартиры?

Алексей: — Рациональный подход. Сначала хотели купить большую квартиру в хорошем месте.

Эвелина: — Исходили из того, что типовая 2-комнатная в нашем районе стоит на 20% дороже, чем сейчас наш 300-метровый дом. К сожалению, это ситуация именно российского рынка — в мегаполисах маленькие квартиры стоят дорого. У квартиры в городе есть свои преимущества — инфраструктура и социализация детей. В городе ребенок

быстрее становится самостоятельным, потому что сам начинает перемещаться сначала в своем квартале, потом в районе и далее — по городу. А жить за городом значит, что ребенка нужно отвозить-привозить. Обслуживание дома — тоже удовольствие в кавычках, требующее совершенно других трат и планирования. Но в целом, выбирая из всех этих плюсов и минусов, мы склонились в сторону дома. И еще главным оказался для нас факт, что за квартиру нужно отдавать деньги все и сразу, а дом можно в хорошем темпе строить постепенно.

ВЛФ: — А от каких трат можете отказаться ради большой цели?

Алексей: — Есть такая экономическая теория, согласно которой абсолютно любые свои расходы можно сократить на треть. Как только начинаешь считать,



что тебе в жизни нужно, а что нет и сколько денег тебе нужно, вдруг выясняется, что от очень многих вещей в принципе можно отказаться и сэкономить.

ВЛФ: — Ваша семья склонна копить на что-то или занимать?

Эвелина: — В этом вопросе у нас противодействие. Алексей, например, склонен к кредитам, я же решаюсь на них очень тяжело. В этом смысле у нас работает принцип компенсации. К кредитам прибегали, разумеется, но когда покупали второй автомобиль (в кредит), мне тяжело давался этот шаг. Старалась потом как можно быстрее его погасить. Дом мы построили без кредитов и это радует. Потому так долго и тянули с постройкой собственного жилья, что я очень плохо отношусь к ипотеке.

Алексей: — Да, это самый большой и тяжелый кредит... на 35 лет. И хотя он считается по размеру процентов самым необременительным, психологически это тяжело... этакая кабала до пенсии! А к обычным кредитам я действительно проще отношусь, потому что когда всего на год-два, то это более подъемная история.

Эвелина: — Еще я кредитные карты не люблю. И это даже предмет домашнего спора. Мне кажется, что пользоваться средствами, которые тебе не принадлежат, как постоянным ресурсом нельзя.

ВЛФ: — А вы в льготный период по кредитной карте укладываетесь?

Эвелина: — В данный момент не укладываюсь, только процент плачу. Но рассматриваю это как временное явление и очень переживаю из-за этого. Сейчас первый год, как я пользуюсь кредитной картой, раньше категорически этого не делала, потому что всегда считала, что не надо жить в долг, не по средствам. И настаиваю на том, что права, ведь этот год мне показал, как все-таки легко «подсесть» на кредитку.

ВЛФ: — К вопросу о страховании. Какие виды страховок есть в семье?

Эвелина: — Есть автостраховка, дом застрахован и страховка банковского кредита.

ВЛФ: — А здоровье и жизнь никогда не страховали?

Алексей: — Знаете, у нас в России нет культуры такой.



Эвелина: — Я склоняюсь к тому, что жизнь надо застраховать. И продолжаю на этом настаивать. Потому что если неприятность случится, что-то должно остаться детям. Мы каждый раз об этом заводим разговор, когда едем куда-то вместе с Алексеем. Я даже считаю, что мы должны летать по одному.

Алексей: — Одна страховая компания постоянно предлагает нам страховку стоимостью около 150 000 рублей в год при страховой сумме примерно 50 000 долларов. Вот я не готов такую сумму потратить. Я лучше буду откладывать, хоть в тумбочку, чтобы какая-то сумма в случае чего осталась. Если бы российский страховой рынок был развит так же, как в Америке, я бы имел точное представление о коэффициенте и сумме страховки, которые к тому же были бы не очень высокие. Например, наши ОСАГО или КАСКО — тут я примерно вижу, за что плачу, и понимаю удобство этой страховки, которая позволит возместить свои убытки, случись страховое событие. А страхование жизни, учитывая традиции страхования еще времен Советского союза, все еще не на том уровне и сильно отличается от западного. Потратить 150 000 рублей на то, что тебе потом, может быть, когда-нибудь... Поэтому проще откладывать на депозит, если есть такая возможность.

Эвелина: — Я могу согласиться только с тем, что с трудом представляю, как дети или родственники начнут ходить, судиться и доказывать что-то страховщикам. Если бы я доверяла страховой компании и знала, что в случае чего ее представители придут и скажут: мы вам должны, держите деньги! Но такого ведь не будет, и этот фактор является для меня сдерживающим.

Наталья ВОЛКОВА



Где томичи готовились встречать 2016-й год и сколько хотели потратить

Влияло ли количество денежной массы в кошельках населения на подготовку к наступающему празднику в текущих экономических условиях? Этот вопрос нас интересовал прежде всего. Так вот, согласно опросу на тему «Как томичи готовятся встречать Новый год», подавляющее число опрошенных планировали праздновать встречу 2016-го года дома, либо у родственников или друзей. И хотя кризис ощутимо уменьшил кошельки горожан, они, как и прежде, не спешат отказываться дарить дорогие подарки и накрывать довольно богатые новогодние столы.

Опрос по заказу редакции журнала «Ваши личные финансы» и информагентства РИА Томск проводился в начале декабря социологами кафедры Социальной работы Томского государственного университета около Губернаторского рынка, на площади Южной, у вокзала «Томск-1», на Каштаке, улице 1905 года, в районе площади Новособорной, улицы Бердской, Иркутского тракта, Белого озера и торгово-развлекательного центра «Изумрудный город». Всего было опрошено более 500 томичей.

ДОМ, МИЛЫЙ ДОМ

Если год назад, согласно такому же опросу, в домашней обстановке праздник собирались отмечать 62% томичей, то в этом году их количество увеличилось до 73%, еще 13% намеревались встретить праздник тоже условно «дома», но у родственников или друзей (год назад — 15%).

Резко сократилось число желающих отметить праздник за городом (на даче, в санатории, в съемном коттедже) — с 7% до 2%, в ресторане, баре или ночном клубе — с 3% до 1% (в последнем случае

Где вы планируете праздновать Новый год?

- 7% За городом (дача, санаторий, съемный коттедж)
- 3% В ресторане, баре, ночном клубе
- 1% В зарубежном путешествии
- 2% В путешествии по России
- 61% Дома
- 3% Буду работать
- 17% У родственников, друзей
- 1% Другое
- 9% Пока не определился
- 1% Я не буду праздновать Новый год



речь идет о горожанах с высокими доходами).

Менее 1% опрошенных заявили о планах встретить год обезьяны за рубежом, в то время как год назад такие планы были у большего числа горожан (за рубеж собираются горожане с доходами от 30 до 50 тысяч рублей в месяц на члена семьи).

Однако отказ от «заграницы» не стал поводом для увеличения числа желающих попутешествовать в России — 1% против 2% годом ранее. Как правило это те, кто имеют высокие доходы.

Зато стало меньше «счастливчиков», которые встретят Новый год на работе — 2% (годом ранее — 3%), причем подавляющее их большинство — небедные люди (от 50 тысяч рублей дохода в месяц).

Около 1% опрошенных не будут праздновать и предпочтут выспаться. Были среди опрошенных и те, кто на момент опроса еще не определился, — таких 7% (в прошлом году — 9%).

СТОЛ НЕ ПОСТРАДАЛ

Новогодний стол несущественно пострадал от инфляции, хотя число тех, кто заявлял о намерении потратить на него меньше 1 тысячи рублей, за год выросло с 3% до 5%. По-прежнему 24% горожан планировали тратить на стол от 1 до 3 тысяч рублей, чуть меньше стало тех, кто хотел потратить от 3 до 5 тысяч — 28% против 31% год назад.

Около 16% опрошенных готовились потратить на яства от 5 до 10 тысяч рублей (ранее — 18%). Траты больше 10 тысяч рублей входили в планы 8% (ранее — 9%), причем 2% из них это те, чей доход на члена семьи в месяц не превышает 15 тысяч рублей.

В этом сегменте стало больше неопределившихся — 15% в декабре 2015-го против 12% в декабре 2014-го — и тех, кто не будет тратить на еду вообще — 4% (ранее — 3%).

Сколько денег вы готовы потратить на новогодний стол?

- 31% от 3 до 5 тыс. руб
- 24% от 1 до 3 тыс. руб
- 18% от 5 до 10 тыс. руб
- 12% пока не определился
- 9% от 10 тыс. руб и более
- 3% менее 1 тыс. руб
- 3% не буду тратить

ПОДАРКИ — ЧУТЬ ДЕШЕВЛЕ

А вот новогодние презенты в этом году «подешевели», особенно с учетом инфляции. Сразу 7% опрошенных заявили, что в этом году покупать подарки не будут — год назад таких было 6%.

Около 4% потратят меньше 1 тысячи рублей (ранее — 3%), 22% — от 1 до 3 тысяч рублей (ранее — 20%). Стало меньше тех, кто купит для друзей и родных подарки на общую сумму от 3 до 5 тысяч — 23% против 26% год назад, от 5 до 10 тысяч — 19% против 21%.

Зато осталась на прежнем уровне доля тех, кто потратит больше 10 тысяч рублей — 13%.

Сколько денег вы готовы потратить на новогодние подарки?

- 26% от 3 до 5 тыс. руб
- 21% от 5 до 10 тыс. руб
- 20% от 1 до 3 тыс. руб
- 13% пока не определился
- 11% от 10 тыс. руб и более
- 6% не буду тратить
- 3% менее 1 тыс. руб.

«ГУЛЯТЬ» БУДЕМ МЕНЬШЕ

Достаточно печальная ситуация с новогодними корпоративами: если год назад новогодний праздник на работе намечался у более чем половины опрошенных (51%), то нынче таковых только 43%. Стало больше тех, кто заявил, что корпоратива не будет, — 29% против 21% годом ранее. Около 7% против 14% годом ранее не знали, будет ли праздник с коллегами, еще 21% респондентов заявили, что не работают (год назад таких было 14%).

Тех томичей, кто вообще не намерен праздновать Новый год, оказалось столько же, сколько и в прошлом году — лишь 1%. А это тоже своего рода стабильность.

Будет ли ваша организация праздновать корпоративный Новый год?

- 51% да
- 21% нет
- 14% не знаю
- 14% я не работаю

Всех с наступившим Новым годом!



Рубль-2016. Ждать ли укрепления?

2015 ГОД СТАЛ ДЛЯ РОССИЯН ОЧЕРЕДНЫМ ГОДОМ ИСПЫТАНИЙ. С ЯНВАРЯ ПО НОЯБРЬ 2015 ГОДА РЕАЛЬНЫЕ РАСПОЛАГАЕМЫЕ ДОХОДЫ НАСЕЛЕНИЯ* СНИЗИЛИСЬ НА 3,5%, А РЕАЛЬНАЯ ЗАРПЛАТА — НА 9,2%. Инфляция за этот же период составила 12,1%. Неудивительно, что у большинства граждан России будущее рубля сегодня вызывает определенную тревогу. Всех интересует, что же будет с рублем в 2016 году, будет ли у него шанс укрепиться, ведь именно с ним напрямую связано благополучие каждой семьи. За консультацией редакция журнала «Ваши личные финансы» обратилась к одному из ведущих экспертов финансового рынка.



**Дмитрий
АЛЕКСАНДРОВ**
заместитель
генерального директора
ИК «Универ Капитал»,
(г. Москва)

РЫНОЧНАЯ СИТУАЦИЯ

Рубль в декабре длительное время находился у важнейшего технического и психологического рубежа — 71,5 руб. за доллар США. Пробой этой отметки вверх мог привести к очень значительному движению в течение буквально нескольких сессий, но решимости для рывка вверх или уверенного отката у игроков не было. Наконец, 23 декабря началось укрепление рубля, не обусловленное поначалу внешними факторами, зато поддержанное активным спросом на размещавшиеся государственные облигации, а затем — подъемом нефти.

Недельная статистика по запасам нефти и нефтепродуктов в США показала неожиданно сильное сокращение общих запасов черного золота и тяжелого топлива, несмотря на теплую погоду, и рынок отреагировал покупками. Среднесрочно сигналы в пользу роста нефти усиливаются — в частности, сжимается разница цен между марками Brent (европейская) и WTI (американская), что часто предшествует развороту рынка. Мно-

гие крупные инвестиционные банки видят риски продолжения падения, но только кратковременного. Действительно, пока остается возможность финального провала нефти в район 28 долларов за баррель, характер движения будет в этом случае аналогичен образцу июля-августа этого года. Тем не менее, наши целевые уровни на конец 2016 года — порядка 50 долларов за баррель, поскольку продолжение падения добычи в США и странах ОЭСР и оптимистичная динамика спроса со стороны АТР будут нивелировать увеличение иранского экспорта и других менее существенных факторов, так что в целом профицит предложения на рынке продолжит сокращаться от пиковых максимумов 2015 года (аналогичные которым наблюдались в кризисном для сырья конце прошлого века). При этом нефть в рублях сейчас весьма дешева — порядка 2 600 рублей за баррель против 3 700 в 2014 году и 3 200 в среднем в 2015 году, что, безусловно, добавляет трудностей для исполнения федерального бюджета.

Отток капитала существенно замедлился и его величина гораздо меньше по сравнению с прежними прогнозами, избыточного спроса на валюту в связи с погашениями внешних догов нет, а в 2016 году объемы выплат будут еще ниже и практически не будут оказывать давления на рынок и курс.

ЦБ НЕ ДРЕМЛЕТ

Действия ЦБ РФ указывают на повышенную



осторожность как в отношении инфляционного, так и курсового регулирования. Дальнейшее понижение ставки будет плавным и только вслед за замедляющейся инфляцией. При этом очевидно, что ЦБ будет препятствовать чрезмерному укреплению рубля за счет покупки валюты на рынке в случае ее повышенного притока (например, благодаря росту сырьевых цен или снятию санкций).

Что касается инфляции, в осенние месяцы она показывала уверенное снижение, гораздо более оптимистичное по сравнению с началом года, итоговое годовое значение ожидается на уровне 12,9%. В следующем году в отсутствие внешних негативных факторов есть все основания ожидать дальнейшего ее спуска в коридор 8,0-9,5%. Во многом — за счет дальнейшего сокращения потребительского спроса и доли импорта, а также вероятного укрепления рубля.

Если заглядывать в более отдаленную перспективу, то весьма велика вероятность того, что до начала новой стадии глобального роста сырьевых цен нам остается подождать еще от полугода до полутора лет, а за это время такие активы, как нефть, железная руда, базовые промышленные металлы могут потерять порядка 15-20%.

В следующем году в отсутствие внешних негативных факторов есть все основания ожидать дальнейшего спуска инфляции в коридор 8,0-9,5%.

ОСНОВНОЙ ДРАЙВЕР УКРЕПЛЕНИЯ РУБЛЯ

По золоту и серебру ситуация более благоприятная, но их роль в формировании отечественного бюджета менее заметна. Соответственно, основным драйвером существенного укрепления рубля ниже отметки в 60 руб. за американский доллар может стать только сочетание таких факторов, как подъем нефти выше 42-45 долларов за баррель и частичное снижение политического риска, которое возможно в случае достижения прогресса по основным конфликтным направлениям — украинскому и сирийскому. При этом рассчитывать на полное снятие с России санкций пока вряд ли стоит, однако итоги президентских выборов в США и внешняя реакция на итоги наших думских выборов осенью дадут более-менее четкие сигналы по поводу того, будут ли вообще шансы надеяться на это до весны 2018 года.

Основным драйвером существенного укрепления рубля ниже отметки в 60 руб. за американский доллар может стать только сочетание таких факторов, как подъем нефти выше 42-45 долларов за баррель и частичное снижение политического риска, которое возможно в случае достижения прогресса по основным конфликтным направлениям — украинскому и сирийскому.

КАК ПОСТУПАТЬ СО СБЕРЕЖЕНИЯМИ?

Сбережения лучше распределять в пропорции примерно по 1/3 в рубле, долларе и евро, а в случае падения нефти до 28-29 долларов за баррель перевести часть валюты (порядка 50%) в рубли.

Пока говорить об устойчивом развороте на валютном рынке рано, и рубль еще может протестировать новые минимумы, но они будут с очень высокой вероятностью кратковременными и дадут скорее возможность для выгодного выхода в рубль, нежели для паники и скупки валюты.

Соответственно и сбережения лучше распределять в пропорции примерно по 1/3 в рубле, долларе и евро, а в случае падения нефти до 28-29 долларов за баррель перевести часть валюты (порядка 50%) в рубли — это позволит получить прибыль на курсовой разнице и разместить затем средства под гораздо более высокую ставку, нежели по валютным депозитам.

Стоит сказать о новом инструменте сбережений — индивидуальном инвестиционном счете. Это брокерский счет, имеющий налоговые льготы: либо право на получение возврата уплаченного подоходного налога (до 52 тысяч рублей), либо полное освобождение прибыли, полученной по счету, от уплаты подоходного налога. Единственное ограничение — счет открывается минимум на три года и вносить на него можно не более 400 тысяч рублей в год.

*Доходы населения за вычетом обязательных платежей.



Как выбрать банк для размещения средств и депозит в зависимости от цели сбережения

Выбор банка для размещения денег на депозите — архиважный шаг, поскольку предполагает, что вы передаете банку свои кровно заработанные средства на временное хранение. Банк должен стать надежным партнером, а не источником дополнительных проблем. Часто бывает, что в погоне за повышенной процентной ставкой мы выбираем не самые лучшие банки, что может привести к потере денег, особенно если сумма вклада больше 1 400 000 рублей. С чего же начать процесс выбора банка?

① Узнать рейтинг банка, присвоенный ему одним из национальных или международных рейтинговых агентств. Эти агентства анализируют различную финансовую информацию, касающуюся деятельности банка, и выставляют соответствующие оценки надежности банка. Кроме этих экспертных рейтингов можно посмотреть и простые рейтинги, ранжирующие банки по различным публичным показателям.

банки как правило более надежны.

- Об учредителях банка. Это могут быть российские или зарубежные физические или юридические лица. В иностранных банках риск как правило ниже, чем в российских.
- О соотношении собственных и заемных средств. Чем больше собственных средств, тем лучше.
- Если происходит уменьшение остатков на сче-

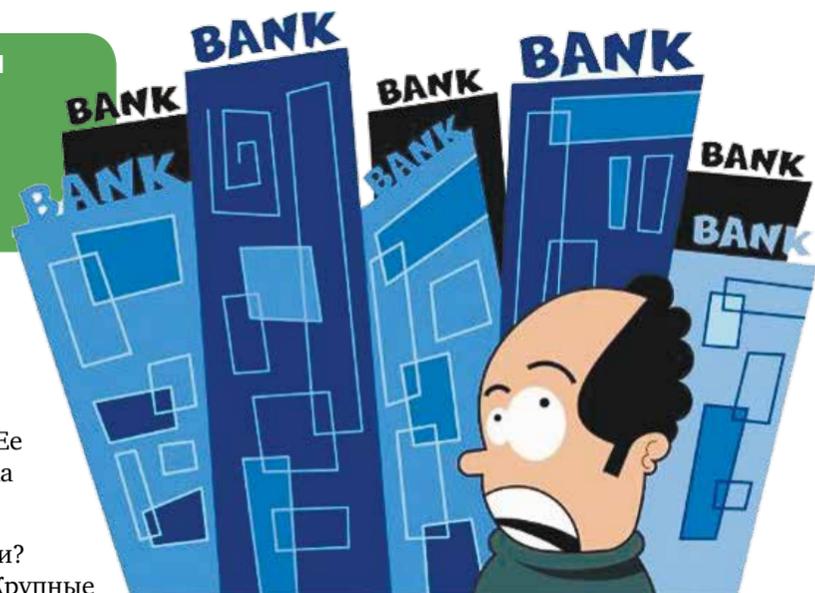
ЭТУ ИНФОРМАЦИЮ МОЖНО НАЙТИ НА СЛЕДУЮЩИХ САЙТАХ:

<http://www.sravni.ru/banki/rating/>
<http://www.banki.ru/banks/ratings/>
<http://bankir.ru/rating/>
<http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/>

② Самостоятельно проанализировать различные показатели работы банка на основании его официальной отчетности. Ее можно найти на сайте Центрального банка (<http://www.cbr.ru>).

О чем можно судить по этой отчетности?

- О размере банка (о его обороте). Крупные



тах клиентов или сокращение депозитного портфеля, то это сигнализирует о том, что финансовое состояние банка ухудшилось.

③ Оценить удобство и скорость обслуживания. Следует обратить внимание на количество отделений и банкоматов, наличие очередей в отделениях, возможность дистанционного обслуживания по телефону, через интернет или с помощью смартфона. Вполне возможно, что банк, в котором находится депозит, будет и основным банком, через который совершаются расчеты, поэтому удобство обслуживания в банке играет немаловажную роль.

④ Изучить отзывы о банке. Это могут быть как рассказы родных и друзей, так и отзывы, которые можно найти в интернете на различных сайтах и форумах. К сожалению, отзывы в интернете зачастую носят неоправданно негативный либо рекламный характер и доверять им нужно с осторожностью.

Там же, в интернете, можно найти и «народный рейтинг» банков, т. е. те оценки, которые выставляют банку его клиенты. Но относиться к ним тоже нужно с определенной осторожностью, сравнивая с аналогичными рейтингами от экспертов.



Итак, основная задача — составить список надежных банков с хорошими отзывами и удобным обслуживанием. После этого можно приступать к выбору конкретных депозитов. Есть и обратный путь — сначала подобрать депозит с необходимыми параметрами и затем отсеивать неподходящие вам по критерию надежности банки.

НА ЧТО СТОИТ ОБРАЩАТЬ ВНИМАНИЕ ПРИ ВЫБОРЕ КОНКРЕТНОГО ДЕПОЗИТА?

1. Валюта вклада

Если клиент предполагает затем расходовать средства в рублях, то и депозит нужно открывать рублевый. Если же накопления предназначены для отпуска в Европе, то можно открыть депозит в евро.

2. Срок депозита и процентная ставка

Срок вклада стоит сопоставлять с той целью, для которой открывается депозит. Если срок будет меньше, то клиент недополучит доход, поскольку ставка будет ниже. Если срок будет больше, придется снимать деньги досрочно и есть шанс лишиться процентов.

3. Периодичность начисления и капитализация процентов

Чем чаще начисляются проценты, тем лучше, но это верно только для вкладов с капитализацией. Часто бывает, что процентная ставка по депозитам с ежемесячной капитализацией меньше, чем ставка по депозитам с ежегодным начислением процентов. Следует воспользоваться калькулятором на сайте банка или консультацией банковского сотрудника, чтобы рассчитать конечный финансовый результат в каждом конкретном случае.

4. Возможность пополнения вклада

Как правило вклады с возможностью пополнения менее доходны, чем без нее.

5. Возможность частичного снятия средств без потери процентов

Правило то же: по вкладам с частичным снятием ставка ниже. По таким вкладам банк разрешает лишь частичное снятие денег с депозита — с условием, что сумма вклада не опускается ниже определенного уровня — неснижаемого остатка.

6. Наличие или отсутствие автоматической пролонгации

Автоматическая пролонгация договора зачастую не означает автоматического продления ставки. Поэтому стоит досконально изучить условия пролонгации депозита.

Зная все вышеперечисленные условия и возможности, которые предоставляет банк по депозитному договору, можно выбрать те из них, которые нужны именно вам. Это зависит от целей, которые ставятся.

• Если есть желание сберечь уже существующие накопления без определенной цели, то разумнее выбрать депозит на максимальный срок, без возможности снятия и пополнения вклада и в той валюте, в которой предполагается впоследствии расходовать средства. В этом случае у вкладчика есть шанс получить максимально возможную процентную ставку,



поскольку сумма вклада будет значительной, срок максимальным, а дополнительные опции, снижающие доходность, будут отсутствовать.

• Если задача вкладчика — **постепенное накопление средств на ту или иную покупку**, то самый подходящий вариант — депозит с возможностью пополнения. Можно настроить автоматическое пополнение вклада с зарплатной карты через систему интернет-банкинга, тем самым исключив из процесса человеческий фактор и увеличив вероятность достижения цели.

• Если предполагается использовать депозит как **средство для размещения запаса денежных средств на непредвиденные расходы**, то лучшим решением будет депозит с возможностью частичного снятия без потери процентов и с минимальной суммой остатка, по которому проценты могут быть начислены.

КАК ПОЛЬЗОВАТЬСЯ ТЕКУЩИМ СЧЕТОМ И БАНКОВСКИМ ВКЛАДОМ?

Необходимо прийти с паспортом в отделение выбранного банка и обратиться к его сотруднику с

просьбой открыть счет или депозит. Далее придется подписать один или несколько договоров. Следует внимательно прочитать договоры и проверить их на соответствие тем условиям, которые вы ожидаете получить. Особенно это касается скрытых комиссий за перевод, зачисление, внесение и снятие денежных средств.

На данный момент многие банки предоставляют возможность дистанционного открытия вкладов с помощью интернет-банкинга. Естественно, в этом случае нужно являться клиентом этого банка и иметь доступ к онлайн-банку. Вносить средства на депозит и снимать их можно различными путями. Для этого необязательно лично приходить в отделение банка: можно внести (снять) деньги в банкомате или перевести их безналичным путем из другого банка (в другой банк).

По материалам совместного проекта Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации».



Обратная связь

В рубрике «Слово читателю» мы продолжаем публиковать ответы на интересующие вас вопросы. Компетентный ответ или пояснение вы можете получить, оставив свой вопрос на сайте VLFIN.RU в специальном разделе «Задать вопрос» или напрямую позвонив в Региональный центр финансовой грамотности по тел. 716-787 для получения бесплатной юридической консультации по финансовому вопросу.



▶ МАРГАРИТА:

Семейная жизнь у нас с мужем не получилась и мы приняли решение о разводе. Своего жилья нет, но зато есть несколько бытовых вещей и пара непогашенных кредитов. И еще автомобиль. Именно его и не можем поделить. Подскажите, как это можно сделать безболезненно для обоих?

▼ ОТВЕЧАЕТ специалист Регионального центра финансовой грамотности Татьяна ИСАКОВА:

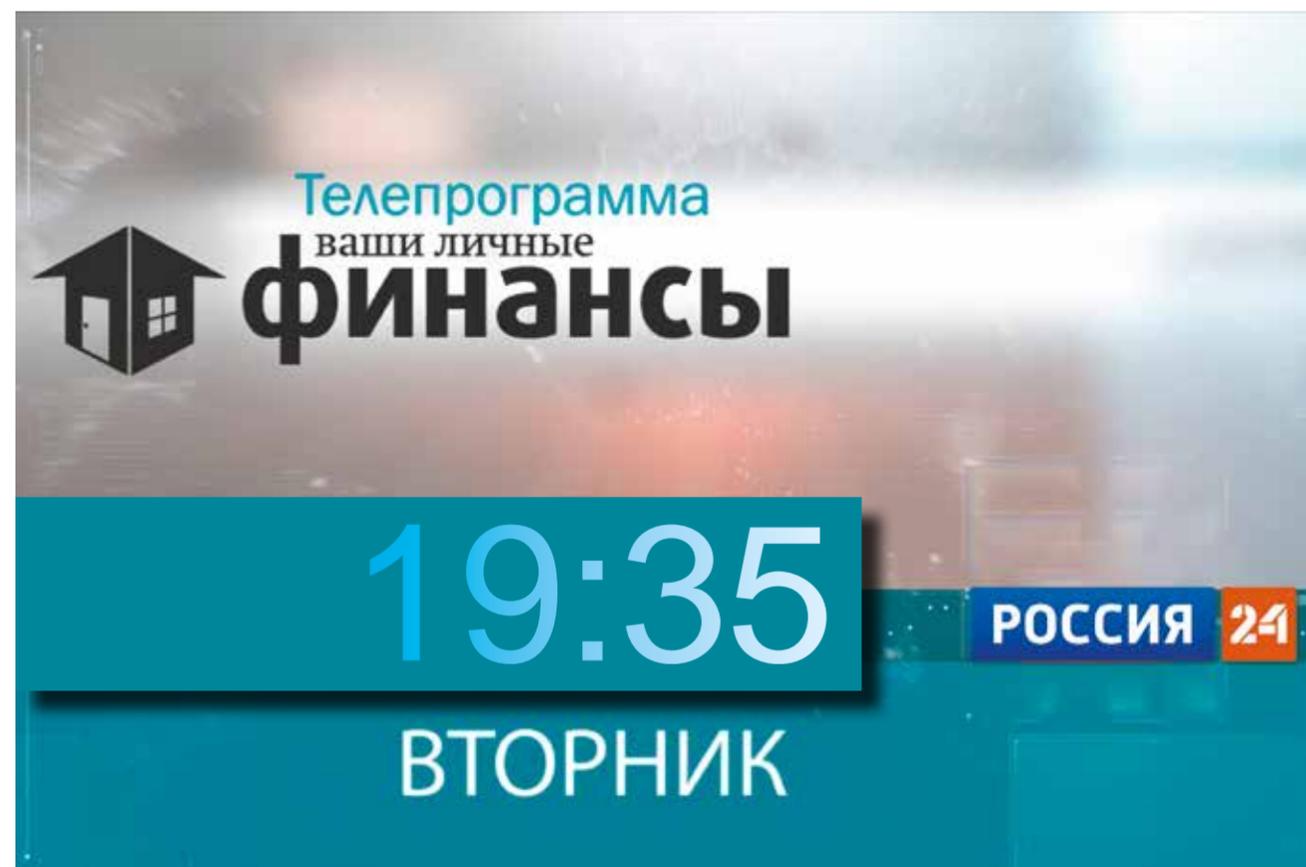
Есть несколько взаимно интересных вариантов для обеих сторон.

В первом и самом простом случае автомобиль остается у одного из супругов, а второму супругу полагается денежная компенсация в размере половины рыночной стоимости машины. Все остальное имущество просто делится поровну.

Во втором случае машина тоже достается одному из супругов, а все остальное имущество переходит к другому супругу. В зависимости от стоимости имеющегося у пары имущества доплата за автомобиль может быть разной, а может и отсутствовать вовсе.

В третьем случае автомобиль остается в собственности одного супруга, и он же принимает на себя обязательства погашать имеющиеся кредиты. Второй супруг остается при остальном имуществе, при этом не обязан выплачивать какие либо денежные возмещения за половину автомобиля, так как уже освобожден от обязательств по погашению кредитов. При этом неважно, взяты кредиты на покупку автомобиля или любые другие цели.

И, наконец, четвертый случай: если автомобиль покупался на деньги, подаренные одному из супругов родственниками, и этот супруг имеет документальное подтверждение источника происхождения денег, то может оставить автомобиль в своей собственности. Кроме этого, он не обязан будет выплачивать второму супругу денежное возмещение за половину его стоимости.





Добро пожаловать в загадочный мир денег!

Эта рубрика — практический учебник по финансовой грамотности для ваших детей. Она поможет объяснить ребенку, что такое деньги и какова их ценность, сколько стоит труд, почему невозможно покупать все, что хочется, и ответить на другие сложные вопросы. А главное — с ней вы научитесь вместе с детьми искать и находить способы управления своими деньгами, чтобы все мечты раньше или позже исполнялись! Читайте в каждом выпуске журнала!

Герои рубрики — семья Кузнецовых: Паша, Маша, их мама и папа.



Мама Елена работает учителем в школе. Больше всего она хочет отправиться всей семьей в путешествие по Европе.

Папа Анатолий владеет собственной автомастерской. Он отлично ремонтирует машины, все говорят, что у него золотые руки. Еще он замечательно играет на гитаре и готовит самый вкусный шашлык.

У него есть заветная мечта — построить большой загородный дом, в котором бы собирались все родные и друзья по праздникам.

«У каждого из нас есть мечта, а вместе мы учимся распоряжаться своими доходами и знаем, как достичь своих целей.»



Паше 12 лет, он учится в 5 классе математической школы. «Люблю своих друзей, и мне нравится жить летом на даче! Моя самая главная мечта — мопед, чтобы летом гонять на нем с друзьями!».

Маше 8 лет, она учится во втором классе, а еще ходит в танцевальную школу и на рисование. «У меня много подруг! Мне бы хотелось собрать всю коллекцию кукол Винкс! Хочу в подарок игровую приставку PlayStation! А еще мечтаю о новом розовом платье для танцев!».

А О ЧЕМ МЕЧТАЕШЬ ТЫ?

Может быть, это тоже новая игра? Велосипед? Компьютер? Новое модное платье, сумочка или украшение? А может быть, ты мечтаешь о путешествии в какой-нибудь город или страну? Или хотел бы завести домашнего питомца? В мире много интересных и полезных вещей, сложно выбрать что-то одно.

ХОЧЕТСЯ ТАК МНОГО ВСЕГО!

Но почему-то родители не всегда согласны исполнять все наши желания и покупать все, что мы захотим... Почему? Ведь все это очень нужное и полезное! Наши родители часто говорят о необходимости делать выбор и от чего-то отказываться, потому что это дорого стоит или сейчас не входит в их планы. У тебя бывали подобные ситуации? Бывало, что тебе очень чего-нибудь хотелось, а родители говорили что-то подобное:



- У тебя уже миллион кукол, и ты в них все равно не играешь! Зачем тебе еще одна?
- Сегодня мы можем купить только продукты по списку, а на игрушки денег не хватает.
- Школьный портфель мы купили тебе только год назад, и он еще в очень хорошем состоянии!

У нас раньше такое часто бывало, но мы нашли выход!

Научиться обращаться с деньгами правильно!

Наши родители были очень рады такому решению и поделились с нами секретами обращения с деньгами. Мы узнали, как можно экономить и сохранять деньги, как их копить и тратить, как беречь деньги от «ловушек», как «выращивать» и «защищать» их. Эти секреты помогли нам исполнить наши мечты! Хочешь узнать, как? Мы будем рады поделиться с тобой всем, что знаем.

Все, что связано с деньгами, пока может казаться тебе сложным и даже загадочным, но с каждой новой темой нашей рубрики мы будем открывать секреты мира денег — рассказывать о том, как обращаться с деньгами. Ты будешь узнавать о них все больше и больше. Мир денег станет тебе понятен и близок. В нашем путешествии по рубрике тебя ждут сюрпризы, интересные открытия, загадки и ребусы — мы уверены, ты с легкостью с ними справишься! Вместе мы найдем самую короткую и надежную дорогу к твоим мечтам!

Начнем?

СЕКРЕТ 1 КАК ПОЯВИЛИСЬ ДЕНЬГИ?

Давным-давно, миллионы лет назад, на заре становления человеческой цивилизации...когда мужчина ходил охотиться на мамонта, а женщина ждала его в пещере у очага, денег не было. Постепенно человек учился обрабатывать землю, выращивать различные съедобные вершки и корешки, делать посуду и предметы домашнего обихода, шить одежду. И у одного отлично получалось лепить глиняные горшки, но никак не получалось поймать зайца!

А у другого — наоборот.

И ПРИШЛА ЛЮДЯМ В ГОЛОВУ МЫСЛЬ:

Можно меняться продуктами своего труда. Я тебе



— зайца, а ты мне — большой горшок для варки хлеба. Так появился бартер — предшественник современных денег.

БАРТЕР — ОБМЕН ТОВАРАМИ ИЛИ УСЛУГАМИ

Ты меняешься с друзьями в школе!

Наклейками, ручками, ластиками, карточками для игры, заколками, игрушками... Меняешься — значит, совершаешь бартерные сделки.

Всем хорош бартер, но иногда он никак не может помочь.

Как быть, если охотник за зайцами хочет получить мешок сушеных ягод, но собирателю ягод не нужен заяц? Выходит, поменяться они никак не могут. Чтобы выходить из подобных ситуаций, люди и придумали деньги. Сначала роль денег выполняли разные предметы — камушки, ракушки, меховые шкуры, зерно или соль. Потом появились монеты, а следом за ними — бумажные деньги.

ДЕНЬГИ — ОСОБЫЙ УНИВЕРСАЛЬНЫЙ ТОВАР, ИСПОЛЬЗУЕМЫЙ ПРИ ОБМЕНЕ.

Что бы ты ни обменивал — игрушки на карандаши или деньги на булочку в школьном буфете, — очень важно понимать, что в основе обмена лежит труд. У каждого человека — своя трудовая деятельность и свои результаты труда. Например, в качестве результатов труда может выступать пойманный заяц, выращенный урожай, умение лечить людей или управлять самолетом. И этими результатами люди могут меняться между собой. А деньги нужны для того, чтобы сделать этот обмен максимально быстрым и удобным.

Как люди обмениваются результатами своего труда при помощи денег, а также многое другое читайте в феврале!



Дайджест пенсионных изменений

В 2015 году произошло достаточно много принципиальных изменений в пенсионном законодательстве, некоторые вступают в силу в 2016 году. Так, расчет страховой пенсии начал осуществляться с применением пенсионных баллов (или коэффициентов), количество которых зависит от уровня заработной платы, стажа работы и некоторых других составляющих. Возможность формирования накопительной пенсии с 2016 года осталась только у молодежи (начавшей трудовую деятельность в 2014 году). Расширены направления расходования средств материнского капитала. Более подробно — в нашем обзоре.

«МОЛЧУНЫ» ЛИШАТСЯ ПРАВА НА НАКОПИТЕЛЬНУЮ ПЕНСИЮ

Дилемма копить или не копить на пенсию, похоже, разрешилась окончательно. До конца 2015 года гражданам 1967 года рождения и моложе нужно было выбрать вариант пенсионного обеспечения: продолжить формирование накопительной пенсии или направить все страховые взносы, которые за них уплачивают работодатели, на формирование только страховой пенсии. Такой выбор сделали 9 477 томичей, подав заявление о переходе в негосударственные пенсионные фонды (8 893 человека) и в управляющие компании (584 томича). Если вы не писали заявления о переводе вашей накопительной пенсии в негосударственный пенсионный фонд или управляющую компанию, то с 1 января 2016 года все ваши страховые взносы будут поступать на формирование страховой пенсии. Для тех, кто ранее занимался формированием своей накопительной пенсии (то есть выбирал НПФ или УК), все остается по-прежнему: на формирование накопительной пенсии будет идти 6%. При этом никаких дополнительных заявлений не требуется. А если вы захотите отказаться от формирования накопительной пенсии, это можно будет сделать в любой момент. Заявления о переходе из одного НПФ в другой или обратно в Пенсионный фонд России принимают все территориальные органы пенсионного фонда и многофункциональные центры по предоставлению государственных и муниципальных услуг Томской области. В 2015 году такой выбор сделали 1 650 томичей. Узнать о том, какой страховщик формирует ваши пенсионные накопления сегодня, можно в



территориальных органах ПФР по месту жительства, попросив выписку из вашего индивидуального лицевого счета, либо в личном кабинете застрахованного лица на сайте ПФР www.pfrf.ru или через портал госуслуг www.gosuslugi.ru.

Добавим, что споры по вопросу накопительной пенсии были более чем жаркими — он обсуждался 21 декабря в правительстве под председательством Дмитрия Медведева. Как ранее писал РБК, на мероприятие приглашались представители социального и финансово-экономического блоков, мнения которых по данному вопросу диаметрально противоположны. На сегодняшний день решение оставлено без изменений, однако по информации газеты «Коммерсантъ», правительство может вновь вернуться к его обсуждению в первом квартале следующего года.



МОЛОДЕЖЬ ЕЩЕ УСПЕЕТ ПОДУМАТЬ

Для тех, кто только с 1 января 2014 года начал свою трудовую деятельность и кому впервые стали начисляться страховые взносы, определен другой срок для выбора варианта своего пенсионного обеспечения — в течение 5 лет. До принятия решения все страховые взносы будут направлены на страховую пенсию. Несмотря на то, что срок для раздумий достаточно большой, важно помнить, что отказаться от накопительной пенсии можно в любое время, а вот вернуться к формированию — невозможно.

На вопрос о том, что будет с накопленными деньгами, если гражданин решил отказаться от формирования накопительной пенсии с 2016 года, ответила руководитель группы организации и учета процесса инвестирования ОПФР по Томской области Наталия Галушко: она подчеркнула, что все ранее сформированные пенсионные накопления будут инвестироваться и выплачиваться в полном объеме, когда гражданин получит право на пенсию и обратится за ее назначением. Ничего не замораживается и не обнуляется.

Какой вариант все-таки выгоднее для размера будущей пенсии — только страховая или страховая + накопительная — однозначно сказать достаточно сложно, поскольку это прогноз долгосрочный. Средства пенсионного накопления могут инвестироваться с разной доходностью. Также важно, что вариант пенсионного обеспечения в системе обязательного пенсионного страхования влияет на начисление годовых пенсионных баллов. При формировании только страховой пенсии максимальное количество годовых пенсионных баллов будет равно 10, так как все страховые взносы направляются на формирование страховой пенсии. А при выборе формирования одновременно и страховой и накопительной пенсии максимальное количество годовых пенсионных баллов — 6,25. Так что все индивидуально.

МАТЕРИНСКИЙ КАПИТАЛ: ИЗМЕНЕНИЯ

С 2016 года владельцы сертификата на материнский капитал смогут направить его средства на покупку товаров и оплату услуг для социальной адаптации и интеграции в общество детей-инвалидов. Важно, что речь идет о компенсации расходов на уже приобретенные товары и услуги в соответствии с индивидуальной программой реабилитации, которая формируется органом МСЭ (соответствующий перечень устанавливается правительством России). Для компенсации необходимо будет предъявить подтверждающие документы.

СТРАХОВАЯ ПЕНСИЯ РАБОТАЮЩИХ ПЕНСИОНЕРОВ ИНДЕКСИРОВАТЬСЯ НЕ БУДЕТ



С 2016 года работающие пенсионеры будут получать страховую пенсию без учета индексации. В связи с этим предстоящая индексация страховых пенсий в феврале 2016 года распространится только на пенсионеров, которые по состоянию на 30 сентября 2015 года не работали. Если пенсионер прекратил трудовую деятельность после 30 сентября 2015 года, он может уведомить об этом пенсионный фонд — подать заявление до 1 июня 2016 г., предоставив подтверждающие документы о прекращении трудовой деятельности. После рассмотрения заявления со следующего месяца начнется выплата страховой пенсии с учетом индексации. Прием заявлений будут осуществлять все территориальные органы ПФР и МФЦ, которые принимают заявления о назначении и доставке пенсий. Заявление можно подать лично или через представителя, а также направить по почте.

ПОВЫШЕНИЕ ПЕНСИЙ НЕРАБОТАЮЩИМ ПЕНСИОНЕРАМ В 2016 ГОДУ

- Пенсии неработающих пенсионеров в феврале 2016 года будут повышены на 4%.
- Пенсии по государственному пенсионному обеспечению, в том числе социальные, будут повышены на 4% в апреле 2016 года и работающим и неработающим пенсионерам.
- Пенсионерам, которые работали в 2015 году, в августе 2016 года будет произведено увеличение страховых пенсий (беззаявительный перерасчет) исходя из начисленных за 2015 год пенсионных баллов.

Неработающие пенсионеры, общая сумма материального обеспечения которых не достигает величины прожиточного минимума, имеют право на федеральную социальную доплату. Величина прожиточного минимума для установления доплаты на 2016 год составила 8 415 руб. 60 коп. Таким образом, с января 2016 года федеральную социальную доплату будут получать около 25 тысяч пенсионеров томской области.

Анна ЯРОСЛАВЦЕВА



С НОВЫМ ДОХОДОМ!

Начало нового года — чем не повод пересмотреть свою жизнь, собственное место в ней и сферу деятельности, если имеющаяся работа не приносит ни дохода, ни удовольствия? А с чем почти всегда сталкиваются те, кто решил перестать «работать на дядю»? Правильно, с отсутствием стартового капитала. Эта проблема обычно решается одним из трех способов: кредит в банке, заимствование денег у друзей-родственников или же поиск партнеров, поверивших в вашу идею и готовых вложить в дело деньги. Но есть и другая проблема, причем не менее важная, чем деньги — чем заниматься?

Создавая свое дело после ухода из другой компании, необходимо понимать, почему клиенты выберут вас, а не ваших конкурентов: в чем вы более эффективны, какие факторы побуждают клиента выбрать одну из компаний-конкурентов, предлагающих ему свой товар или услугу, и почему эти факторы играют вам на руку.

Если же положительного и полезного опыта работы нет, то сферу приложения собственных усилий в создании нового бизнеса можно выбрать, опираясь на анализ рынка. Простейший способ — прочитать в открытых источниках прогнозы роста или

падения различных сегментов потребительского рынка и оценить насыщенность этого рынка у себя в регионе. Естественно, лучше всего начинать дело в сфере с минимальной конкуренцией и максимальными показателями роста рынка, но где такие найти? Давайте обратимся к официальным прогнозам нашего государства по отраслям экономики.

Как мы видим, кризис больше всего ударил по строительной отрасли и по торговле, а лучше всего себя чувствует сельское хозяйство — здесь отмечается, пусть и небольшой, рост даже в кризис — эффект от введенных санкций. Но насколько общероссийские данные коррелируют с томскими по-

Производство ВВП и валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Динамика, в % к предыдущему году					
Валовой внутренний продукт	0,6	- 2,8	2,3	2,3	2,4
В том числе:					
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	1,5	0,8	1,4	1,7	1,6
Промышленность	1,5	- 1,0	1,4	1,5	1,7
Добыча полезных ископаемых	0,7	0,0	0,2	0,1	0,2
Обрабатывающие производства	2,5	- 1,8	2,3	2,5	2,8
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	- 0,1	- 0,2	0,5	0,9	1,1
Строительство	- 5,1	- 6,9	3,2	3,5	3,6
Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	0,6	- 7,0	2,0	3,7	3,5
Транспортная связь	0,3	- 1,8	1,9	1,9	1,9
Чистые налоги на продукты	0,1	- 4,2	1,0	1,3	1,9



казателями? Для сравнения я решил взять данные из совсем других источников — из объявлений о продаже готового бизнеса в Томске. Конечно, каждый владелец, продающий свой бизнес, уверяет, что делает это по причинам, отличным от убыточности — в связи с переездом, со сменой сферы деятельности, по семейным обстоятельствам и т. д. Такие случаи, безусловно, попадают, но все же подавляющее большинство из продающихся по объявлениям бизнесов выставлены на продажу именно по причине отсутствия прибыли хотя бы в том размере, чтобы нанять сотрудника, а не заниматься этим делом самому. По-настоящему прибыльный бизнес стараются сохранить или в крайнем случае продать (отдать) родственникам или друзьям.

Тут стоит уточнить одно важное, на мой взгляд, отличие понятия «бизнес» от самозанятости. Я считаю, что если человек, например, открыл магазин и работает там все время сам, то это самозанятость. Если же в этом магазине трудятся наемные продавцы, а владелец лишь контролирует процессы и получает прибыль, то это уже можно называть бизнесом.

Проанализировав открытые источники и обобщив данные, я получил следующее.

В сфере розничной торговли самым плохим выбором для начала своего дела в данный момент является торговля разливными напитками, т. к. более 27% действующих в городе подобных магазинов выставлены владельцами на продажу. Купить готовый магазин разливных напитков можно за 150-400 тыс. руб. — в зависимости от расположения, размера, ремонта и жадности текущего владельца. Второе место делят сферы торговли интимными товарами и товарами для животных. Более 20% опубликованных объявлений о продаже торгового бизнеса — продажа небольших продуктовых магазинов «у дома», однако от общего количества подобных городских магазинов это около 5%. Замыкают антирейтинг идей для бизнеса магазины, обеспечивающие население сумками, аксессуарами и хозтоварами.

В сфере услуг активнее всего продают салоны красоты и парикмахерские — этот сегмент занимает около 20% от всех предложений в сфере услуг. На фоне постоянного ввода новых муниципальных



детских садов, сокращения очереди и подхода страны к очередной демографической яме (т. к. поколение 90-х как раз входит в репродуктивный возраст) бизнес частных детских садов теряет свою былую финансовую привлекательность и активно выставляется владельцами на продажу. Продается сейчас почти каждый третий томский частный детский сад. Также ощущается заполнение рынка в других сферах: автомойки, хостелы, кальянные, ремонт электроники и шиномонтаж.

Достаточно предложений о продаже есть в сфере общественного питания: продаются в основном маленькие заведения, рассчитанные на обслуживание

не более 50 человек. Однако встречаются и объявления о продаже больших заведений, а также служб доставки готовой еды на дом.

В производственной сфере реальных

предложений о продаже готового бизнеса совсем мало. Лидерами здесь являются деревообработка и изготовление мебели.

Меньше всего сейчас продают сельскохозяйственный бизнес, что подтверждает оценки правительства России о потенциале отдельных секторов экономики.

Таким образом, учитывая прогнозы правительства, анализ рынка готового бизнеса, программы поддержки с/х предпринимателей, можно сделать вывод о том, что в данный момент безопаснее всего вкладывать свои средства в сферу сельского хозяйства.

Дерзайте, пробуйте! С Новым годом и новым доходом вас!

Богдан ДАНЧЕНКО

Самое удачное решение — заниматься тем, в чем хорошо разбираешься. Опыт почти любой деятельности можно получить, поработав в компаниях, уже действующих на этом рынке. Нужно попытаться понять их бизнес-процессы, откуда берется прибыль, каковы сильные и слабые стороны.



Каникулы для начинающих



Собственный бизнес — возможность работать на себя и вместе с тем — необходимость планировать, нести ответственность за сотрудников и не забывать о налоговой отчетности. Для того чтобы мечта открыть «свое дело» не осталась просто мечтой, законодатели Томской области решили поддержать начинающих бизнесменов и приняли решение о введении «налоговых каникул» для части предпринимателей.

«Депутаты Законодательной Думы Томской области одобрили применение нулевой налоговой ставки для предпринимателей, применяющих специальные режимы налогообложения, на апрельском собрании, — поясняет начальник отдела налогообложения юридических лиц Управления ФНС России по Томской области Наталья Евтушенко. — В мае 2015 года закон официально вступил в силу».

Сначала воспользоваться «налоговыми каникулами» могли только начинающие бизнесмены, применяющие упрощенную или патентную систему налогообложения и осуществляющие предпринимательскую деятельность в производственной, социальной и (или) научной сферах.

ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ВОЗМОЖНОСТЬЮ «НАЛОГОВЫХ КАНИКУЛ» РАСШИРЕН ДО 45

«С 1 января 2016 года перечень видов деятельности, по которым вновь зарегистрированные предприниматели, использующие упрощенную систему налогообложения, смогут воспользоваться «налоговыми каникулами», расширился, — продолжает Наталья Евтушенко. — Если в 2015 году мы говорили о 27 видах деятельности, то в текущем количестве видов увеличилось до 45, во многом благодаря добавлению сферы оказания бытовых услуг населению. Так, добавились парикмахерские и косметические услуги, ремонт мебели, бытовой техники, деятельность по обработке вторичного сырья и многое другое».

Полный список видов занятости, по которым предприниматель сможет применять нулевую ставку налога, прописан в Законе Томской области №51-ОЗ «Об установлении на территории Томской области налоговых ставок по налогу, взимаемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения» и в Законе Томской области №199-ОЗ «О патентной системе налогообложения».

Напомним, что применять нулевую ставку налога по специальным налоговым режимам могут только пред-

Для предпринимателей, применяющих патентную систему налогообложения, но не имеющих возможности воспользоваться «налоговыми каникулами», на сайте ФНС России работает сервис «Налоговый калькулятор - Расчет стоимости патента». Он предназначен для расчета суммы налога, подлежащего к уплате в бюджет по одному из видов предпринимательской деятельности в выбранном субъекте Российской Федерации.

приниматели, впервые зарегистрированные после официального опубликования указанных законов. Пользоваться преференцией можно не дольше двух налоговых периодов и только тем, кто осуществляет оговоренные законодательством виды деятельности. Кроме того, необходимо соблюсти еще ряд ограничений по численности наемных работников и размеру средней заработной платы в расчете на одного человека.

В мае 2015 года на сайте ФНС запущен в эксплуатацию Личный кабинет налогоплательщика-индивидуального предпринимателя. С помощью сервиса можно направлять в налоговые инспекции обращения и запросы, узнавать о своей задолженности, переплате или предстоящем платеже. Также можно уточнить невыясненные платежи, узнать о системах налогообложения и получить выписку операций по расчету с бюджетом и т. д. Подключиться к сервису можно в любой налоговой инспекции, имея при себе паспорт. Но есть возможность сделать это без визита в налоговый орган — с помощью сертификата ключа подписи, либо с использованием логина и пароля от Личного кабинета налогоплательщика для физических лиц.

Наталья ЛОМЗОВА



Бесплатно по полису ОМС

Журнал «Ваши личные финансы» совместно с Территориальным фондом ОМС Томской области продолжает тему вопросов и ответов, касающихся обязательного медицинского страхования. И сегодня речь пойдет о ситуациях, в которых медицинская помощь по полису ОМС должна оказываться бесплатно. На вопросы отвечает директор ТФ ОМС Томской области Виктор Козлов.

Вопрос: Медицинская организация предлагает оплатить обследование или лечение, назначенное лечащим врачом. Правомерно ли это?

Ответ: В медицинских организациях, работающих в сфере обязательного медицинского страхования, независимо от форм собственности по полису ОМС должны обследовать и лечить бесплатно.

Если вам предлагают оплатить услуги, объясняя это тем, что они не оплачиваются из средств обязательного медицинского страхования, необходимо обратиться в страховую компанию и удостовериться, что данная услуга может быть оказана только на платной основе.

Вопрос: В поликлиниках и стационарах пациентам выдают справки о стоимости оказанной им медицинской помощи. Зачем?

Ответ: Информирование пациентов о стоимости оказанных им медицинских услуг необходимо для формирования у граждан объективного представления о затратах на оказанную им медицинскую помощь в рамках программы ОМС. Справка о стоимости лечения носит информационный характер, не является платежным документом и не предполагает какой-либо оплаты медицинских услуг за счет личных средств граждан.

Вопрос: Если необходимо оперативное вмешательство в стационаре, можно ли его сделать бесплатно по полису ОМС?

Ответ: Да, можно. Условия получения плановой бесплатной помощи в стационаре — это наличие направления лечащего врача из поликлиники и соблюдение очередности. В случае проблем с получением бесплатной и своевременной медицинской помощи обратитесь за поддержкой в страховую компанию, выдавшую вам полис ОМС, или в Территориальный фонд ОМС Томской области.

Вопрос: Что делать, если при лечении в стационаре предлагают приобрести лекарства за свой счет?

Ответ: Лекарственное обеспечение в период лечения в дневных стационарах или стационарах круглосуточного пребывания для пациентов бесплатно. Если пациенту предлагают приобрести лекарственные средства за свой счет, необходимо обратиться в администрацию медицинской организации или страховую компанию.

Вопрос: Недавно лечилась моя мама. Я считаю, что помощь ей была оказана не в полной мере. Кто мне может помочь разобраться в этой ситуации?

Ответ: Прежде всего необходимо обратиться с заявлением в отдел защиты прав застрахованных страховой компании, выдавшей полис ОМС вашей маме. Врачи-эксперты проведут экспертизу качества и определят качественно или некачественно оказана медицинская помощь. По результатам проведенной экспертизы к лечебному учреждению могут быть применены финансовые санкции.

Вопрос: Если человек попал в стационар с одним заболеванием, может ли он претендовать на проведение дополнительного обследования по его собственному желанию?

Ответ: Объем обследований, необходимых для диагностики и лечения заболеваний, определяется врачом, а не пациентом. Все процедуры назначаются лечащим врачом по показаниям и проводятся бесплатно.

Телефоны горячих линий:

• **ТФОМС Томской области:** (3822) 418-044 (с 8 до 17 часов ежедневно кроме выходных);

• **страховые компании, работающие на территории Томской области:**

8-800-350-22-33 ООО «СК «Медика-Томск» (круглосуточно);

8-800-100-07-02 Томский филиал АО «СК «Согаз-Мед» (круглосуточно);

8-800-555-88-03 филиал ЗАО «Макс-М» в г. Томске (круглосуточно).



Экономическая дисциплина или как бюджетным учреждениям сэкономить 150 тысяч

У ВСЕХ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ РЕГИОНА ЕСТЬ ДОГОВОРЫ НА ТЕПЛО- И ЭЛЕКТРОСНАБЖЕНИЕ, НО НЕ ВСЕ ОТВЕТСТВЕННЫЕ ЗА НИХ ВЧИТЫВАЮТСЯ В УСЛОВИЯ ТАКИХ ДОГОВОРОВ. МЕЖДУ ТЕМ В НИХ ЕСТЬ РЯД МОМЕНТОВ, КОТОРЫЕ ДАЮТ РЕАЛЬНУЮ ВОЗМОЖНОСТЬ СЭКОНОМИТЬ ДО 30% ЗАТРАТ. ЗАНЯВШИСЬ ЭТИМ ВОПРОСОМ В 2014 ГОДУ И ПРОРАБОТАВ ОКОЛО 45 ДОГОВОРОВ, ЭКСПЕРТЫ АДМИНИСТРАЦИИ ОБЛАСТИ И ТОМСКОГО ЦЕНТРА РЕСУРСОСБЕРЕЖЕНИЯ И ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ ПОМОГЛИ СКОРРЕКТИРОВАТЬ 40 ИЗ НИХ, СЭКОНОМИВ В ОТДЕЛЬНЫХ СЛУЧАЯХ ДО 150 ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ. КОРРЕСПОНДЕНТ «ВЛФ» ВЫЯСНИЛ, КАК ЭТО МОЖНО СДЕЛАТЬ И НА ЧТО ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ.

— Здесь речь даже не об энергосбережении, а об экономической дисциплине, — говорит председатель областного комитета координации реформы энергосбережения Артем Дроздов. — Есть договор на теплоснабжение, электроснабжение, там есть параметры, которые влияют на величину платежа. В электричестве это корректно применяемый тариф (не правильность расчета, а именно применение тарифа) и корректность применения величины потерь при передаче электрической энергии по сетям. Эти параметры как правило не соответствуют действительности, их нужно просто пересчитать и привести в порядок. Мы начали для бюджетных учреждений все это централизованно приводить в порядок, по сути от корректировки документа снижаются платежи за электроэнергию. Идет существенная экономия, которую можно направить на премирование, либо на хозяйственную деятельность предприятия.

— Бонусы бывают разные в результате проведения этой работы, — добавляет директор Томского центра ресурсосбережения и энергоэффективности Александр Дмитриев. — Анализ договоров позволяет примерно в половине случаев сэкономить от 1 до 4-5% средств. Так, в подавляющем большинстве случаев потери составляют менее 1%. А в договорах (так исторически сложилось) есть определенные фиксированные цифры — 5,89%, 3,89% и т. д. Мы с коллегами из «Томскэнергобыта» вместе смотрим договоры, корректируем эти параметры и бюджетное учреждение получает экономию от 15 до 150 тысяч рублей.

Второй момент, который был доработан, касается учреждений, где граждане проживают постоянно, — например, детские дома, дома престарелых. По закону их тариф приравнивается к тарифу для населения, применяется коэффициент 0,7. Но не все учреждения сообщили «Томскэнергобыту» о

том, что их здания являются жилыми. У нас есть результаты — например, Бакчарский детский дом в этом году перезаключил контракт. Таким образом, получается экономия около 30%. 500 тысяч в год детдом тратил на электроэнергию, соответственно около 150 тысяч они будут экономить.

То же самое касается некорректно примененного тарифа. Эти случаи гораздо более редки, но так же дают несколько тысяч рублей в год.

РЕАЛЬНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ ЭКОНОМИИ

— Что касается договоров на теплоснабжение, там есть две возможности сэкономить, — рассказывает Дмитриев. — Первая — скорректировать договор и уменьшить штрафные санкции. По этому вопросу у нас налажено сотрудничество с Томск РТС — они идут на уменьшение штрафных санкций по областным и муниципальным учреждениям. Здесь тоже идет речь о десятках миллионов рублей, мы эти риски уменьшаем. И второе направление — качество теплоснабжения...мы по этому направлению также работаем.

В следующем году работа будет продолжена. Как отметил глава центра ресурсосбережения, стоит задача посмотреть все договоры на тепло и электроснабжение прежде всего в государственных учреждениях (их порядка 250), а далее — в муниципальных (их около 1 000). Для помощи учреждениям для самостоятельной оценки договоров на электроснабжение разработана методика, но поскольку не все специалисты учреждений смогут работать по ней самостоятельно, с ними будет вестись работа в индивидуальном порядке. Также центр будет проводить семинары для всех заинтересованных в течение 2016 года.

Анна ЕВГЕНЬЕВА



Экзотическое ETF-«чудище» появилось на российском финансовом рынке

ДЕПОЗИТЫ, ПАИ ПИФОВ, АКЦИИ, ОБЛИГАЦИИ — ПРО ЭТИ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ГОВОРИЛИ, НАВЕРНОЕ, УЖЕ ВСЕ ЭКСПЕРТЫ И СПЕЦИАЛИСТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА, А РЯДОВОЙ РОССИЙСКИЙ ИНВЕТОР УЖЕ БОЛЕЕ-МЕНЕЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СЕБЕ, ЧТО ЭТО ТАКОЕ. ЕСТЬ И БОЛЕЕ ЭКЗОТИЧЕСКИЕ ИНСТРУМЕНТЫ — ФЬЮЧЕРСЫ И ОПЦИОНЫ. О НИХ СЛЫШАЛО УЖЕ ГОРАЗДО МЕНЬШЕЕ КОЛИЧЕСТВО ЛЮДЕЙ, ТАК КАК ЭТО ИНСТРУМЕНТЫ СКОРЕЕ ДЛЯ ПРОФЕССИОНАЛОВ — ТРЕЙДЕРОВ, КОТОРЫЕ РЕГУЛЯРНО СОВЕРШАЮТ СДЕЛКИ НА БИРЖЕ. ОДНАКО СПИСОК ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ДОСТУПНЫХ ЧАСТНОМУ ИНВЕТОРУ, ЭТИМ НЕ ОГРАНИЧИВАЕТСЯ И К НЕМУ МОЖНО ДОБАВИТЬ СОВСЕМ УЖ ЭКЗОТИЧЕСКИЕ ДЛЯ РОССИИ ETF, ETP И ETN.



Павел ПАХОМОВ
Руководитель
Учебного центра
ОАО «Санкт-Петербургская
биржа»
Специально для журнала
«Ваши личные финансы»

ЧТО ЗА СТРАШНЫЕ АББРЕВИАТУРЫ И С ЧЕМ «ЕДЯТ» ЭТИ ИНСТРУМЕНТЫ?

Финансовый рынок богат на самые разные буквенные абракадабры — CDO, CDS, FRA, SWAP и т. д. и т. п. Этими буквами можно расписать целую страницу, и поймут их, действительно, только специалисты. А тут мы вдруг говорим об инструментах для частного инвестора! Так что же такое ETF и чем они могут быть полезны обычному человеку?

Пойду издалека. Некто захотел купить акцию. Этот некто понимает, что, купив акцию, он станет акционером и сможет получать прибыль от развития бизнеса этого акционерного общества. И если это акцио-

нерное общество будет бурно развиваться, то и прибыль в виде роста курсовой стоимости, а также получаемых дивидендов может быть очень большой — она может измеряться десятками и сотнями процентов. Здорово? Конечно, здорово! Но вот только есть одна маленькая заковыка — акционерных обществ много, но далеко не все их акции растут желаемыми темпами. Как выбрать те акции, которые действительно принесут прибыль? Можно, конечно, обратиться к специалистам, но это будет стоить очень даже приличных денег. Но можно на этом и сэкономить. Для того чтобы не теряться в догадках, какие акции вырастут, а какие упадут, в мире существуют фондовые индексы.

С одной стороны индекс — это просто информация для инвестора. Когда говорят, что рынок вырос на 3% или упал на 1,5%, то имеют в виду не какой-то обезличенный совершенно абстрактный рынок, а прежде всего фондовые индексы. Они, как индикаторы (или иначе benchmark — англ., «ориентир», «эталон»), показывают инвесторам «общую температуру по больнице» — растет большинство акций или падает.

С другой стороны, фондовый индекс обычно включает в себя какое-то определенное количество акций

и, естественно, можно из этих акций составить вполне приличный инвестиционный портфель. Так, самый первый и самый старый в мире фондовый индекс Доу-Джонс

Обогнать по доходности фондовый индекс удастся единицам управляющих!



(правильное название — Dow Jones Industrial Average), который рассчитывается аж с 1896 года, включает в себя 30 крупнейших американских компаний. Самый «раскрученный» американский индекс — S&P500 — включает в себя уже акции 500 компаний и поэтому его часто называют индексом широкого рынка. Если говорить о российском рынке, то у нас наиболее популярным является индекс РТС, в который входят акции 50 крупнейших российских компаний — таких, как Газпром, Сбербанк, Лукойл, Роснефть и т. д.

И вот здесь я открою страшный секрет, о котором знают абсолютно все профессиональные участники рынка и о котором чаще всего понятия не имеет рядовой инвестор: обогнать по доходности фондовый индекс удается единицам управляющих! Основная же масса профессиональных управляющих показывает доходность по своим инвестиционным портфелям хуже фондовых индексов. Особенно, если речь идет о сроках инвестирования от 3 лет и более.

«Так в чем же дело?», — спросите вы. Ведь это так просто: выбираешь фондовый индекс, находишь, какие акции он включает и в каком процентном соотношении они входят в этот индекс, и покупаешь эти акции именно в этой самой пропорции. А ведь действительно просто! И это делают очень и очень многие. Но!!! Цена вопроса? Как вы думаете, сколько денег необходимо инвестировать, чтобы сформировать портфель из 50 акций, входящих в индекс РТС. Может показаться, что можно обойтись десятком тысяч рублей. Ан нет! Самая дорогая акция, из входящих в индекс РТС, стоит 169 000 рублей (это акция компании Транснефть), ее доля в портфеле составляет 3,35%. И ее хотя бы одну, но нужно будет купить. К сожалению, акции «в нарезке» по частям не продаются! Путем нехитрого подсчета можно определить, что 100%-ный портфель обойдется инвестору более чем в 5 млн рублей. Все ли готовы выложить такую сумму? А теперь подумайте, сколько будет стоить портфель, сформированный из акций компаний, входящих в наиболее популярный мировой индекс S&P500? Тяжелый случай! А ведь еще и технически это будет не просто сделать: так, надо будет купить 50 акций в случае формирования портфеля на базе индекса РТС или 503 акции при формировании портфеля на базе индекса S&P500 (в этот индекс входят акции 500 компаний, но торгуются 503 акции!). Короче, одна сплошная головная боль!

ВЫХОД ВСЕ ЖЕ ЕСТЬ!

На рынке среди разнообразных финансовых инструментов есть и такие, которые помогают решить именно эту проблему. Зачем мучиться в

поисках решения, какую именно акцию купить, или же страдать от нехватки денежных средств для покупки всех акций, входящих в тот или иной индекс, когда можно купить пай индексного ПИФа, которым управляет профессиональный управляющий? Чем хорош такой вариант? Прежде всего тем, что при покупке пая индексного ПИФа, инвестирующего в индекс РТС, вам уже не нужно искать 5 млн рублей и совершать 50 сделок, а можно инвестировать всего лишь 3-5 тысяч рублей. На эти деньги вы будете иметь инвестиции, строго дублирующие структуру самого индекса. Действительно, это настоящая палочка-выручалочка! Но... Как всегда, есть одно маленькое «но»! Как это ни странно, управляющий ПИФом тоже хочет есть. Кроме него, есть тоже хотят спецрегистратор и спецдепозитарий, которые обслуживают этот ПИФ, а также оценщик и аудитор, которые регулярно производят оценку активов ПИФа. И все эти желания поест выливаются пайщику ПИФа в копеечку. Конечно, эта копеечка не такая большая, как при доверительном управлении, когда управляющий возьмет с вас 2-3% за управление вашим инвестиционным портфелем, а потом еще от 10% до 30%, если будет получена прибыль. При работе с ПИФаами стоимость «обслуживания» гораздо ниже, но все равно это достаточно существенные проценты. 3-5% от стоимости чистых активов — вот какова цена инвестирования в паи ПИФов. То есть управляющий должен заработать как минимум 5% за год, чтобы выйти в ноль. И только после этого пайщики ПИФа начнут получать прибыль. Грустно как-то, не правда ли?

Зачем мучиться в поисках решения, какую именно акцию купить, или же страдать от нехватки денежных средств для покупки всех акций, входящих в тот или иной индекс, когда можно купить пай индексного ПИФа, которым управляет профессиональный управляющий?



ETF (Exchange Traded Fund или иначе фонд, торгуемый на бирже) — это ликвидный, чрезвычайно эффективный и прозрачный биржевой индексный инструмент, предназначенный прежде всего для коллективных инвестиций. ETF — это инвестиционный индексный фонд, акции которого

ETF — это инвестиционный индексный фонд, акции которого имеют свободное обращение на бирже. Они торгуются как обычные акции, то есть могут быть куплены через брокера на бирже и проданы в любое время.

имеют свободное обращение на бирже. Они торгуются как обычные акции, то есть могут быть куплены через брокера на бирже и проданы в любое время — хоть через несколько минут, хоть через несколько лет!

ETF могут состоять из различных активов — акций, облигаций, сырьевых товаров, драгметаллов или валюты. Структура ETF повторяет структуру выбранного базового индекса. Таким образом, покупая одну акцию ETF на индекс S&P500 (это, кстати, самый известный в мире ETF — SPDR S&P500), вы фактически покупаете все 503 акции, но только не целиком, а в долях на общую сумму всего лишь в 205 долларов США! При этом надо понимать, что инвестор приобретает именно портфель ценных бумаг, привязанный к индексу, а не определенные акции. Однако такая индексная структура ETF дает инвестору гарантию того, что он не проиграет по доходности соответствующему индексу (с поправкой на комиссию). И поэтому если индекс S&P500 вырастет в будущем на 10%, то и ваша акция ETF вырастет в цене на те же 10%.

Фактически ETF — это тот же пай индексного ПИФа, но вы здесь не платите 3-5% в год за обслуживание этого ПИФа. Комиссия при заключении сделок с акциями ETF чуть выше, чем на рынке акций, и составляет десятые доли процента от инвестируемой суммы. Причем эта сумма снимается не ежегодно, а единоразово — только при за-

ключении сделки. А это, между прочим, в десятки раз меньше, чем при покупке и продаже паев ПИФов! Кроме того, поскольку акции ETF обращаются исключительно на биржах, то здесь нет и не может быть никаких посредников и агентов, которые могут еще добавлять к существующей цене надбавку, когда вы хотите купить пай, и делать скидку, когда вы свой пай продаете. А скидки и надбавки посредников-агентов по российскому законодательству могут достигать 5% от текущей цены!

ETP — ФИНАНСОВЫЙ ПРОДУКТ, ОБРАЩАЮЩИЙСЯ НА БИРЖЕ

ETP во многом похож на ETF, но «упакован» он не в виде фонда и его акций, а в виде долговой бумаги, в основе которой может быть любой рыночный инструмент (акции, валюта, товары). Если в основе ETP лежат облигации, то такой ETP называется уже ETN или иначе нотой, обращающейся на бирже.

Мировой рынок ETF/ETP в настоящее время стремительно развивается, и его суммарный мировой объем составляет уже более 3 трлн долларов, а к 2020 году, как считают эксперты из PwC (ранее называвшийся PricewaterhouseCoopers), рынок ETF достигнет отметки в 5 трлн долларов. В настоящее время в мире обращается чуть более 6 000 ETF/ETP. При этом доля ETF среди них составляет более 70%.

Фактически ETF — это тот же пай индексного ПИФа, но вы здесь не платите 3-5% в год за обслуживание этого ПИФа. Комиссия при заключении сделок с акциями ETF чуть выше, чем на рынке акций, и составляет десятые доли процента от инвестируемой суммы.

Основными центрами выпуска ETF являются США, Ирландия и Люксембург. Доминирующее положение на этом рынке занимают США с долей в 71%.

На этом рынке пока еще не очень много «игроков». Чуть менее сотни «игроков» занимаются выпуском и организацией обращения на биржевых тор-



гах акций ETF/ETP. Однако распределение объемов очень неравномерное. На долю трех из них — компаний iShares, Vanguard и SPDRETFs — приходится более 80% всего объема средств. Все остальные пока безнадежно отстают — ни у одного из их конкурентов нет и 5% рынка (см. таблицу).

У РОССИЙСКОГО ИНВЕСТОРА УЖЕ ЕСТЬ ИЗ ЧЕГО ВЫБРАТЬ!

Можно инвестировать и в акции различных стран мира — от США, Великобритании и Германии до Китая, Японии и Австралии. Можно выбрать также и долговые бумаги. Причем как российские еврооблигации, так и самые надежные в мире американские облигации.

Кроме того, не стоит забывать, что сейчас у российского инвестора появилась возможность открывать индивидуальные инвестиционные счета (ИИС), в которые можно включать любые инструменты, которые торгуются на российских биржах, в том числе и ETF, и по которым можно получить

«Индексная структура ETF дает инвестору гарантию того, что он не проиграет по доходности соответствующему индексу (с поправкой на комиссию)».

возврат налогового вычета по НДФЛ на сумму до 52 тысяч рублей или же получить освобождение от налога на полученную прибыль.

Так что акции фондов ETF, торгуемых на биржах, как нельзя более кстати подойдут именно для таких вот долгосрочных инвестиций в рамках ИИСов. Не правда ли, выглядит очень даже привлекательно? Ну, так почему вы еще до сих пор сидите дома, а не покупаете акции ETF?

Основные характеристики действующих в России ETF на 01.11.2015*

Название фонда	Объект вложения	Биржевой тикер Московской биржи	Валюта фонда \ валюта торгов	Расходы инвестора	Доходность в рублях за год (с 01.11.2014 по 01.11.2015)
FinExGold ETF	Золото	FXGD	USD/RUB/EUR	0,45%	+43%
FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF (RUB)	Еврооблигации российских эмитентов с рублевым хеджем	FXRB	RUB/RUB	0,95%	+15%
FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF (USD)	Еврооблигации российских эмитентов	FXRU	USD/RUB/USD	0,5%	+60%
FinEx MSCI USA UCITS ETF	Акции / США	FXUS	USD/RUB	0,9%	+53%
FinEx MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Акции / ИТ-Сектор США	FXIT	USD/RUB	0,9%	+61%
FinEx MSCI Australia UCITS ETF	Акции / Австралия	FXAU	USD/RUB	0,9%	+20%
FinEx MSCI United Kingdom UCITS ETF	Акции / Великобритания	FXUK	GBP/RUB	0,9%	+41%
FinEx MSCI Japan UCITS ETF	Акции / Япония	FXJP	USD/RUB	0,9%	+66%
FinEx MSCI China UCITS ETF	Акции / Китай	FXCN	USD/RUB	0,9%	+48%
FinEx MSCI Germany UCITS ETF	Акции / Германия	FXDE	EUR/RUB	0,9%	+52%
FinEx Cash Equivalents UCITS ETF RUB	Краткосрочные гособлигации США с рублевым хеджем	FXMM	RUB	0,49%	+13%

* Данные взяты с официального сайта FinExETF <http://finex-etf.ru/products/>.



А денежка-то ненастоящая! Часть 4

ДЕНЬГИ С НЕЗАПАМЯТНЫХ ВРЕМЕН — ОСНОВА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА. А РАЗ ЭТО ТАК, ТО ОБЩЕСТВО ХОЧЕТ БЫТЬ УВЕРЕННЫМ В СВОЕЙ ВАЛЮТЕ, А БОРЬБА ГОСУДАРСТВА С ПРЕСТУПНИКАМИ В ЭТОЙ ОБЛАСТИ НЕ ДОЛЖНА ТЕРЯТЬ АКТУАЛЬНОСТИ, А НАПРОТИВ — ПОСТОЯННО СОВЕРШЕНСТВОВАТЬСЯ. ИСТОРИЯ НЕОДНОКРАТНО ПОДТВЕРЖДАЛА ФАКТ: УХУЖДЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ В СТРАНЕ СПОСОБСТВУЕТ БУРНОМУ РАЗВИТИЮ ФАЛЬШИВОМОНЕТНИЧЕСТВА. И ВОТ ОЧЕРЕДНОЙ ПРИМЕР...

Годы гражданской войны и иностранной интервенции стали временем масштабного изготовления и широкого распространения фальшивых денег в России. Сразу после большевистского переворота 1917-го года в Россию хлынуло неисчислимо количество денег различного достоинства, качества и происхождения. Главной целью правительств-однодневок было стремление не столько «накормить» страну, изнывающую от финансового голода после Первой мировой войны, сколько узаконить свой статус печатанием собственных денег. Но так как в силу понятных причин ни качественная бумага, ни специальные краски и оборудование для выпуска денег не были доступны многим приверженцам этой затеи, в изготовлении денег очень часто использовался разнородный материал.

В тот исторический период просто невозможно было отличить фальшивые денежные купюры от подлинных. Продолжительное время буквально в каждой деревне, объявлявшей себя независимым государством, печатали собственные деньги. По стране «гуляли» примерно две тысячи всевозможных денежных знаков — от штампованных бумажек батыки Махно до винных этикеток «Якутской республики». Например, этикетка от мадеры оценивалась в 1 рубль, от кагора — в 10 рублей, наклейка к вину опорто имела достоинство в 25 рублей.

В обращении находились и так называемые «романовские» деньги

— банкноты и казначейские билеты, выпущенные в 1897-1916 гг., а также керенки — денежные знаки, эмитированные Временным правительством.

справка

Царские деньги и керенки, выпускавшиеся в обращение советской властью, сохраняли платежную силу на территориях советских республик в течение всего периода гражданской войны. На керенки возлагались большие надежды — они должны были постепенно и безболезненно вывести из оборота царские деньги. Названы керенки по фамилии А. Ф. Керенского, последнего председателя Временного правительства, образованного в 1917 году.





И, наконец, начиная с 1919 г. правительством РСФСР стали выпускаться простые в исполнении «кредитные билеты» образца 1918 г. и «расчетные знаки» образца 1918 г. Советскому правительству было гораздо выгоднее печатать их, чем довольно сложные «романовские» деньги. В 1922 году Госбанк получил право выпускать денежные билеты в золотом исчислении. Купюры достоинством 10 и 25 червонцев стали первыми советскими деньгами, обеспеченными золотом. Для защиты червонцев от подделок госбанк кроме водяных знаков, нумерации и сложнейшей «орловской печати» применял тангирные сетки, представляющие собой геометрическое пересечение линий, заполняющее фон. Только сделав увеличение в 1020 крат, можно было обнаружить, что непрерывная линия состояла из отдельных значков.

справка

Орловская печать — это способ многоцветного печатания, разработанный в 1890 году изобретателем И. И. Орловым и названный в его честь. А в 1893-м была построена и заработала первая орловская машина. Первое применение орловской печати состоялось при изготовлении кредитных билетов номиналом 25 рублей образца 1894 года. Воспроизвести эффект орловской печати обычными классическими способами печати невозможно. Для этого используется сложнейшее высокоточное оборудование, которое могут иметь только фирмы с государственной лицензией на его использование.

Осуществить подделку таких червонцев было по силам только профессионалам самого высокого класса, но таковых в России после гражданской войны практически не осталось.

Выпуском бумажных денег занимались и различные союзные правительства, белогвардейские армии и атаманы. Так, в 1919-1920 гг. свои денежные знаки выпускали Юденич, Шкуро, Колчак, Деникин и другие белые генералы гражданской войны.

Собственные деньги генерала Деникина имели изображение московского Царь-колокола, по-простому их именовали «колокольчиками». Деникину принадлежит авторство листовки, изготовленной из большевистской банкноты: на нее нанесен рисунок кукиша и стишок: «Посмотри на этот кукиш. Ну-ка, что на них ты купишь?». Большевики среагировали на этот выпад жестко — расстреливали любого, кто был пойман с этой листовкой.

это интересно!

Весьма плодовитым по числу выпущенных денег оказалось правительство адмирала Колчака. После объявления себя верховным правителем и главнокомандующим Колчак взялся за штамповку казначейских знаков, миссией которых было вытеснение керенок. Властвовал адмирал Колчак от Сибири и до Дальнего Востока включительно, его штаб располагался в Омске, а правительство именовалось не иначе как Временным Сибирским. Таким образом, официально именуемые сибирскими рублями «колчаковки» народ тут же окрестил «сибирками». Выпускались они достоинством от 1 до 5 000 рублей. Общий же объем оригинальных «сибирок», выпущенных Колчаком, превышал 16 млрд рублей, в то время как до Первой мировой войны царское правительство ограничивало выпуск денег 600 млн рублей. Неудивительно, что денежный рынок просто не смог «переварить» такое количество сибирских рублей, что привело к их резкому обесцениванию.

5 рублей 1918 года. Аверс.



5 рублей 1918 года. Реверс.



Примитивно изготовленные «сибирки» не могли не вдохновить фальшивомонетчиков, поэтому в смутное время гражданской войны подделка денег массово расцвела в Сибири. Об одном «выдающемся» в свое время фальшивомонетчике Абраме Шпилькине рассказывал в своей книге советский и российский дальневосточный писатель Николай Наволочкин. Шпилькин владел в селе близ Ачинска пасекой, слыл богатым человеком и владельцем процветающего хозяйства. Но самое главное — у Шпилькина всегда можно было получить заем под большие проценты. Видимо, это обстоятельство и стало причиной визита к нему в начале декабря 1919 г. полицейских. При обыске дома Абрама они обнаружили тайник, из которого извлекли пачки новеньких денежных обязательств колчаковского правительства номиналом по 250 рублей. Всего в тайнике хранилось несколько миллионов. А в лесу на пасеке был обнаружен и сам печатный станок, нумератор, резак и запас бумаги. Оказалось, что за техническую часть изготовления фальшивок отвечал военнопленный Ингоф, венгерский гравер и полиграфист.

Свое слово в деле подделки российских денег сказали и два предприимчивых японца. Подданные страны восходящего солнца Инуе и Сосики за короткий срок умудрились отпечатать 10 тысяч денежных знаков «Сибирского правительства» Колчака номиналом в 250 рублей каждый — на сумму 2 млн 500 тысяч рублей. Качество изготовления было поистине японским — дельцы не пользовались в своей деятельности ни акварелью, ни тушью, они «творили» свои фальшивки в солидной типографии, на чем и попались. Но так как дело происходило на Дальнем Востоке, где собственные порядки в то время устанавливали японские оккупационные военные власти, колчаковским властям пришлось смириться с фактом отказа японцев выдать жуликов российскому правосудию.

Судили двух японских «предпринимателей» на их родине, окружной суд приговорил фальшивомонетчиков к каторге. Но осужденные не согласились со столь «несправедливой мерой» и подали апелляцию в высшую судебную инстанцию. В качестве оправдания использовался незатейливый мотив:



Государственный герб, использовавшийся при А. В. Колчаке. Над головами орла был помещен Георгиевский крест и девиз «Сим победиши», в лапы вложен меч и монархическая эмблема территориальной целостности государства — держава (шар, увенчанный крестом), на груди был размещен московский герб — изображение Георгия Победоносца.

«Омское правительство Колчака — не государство, а невесть что. А если так, почему нельзя делать его деньги? И какие японские законы это запрещают?»

Дело пересмотрел кассационный департамент города Осаки, а эксперты Министерства иностранных дел действительно не нашли в японских законах какого-либо запрета на подделку колчаковских денег. Так жулики были оправданы, а строки в приговоре красноречиво это объясняли: «Омское правительство не представляло Россию, не возглавляло государственное целое и не являлось дружественным Японии государством, чьи интересы должны быть защищены, а потому обвиняемые не могут быть привлечены к ответственности за подделку иностранных денег».

В качестве ответной меры на «эпидемию» фальшивомонетничества советское правительство уже в июле 1918 года установило ответственность за это преступление, приняв декрет о суде № 3. Советской власти было совершенно не по пути с фальшивомонетчиками к светлому будущему, о чем красноречиво говорят официальные данные: за первые девять месяцев 1919 года в Москве были расстреляны 29 осужденных за подделку денег и еще 6 — в Петрограде. Неофициальные же данные о числе казненных «умельцев» говорят о более значительных цифрах.

Простые граждане тоже старались обезопасить себя от подделок. Так, были придуманы и массово распространялись в тот период «подписи доверия» на банкнотах. Выглядело это следующим образом: переходя из рук в руки, деньги подписывались гражданами — так заверялась их подлинность. В современных коллекциях денег есть купюры, поля которых сплошь исписаны фамилиями.



Признаки подлинности банкнот номиналом 5 000 рублей

В связи с увеличением количества поддельных банкнот Банка России номиналом 5 000 рублей, выявляемых в наличном денежном обращении, Сибирское главное управление Центрального банка Российской Федерации обращает внимание населения на необходимость контроля признаков подлинности.

Анализ поддельных банкнот показывает, что абсолютное большинство фальшивок можно распознать, нужно лишь хорошо знать защитные признаки подлинности банкнот и уметь их отличать, т. к. перед фальшивомонетчиками не стоит задача абсолютно точно скопировать тот или иной признак — они делают лишь приблизительную имитацию.

Если каждый потребитель будет уметь распознавать защитные признаки подлинности банкнот, то фальшивомонетчик просто-напросто не сможет подделку сбыть.

Важно помнить, что в наличном денежном обращении Российской Федерации существует две разновидности банкнот номиналом 5 000 рублей: банкнота образца 1997 года и банкнота образца 1997 года модификации 2010 года. Они отличаются друг от друга комплексом элементов защиты от фальшивомонетничества.

5 000 рублей
образца 1997 года5 000 рублей
образца 1997 года
модификации
2010 года

Наиболее доступным для населения способом определения подлинности банкнот является проверка так называемых публичных защитных признаков. При визуальном осмотре банкноты не-

которые защитные признаки проявляются при ее наклоне, другие — на просвет.

ВОДЯНОЙ ЗНАК

В пятитысячных банкнотах применен комбинированный водяной знак — сочетание локального многоцветного водяного знака (изображение головы памятника Муравьеву-Амурскому) и филигранного (изображение номинала). При рассмотрении на просвет филигранный водяной знак выглядит более светлым, чем бумага банкноты и локальный водяной знак, а на банкнотах модификации 2010 года еще имеет оттенение.

Локальный многоцветный водяной знак имеет как более светлые, так и более темные по сравнению с общим фоном бумаги участки. Для того чтобы надежно проверить подлинность водяного знака, необходимо найти максимально яркий источник света (окно, лампа и т. п.) и проконтролировать его на просвет.

5 000 рублей
образца 1997 года5 000 рублей
образца 1997 года
модификации
2010 года

КИПП-ЭФФЕКТ

Еще один из наиболее важных защитных элементов банкнот Банка России (любого номинала) — скрытое изображение букв «РР» или КИПП-эффект. Визуализируется в центральной части



Для того чтобы надежно проверить подлинность водяного знака, необходимо найти максимально яркий источник света (окно, лампа и т. п.) и проконтролировать его на просвет.

декоративной ленты под памятником при рассмотрении банкноты под острым углом зрения. В зависимости от расположения банкноты буквы будут выглядеть темными на светлом фоне или светлыми на темном фоне.

На банкноте номиналом 5 000 рублей наравне с традиционными защитными элементами присутствуют инновационные разработки, затрудняющие ее подделку.

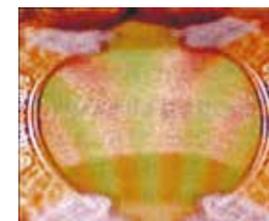
РАДУЖНАЯ ПОЛОСА

На купюре образца 1997 года на однотонном поле в центре вертикальной орнаментальной полосы при наклоне банкноты появляются диагональные многоцветные (радужные) полосы, на банкноте модификации 2010 года — красные и зеленые полосы, которые выглядят продолжением цветных полос, наблюдаемых постоянно на более темном участке в нижней части поля.

На просвет защитная нить имеет вид ровной темной полоски со светлыми числами «5 000» в прямом и перевернутом зеркальном отображении.



1997 год



2010 год



1997 год



2010 год

ЗАЩИТНАЯ НИТЬ

В бумагу внедрена ныряющая защитная нить. Ее отдельные участки выходят на поверхность в виде блестящих перламутровых прямоугольников, образующих пунктирную линию. На просвет защитная нить имеет вид ровной темной полоски со светлыми числами «5 000» в прямом и перевернутом зеркальном отображении. На фрагменте защитной нити, выходящей на поверхность бумаги на лицевой стороне банкноты, видны повторяющиеся изображения числа «5 000». При наклоне банкноты цифры перемещаются друг относительно друга.

Еще один из наиболее важных защитных элементов банкнот любого номинала — скрытое изображение букв «РР» или КИПП-эффект.

ОПТИЧЕСКИ ПЕРЕМЕННАЯ КРАСКА

При наклоне банкноты образца 1997 года герб города Хабаровска меняет цвет с малинового на золотисто-зеленый. На банкноте модификации 2010 года есть яркая блестящая горизонтальная полоса в середине герба Хабаровска. При наклоне банкноты полоса перемещается от середины изображения герба вверх или вниз.

К сожалению, в последнее время в банкнотах номиналом 5 000 рублей образца 1997 года участились случаи имитации оптически переменной краски и защитной нити с достаточно высоким качеством. В связи с этим рекомендуем при определении подлинности банкнот проверять не менее 3-4 защитных признаков.

В банкнотах модификации 2010 года используются более сложные инновационные защитные элементы, поэтому их подделка на данный момент встречается редко.

Более полная информация об оформлении и признаках подлинности банкнот и монет Банка России размещена на его сайте cbr.ru.

Будьте внимательны при расчетах наличными деньгами!

При определении подлинности банкнот следует проверять не менее 3-4 защитных признаков.



«Заем... гораздо целесообразнее эмиссии» (советские натуральные займы 1920-х годов)

В ПЕРВЫЕ ГОДЫ СОВЕТСКОЙ ВЛАСТИ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПОЛИТИКИ «ВОЕННОГО КОММУНИЗМА», ХАРАКТЕРИЗОВАВШЕЙСЯ СРЕДИ ПРОЧЕГО ОТРИЦАНИЕМ РОЛИ ДЕНЕГ И НАТУРАЛИЗАЦИЕЙ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОТНОШЕНИЙ, ЗНАЧЕНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО КРЕДИТА БЫЛО МИНИМИЗИРОВАНО. Лишь после окончания гражданской войны, когда началась работа по восстановлению народного хозяйства и финансов, ПРИШЛО ПОНИМАНИЕ НЕОБХОДИМОСТИ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАЙМОВ.



Юрий ГОЛИЦЫН
Московская Биржа,
канд. ист. наук
Специально для журнала
«Ваши личные финансы»

ПЕРВЫЕ СОМНЕНИЯ

Восстановление государственного кредита проводилось в такой международной ситуации, которая давала возможность рассчитывать только на свои внутренние ресурсы, ведь советское правительство в январе 1918 г. аннулировало все внутренние и внешние займы.

Первые мысли о развитии в советской России государственного кредита появились у руководства страны, видимо, весной 1922 г. в связи с переходом к новой экономической политике с одной стороны, а с другой — в связи с провалом плана получения внешних займов на международной конференции в Генуе весной 1922 г.

Данное предложение даже среди членов правительства и партийных руководителей было воспринято неоднозначно. Так, 2 мая 1922 г. председатель Совета народных комиссаров (правительства РСФСР — Ю. Г.) В. И. Ленин писал наркому финансов Г. Я. Сокольникову о проекте внутреннего хлебного займа: «Мне кажется, что это самообман. Как вы докажете, что это способно практически дать

хоть что-нибудь? Мне кажется, следует, наоборот, заключить, что это ухудшит наше положение, добывая эмиссию, т. е. толкая спекулятивный рынок к той самой мере борьбы против нас, которую он так успешно применяет».

Письмо Ленина было разослано членам Политбюро ЦК РКП(б), и некоторые из них высказали свое мнение. И. Сталин поддержал наркома финансов: «Думаю, что т. Сокольников не так не прав». Согласился с ними и А. И. Рыков: «Заем, если он удастся, гораздо целесообразнее эмиссии... Причем внутренние займы не всегда хуже внешних. Хлебный заем необходимо заключить». А вот М. Томский выступил против: «В основном согласен с т. Лениным, ибо думаю, что это создаст ворох бумаги, «штаты», «аппарат», а не реальную ценность». В. Молотов же, как обычно, был осторожен в оценках: «Считаю желательным сразу не отвергать, а обсудить, по возможности, запросив мнение мест (например, на фракции ВЦИК)».

Через несколько дней Сокольников ответил Ленину: «Проект займа преследует две цели: 1) сократить количество вновь выпускаемых денег...; 2) извлечь из обращения часть выпущенных денег. Препятствием успеху займа может явиться недоверие к тому, что мы обязательства выполним. Это недоверие нужно начать пытаться рассеивать. Без внутреннего кредита, опирающегося на происходящий в стране процесс мелкого накопления, вести денежное государственное хозяйство мы вообще не сможем». В результате выпуск государственных займов все же решено было начать.



ПЕРВЫЙ ОПЫТ

Первый внутренний краткосрочный государственный хлебный заем был выпущен на основании постановления ВЦИК от 20 мая 1922 г. на общую сумму 10 млн пудов ржи облигациями в купюрах 1, 3, 5, 10, 25 и 50 пудов. Заем подлежал погашению между 1 декабря 1922 г. и 31 января 1923 г., т. е. через 6 месяцев после его выпуска (плюс 2 месяца — период погашения). Реализация займа возлагалась на Государственный банк из расчета устанавливаемой им же средней рыночной цены в зерне. Первоначальный курс определялся в 95 за 100. Облигации выпускались на предъявителя и могли продаваться и закладываться. Все государственные учреждения и предприятия были обязаны принимать облигации займа в обеспечение по поставкам, подрядам и торгам. Облигации освобождались от обложения какими бы то ни было государственными и местными налогами и сборами. Одним из главных преимуществ, которые получали держатели облигаций хлебного займа, являлась возможность уплатить этими облигациями единый натуральный налог.

8 июня был принят декрет ВЦИК и СНК «О порядке покрытия хлебного займа», в котором конкретизировался процесс погашения займа. В соответствии с ним облигации хлебного займа должны были приниматься к погашению или оплате от налогоплательщиков в зачет продналога с 1 августа

1922 г. по 31 января 1923 г. Для остальных держателей облигаций срок погашения займа оставался прежним — с 1 декабря 1922 г. по 31 января 1923 г. При этом держатели облигаций на сумму менее 50 пудов получали все «немедленно по предъявлению», начиная с 1 декабря, а для остальных предусматривался трехнедельный срок. Погашение облигаций должно было производиться «рожью в зерне кондиционного качества, а также пшеницей в зерне или мукой ржаной и пшеничной с согласия держателя обли-

гаций по нормам замены», которые устанавливались Наркоматом продовольствия по соглашению с Наркомфином.

В сентябре 1922 г. Наркомфин прекратил все операции с остатком облигаций. В итоге остаток был распределен следующим образом: 117,9 тыс. пудов пошли на покрытие задолженности по зарплате рабочим и служащим; 157,3 тыс. продано Госбанку; 20,6 тыс. реализованы по биржевой цене. Купленные у Наркомфина и частных лиц, поступившие из местных отделений и в погашение ранее выданных ссуд облигации зачислялись Госбанком на счет ценных бумаг и подлежали реализации по биржевой цене. К концу лета условия размещения займа изменились в лучшую сторону: крестьянство реально оценило выгодность его приобретения для оплаты продналога и спрос на заем стал возрастать.

Финансовый результат первой кредитной операции, по некоторым данным, был следующий: размещено облигаций по выпускной цене на 8 009 730 пудов, что составило в денежных знаках 1923 г. 30 437 008 руб., продано по рыночной цене 222 320 пудов ржи за 1 756 998 руб., всего на сумму свыше 32 млн руб. За вычетом комиссионного вознаграждения Госбанку и других расходов по реализации в сумме 1,13 млн руб., чистая выручка составила около 31 млн руб. К этому следует добавить распределение Наркомфи-



ном среди ведомств 1,8 млн пудов в счет кредитов по заработной плате рабочим и служащим, что также сэкономило для государства наличные деньги на сумму почти в 7 млн руб.

Знаменитый норвежский полярный исследователь и общественный деятель Ф. Нансен считал, что «успех первого хлебного займа... — интересный пример совершенно нормальной финансовой операции, благополучно завершённой советскими властями».

ВТОРАЯ ПОПЫТКА

27 декабря 1922 г. X Всероссийский съезд Советов принял постановление по докладу наркома финансов: «Основываясь на полном успехе хлебного займа, необходимо повторить этот заем в этом (1923 г. — Ю. Г.) году в более широких размерах».

Уже в марте 1923 г. был выпущен Второй внутренний краткосрочный государственный хлебный заем 1923 года — первоначально на 30 млн пудов ржи в зерне, а после увеличения — на 100 млн. По своим условиям второй хлебный заем лишь немногим отличался от первого. Достоинство каждой облигации устанавливалось в 1, 2, 3, 5 и 10 пудов ржи. Все облигации подразделялись на три группы (района), каждая из которых размещалась на определенной территории. Цена облигаций каждой группы в совзнаках определялась с учетом изменения хлебных цен на соответствующей территории. Срок займа составлял 11 месяцев и погашался с 1 ноября 1923 г. по 1 марта 1924 г. В местностях, где единый сельскохозяйственный налог уплачивался деньгами, погашение предъявленных к оплате облигаций производилось либо натурой, либо деньгами по действительной цене ржи.

Второй хлебный заем вызвал интерес не только со стороны крестьян, но и городского населения, которое приобретало облигации займа, чтобы застраховаться от потерь на случай роста цены на хлеб. Так, по Калужской губернии, в которой к 10 июля 1923 г. было реализовано облигаций на 603 310 пудов, крестьяне (20 672 человек) закупили облигаций на 494 901 пуд, рабочие (2 206 человек) — на 52 640 пудов, служащие (3 768 человек) — на 37 992 пуда и остальные граждане (1 596 человек) на 17 747 пудов. В среднем каждый рабочий обеспечил себя и семью 24 пудами хлеба.

Общая сумма реализации превысила номиналь-



ную и составила 101,4 млн пудов с общей выручкой 47,8 млн руб. Погашение займа было осуществлено так: облигации на 84,1 млн пудов поступили в счет налога; 10,1 млн были оплачены деньгами; 6,0 млн — натурой; 1,2 млн пудов к погашению предъявлены не были.

СЛАДКАЯ НЕУДАЧА

Третий и последний натуральный заем — сахарный — был выпущен согласно декрету от 15 ноября 1923 г. на 1 млн пудов рафинада беспроцентными облигациями на предъявителя номиналом в 10 фунтов, 1, 5 и 25 пудов сахара, освобожденными от всяких налогов. С 1 февраля 1924 г. начиналось его погашение — в течение трех месяцев натурой, а затем (до сентября) — по рыночной цене сахара. На рынке был острый недостаток сахара и правительство рассчитывало, что на сахарные облигации должен быть спрос, тем более, что крупным подписчикам — торговцам — делалась скидка. Тем не менее, заем не был успешным, так как значительная часть облигаций осталась в портфелях Наркомфина и Госбанка. Заем был беспроцентный, и выручка покрыла (с маленьким избытком) все расходы, но только потому, что отмена акциза на рафинад понизила заготовительную цену сравнительно с ценами на сахар, установленными в момент реализации займа. Общая выручка достигла 10,9 млн руб. После сахарных облигаций к натуральным формам займов больше не прибегали.

Новый год – новые вклады

За 2015 год рынок банковских депозитов претерпел значительные изменения в части доходности вкладов, а также предпочтений клиентов по срокам размещения денежных средств.

Так, в конце декабря 2014 года банки повсеместно повышали значения процентных ставок по депозитам, а наиболее привлекательные вклады с доходностью от 18% годовых и выше предлагалось разместить на срок от одного до трех месяцев.

В конце декабря 2014 года в Томской области среднее значение процентных ставок по депозитам со сроком размещения на 6 месяцев составляло 17,56%, на 12 месяцев — 18,46%, на 36 месяцев — 13,56%. Спустя год ставки снизились: в конце декабря 2015 года доходность по депозитам со сроком размещения на 6 месяцев составила 12,08% (-5,48 п. п.), на 12 месяцев — 11,9% (-6,56 п. п.), на 36 месяцев — 10,2% (-3,36 п. п.).

Главным фактором снижения доходности по банковским вкладам в течение прошлого года являлось постепенное изменение Центральным банком значения ключевой ставки с 17% до 11%, последовавшее за ослаблением инфляционных ожиданий и уменьшением волатильности на финансовых рынках.

Согласно официальной статистике Центрального банка, во второй декаде декабря 2015 года максимальная ставка по вкладам в десяти крупнейших кредитных организациях выросла с 9,89% до 10,06% (+0,17 п. п.). В последний раз такую доходность банки предлагали в конце октября, однако с тех пор мак-

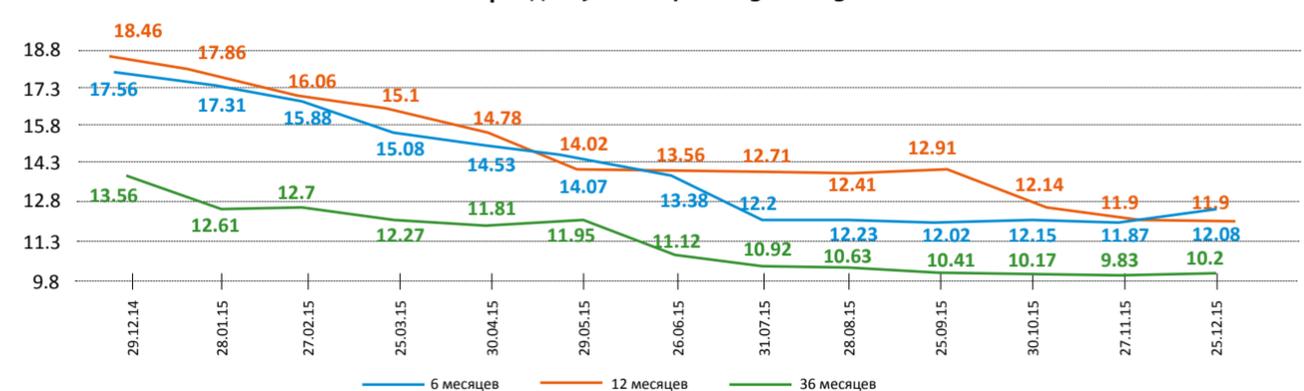
симальная ставка только уменьшалась. В целом с начала 2015 года этот показатель снизился с 15,31% до 9,89% (-5,42 п. п.).

Несмотря на небольшое увеличение доходности, глава Центрального банка отмечает, что ставки по депозитам при любых сценариях будут постепенно снижаться вслед за снижением инфляции и ключевой ставки в 2016 году, поэтому возможно, что скоро мы увидим ставки уже ниже 10% годовых.

На сегодняшний день самые высокие ставки по вкладам в Томской области предлагают в Юниаструм Банке и МДМ Банке — 13% и 12,7% соответственно. Депозиты с доходностью 12,5% предлагают в Банке Авангард и Совкомбанке, а в банке Траст можно разместить денежные средства под 12,1% годовых. Кроме того, в ряде банков предлагаются вклады под 12% годовых со сроком размещения на год.

Банк	Продукт	Ставка, %	Срок депозита, мес.
Юниаструм Банк	«Доступный»	13	6
МДМ Банк	«Вклад в будущее»	12,7	6
Банк Авангард	«Сберкашка»	12,5	12
Совкомбанк	«Максимальный доход»	12,5	6
Траст	«Щедрые проценты»	12,1	6
Русский Стандарт	«Максимальный доход»	12	12
Роспромбанк	«Оптимальный»	12	12
Инвестторгбанк	«Оптимальный+»	12	12
Левобережный	«Инвестиционный+»	12	12

Динамика изменения процентных ставок по депозитным продуктам за период с 29.12.2014 г. по 25.12.2015 г.





12



Государственные облигации
Томской области

☎ 716-770, 978-990
bonds.tomsk.ru