



ваши личные

# финансы

№ 1 (78)  
ЯНВАРЬ  
2017

семейный журнал

Материал, который вы  
вспомните через двадцать лет.  
Это не футуристические фантазии,  
а уже существующая реальность.

## Экономика будущего

с. 13

### АКТУАЛЬНО

Какие изменения  
в законодательстве  
вступили в силу  
с 1 января // **С. 16**

### ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ

Наталья Смирнова любила  
деньги с детства. Теперь  
она личный финансовый  
консультант // **С. 8**



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

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

Издается с 2010 года.

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

**Руководитель проекта** — главный редактор Михаил С. СЕРГЕЙЧИК  
**Редактор** Анна ЦЫРФА  
**Корректор** Юлия АЛЕЙНИКОВА  
**Дизайн-макет**  
Илья МЯСНИКОВ, Анна ЦЫРФА  
**Верстка** Елена САННИКОВА  
**Редакция** Карина КАПУСТИНА,  
Татьяна БОРОВСКАЯ, Юлия СОЛОВЕЙ,  
Юрий ГОЛИЦЫН, Анна ЯРОСЛАВЦЕВА,  
Павел ПАХОМОВ, Анастасия ПАШЕНЦЕВА  
**Фото на обложке** предоставлено героями материала

Отпечатано в типографии  
ОАО «Советская Сибирь»,  
630048, Новосибирск,  
ул. Немировича-Данченко, 104  
Тираж: 20 000 экз.  
Дата выхода в свет: 19.01.2017  
Время подписания в печать:  
по графику — 20.00, 17.01.2017  
фактически — 20.00, 17.01.2017

Подписной индекс 54215 в каталоге  
Межрегионального агентства подписки

Рекомендованная цена  
в розницу — 45 рублей



## ИНВЕСТСОВЕТ

**Не верьте в мгновенное обогащение: вся правда о Forex**

**С. 28**

### НОВОСТИ

**КОЛОНКА:** Новый год — время прогнозов. Стоит ли верить всем, кто рассказывает о будущем, мы спросили психолога **С. 6**

**ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ:** Что в портфеле Натальи Смирновой? **С. 8**

**ТЕНДЕНЦИИ:** Пять трендов экономики будущего **С. 13**

**СЕЗОН:** Какие изменения в законах принес нам новый год **С. 16**

**МОНИТОРИНГ ВЛФ:** Как банки прожили 2016 год: кредиты стали умнее, а банки — осторожнее **С. 18**

**ПОЛЕЗНО:** Как узнать свою кредитную историю, что это такое и как ее улучшить **С. 22**

**МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА:** О том, с чего начинается экономическая деятельность и почему вначале должна быть курица — Пётр Гришин, главный экономист ВТБ Капитал **С. 24**

**«ИНДЕКС ШЕЙ»:** Новая версия **С. 27**

**ИСТОРИЯ:** Политика «импортозамещения» министра Витте **С. 31**

**ДЕТИ И ФИНАНСЫ:** Как не оказаться в Стране дураков? Зачем нужна деловая игра **С. 36**



12+

# Стоимость жилья зависит от качества школы

Близость к школе с высокими результатами единого госэкзамена (ЕГЭ) увеличивает стоимость жилья в Москве **примерно на 3 %**, показывает исследование Высшей школы экономики.

«Влияние результатов школьного образования на формирование цен на рынке жилой недвижимости в мегаполисе» — это кандидатская диссертация экономиста Дмитрия Чугунова из ВШЭ, защищенная в октябре 2016 года. Данные о жилье содержат предложения как первичного, так и вторичного рынков жилья (всего 906 квартир за несколько лет). Качество образования измерялось с помощью индекса, построенного на тестовых баллах ЕГЭ по математике и русскому языку.

С учетом общего числа сделок на рынке недвижимости увеличение показателя ЕГЭ в тестовых баллах может приводить к приросту стоимости жилищного фонда города на 33 млрд рублей ежегодно. Для покупателей жилья в РФ «школьная» значимость подтверждается анализом объявлений о продаже недвижимости: из всех объектов

инфраструктуры (поликлиники, детские сады, спортивные, торговые центры, банки и прочее) в объявлениях чаще всего — в 92,7 % случаев — упоминается именно близость школ.

С большой вероятностью в крупных городах РФ позже будет обнаружен и описан схожий эффект, и можно предположить, что для ряда из них он будет сильнее — хорошая школа как старт путешествия в «социальном лифте» с 2000-х в регионах ценилась едва ли не выше, чем в Москве.

Интересен и метод, примененный для очистки данных от влияния расположения жилья в исследованных районах СЗАО Москвы. Автор работы описывает вокруг школ окружности радиусом 600 метров и исследует только цены на квартиры в сопоставимых по этажности, материалу и т. д. домах, попадающих в пересечения таких окружностей, — то есть находя-

щихся в пределах десятков или сотен метров друг от друга и равноудаленных от двух школ с разными результатами ЕГЭ, но «приписанных» только к одному из этих учреждений.

С 2016 года Рособрнадзор запретил школам публиковать подробные данные о результатах ЕГЭ своих учеников, так что, по-видимому, данные о баллах основных школьных экзаменов в 2017 году потенциальным покупателям недвижимости придется доставать неофициальными путями.

Практически официальной позицией российских властей, которая положена в основу запрета публикаций данных ЕГЭ, является недопущение социальной сегрегации городских территорий, тактика «перемешивания» проживающих разных социальных групп, по возможности — препятствия «геттоизации» районов.

# 92,7%

объявлений о продаже жилья содержат упоминания школ.

## КОНТЕКСТ

### В других странах так же

Схожий вклад в стоимость квартир качество образования оказывает и в других странах — эти работы появились в США на волне исследований социальной сегрегации чернокожих в 50-х годах XX века и при изучении феномена пригородов, а в 1960-х развиты в так называемую теорию гедонистических цен на основе работ Чарльза Тиббу. В Великобритании показатель в сопоставимых с исследованием величинах составляет 4 %, в США — 5 %, в Австралии — 3,5 %, во Франции — 1,4-2,4 %, в КНР — 2-5,4 %.

## С 1 января упрощается оформление документов при регистрации и учете налогоплательщиков

Начиная с января документом, подтверждающим факт государственной регистрации юридического лица или индивидуального предпринимателя, является Лист записи соответствующего реестра — ЕГРЮЛ (Единый государственный реестр юридических лиц) или ЕГРИП (Единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей). Свидетельство о го-

сударственной регистрации юридического лица и Свидетельство о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя не выдается.

Процедура регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей остается прежней, но подтверждает внесение сведений о лице в ЕГРЮЛ/ЕГРИП именно Лист запи-

си, который до 2017 года лишь прилагался к Свидетельству о регистрации.

Изменения коснулись и порядка выдачи Свидетельства о постановке на учет в налоговом органе российской организации, Свидетельства об аккредитации филиалов и представительств иностранных юридических лиц, а также Свидетельства о постановке на учет физического лица.

С 1 января эти документы оформляются не на специальном защитном бланке. При этом физические лица могут обратиться за получением ИНН в любой налоговый орган независимо от места регистрации.

Изменения в порядке оформления документов предусмотрены приказом ФНС России от 12 сентября 2016 года № ММВ-7-14/481.



Владивосток уже изображали на купюрах — образца 1995 года. На их лицевой стороне был изображен морской порт Владивостока в бухте Золотой Рог и наверху ростральной колонны с парусником «Манджур». На обороте — бухта Рудная и скала Два Брата.

## На новых банкнотах появятся Владивосток и Севастополь

В сентябре мы писали о народном голосовании за города, которые изобразят **на купюрах по 200 и 2 000 рублей**, которые Банк России планирует выпустить в 2017 году. Россияне свой выбор сделали.

Итоги голосования подвели в прямом эфире телеканала «Россия 1». Голоса распределились почти равномерно: так, например, отрыв между четвертым и пятым местом составил всего 64 голоса. Какой из двух городов-победителей будет изображен на банкноте в 200 рублей, а какой на банкноте в 2 000 рублей, определит совет директоров Банка России.

«Решение о том, какой из городов окажется на какой купюре, будет принимать совет директоров Центрального банка, но мы, конечно, все помним про песню «Владивосток 2 000» (песня группы «Мумий Тролль» — ВЛФ), — заявила председатель Банка России Эльвира Набиуллина в эфире «России 1». В кошельках томичей новые купюры появятся лишь к концу 2017 года.

Немногие помнят, но Владивосток уже был на купюрах — образца 1995 года. Тогда вышли новые банкно-

ты номиналом 100 000 рублей, а чуть позднее Банк России выпустил купюру достоинством 500 000 рублей. «Тысячные» были самым маленьким номиналом в линейке денег образца 1995 года. Деноминация 1997 года вывела их из обращения (одна тысяча превратилась в один рубль), и сегодня они представляют определенный интерес для коллекционеров. Сейчас стоимость хорошо сохранившейся «тысячной» оценивается примерно в 100-150 рублей. Банкноты 1995 года большего номинала стоят дороже — к примеру, 50-тысячная купюра стоит порядка 1 500-2 500 рублей, а банкнота 500 000 рублей вообще имеет стоимость свыше 35 000 рублей.

Новые номиналы запускаются нечасто: прошлый раз подобное событие произошло в стране в 2009 году — в обращение была введена монета номиналом 10 рублей. Тремя годами ранее были выпущен-

### СТАТИСТИКА

#### Пятерка лидеров

Как распределились голоса россиян

Дальний Восток	<b>546 675</b>
Севастополь	<b>543 858</b>
Казань	<b>537 843</b>
Сочи	<b>513 334</b>
Волгоград	<b>513 270</b>

ны банкноты в 5 000 рублей с мостом через Амур и памятником Муравьеву-Амурскому. Еще раньше — в 2001 году — купюра достоинством 1 000 рублей с изображением достопримечательностей Ярославля.

Идея ввести двухсотрублевые и двухтысячные банкноты уже озвучивалась. В 2014-м крымские виноделы просили начать печатать купюру достоинством 200 рублей с изображением виноградных гроздей и вида на гору Аю-Даг. А в 2015-м инициативная группа из Приморья заговорила о банкноте 2 000 рублей с изображением досто-

примечательностей Владивостока. От слов инициаторы перешли к делу — опубликовали петицию на портале change.org. Для введения в оборот не хватило 2,5 тысяч голосов (было набрано 7,5 тысяч из 10 необходимых). Владимир Жириновский, лидер ЛДПР, в свою очередь предложил в честь присоединения Крыма к России выпустить банкноту 10 000 рублей. И это предложение не было оставлено без внимания, правда вместо 10 000 была выпущена «юбилейная» 100-рублевая.

Возникшая в стране необходимость в промежуточных номиналах поставила специалистов ЦБ перед выбором между выпуском купюр достоинством 200 и 300 рублей. Предпочтение было отдано первым благодаря обращению к мировому опыту. Во многих странах уже давно используются аналогичные купюры: 200 долларов, 200 евро, 2 фыня (Китай), 200 гривен, 2 000 тенге (Казахстан).

# Впервые РЦФГ представлял интересы граждан в суде

Случай, с которым обратилась в Региональный центр финансовой грамотности **Татьяна Шушарина**, уникален. Банк оформил ее матери не вклад, а договор страхования жизни. И хотя РЦФГ оказывает только консультационные услуги, в этом случае решили помочь и с представительством в суде.



**Татьяна Исакова,**  
юрист РЦФГ

— Представительство в суде не входит в число основных услуг Регионального центра финансовой грамотности (РЦФГ). Мы даем консультации физическим лицам и подсказываем, куда обратиться. Рассказываем, какие права нарушены и что нужно сделать. Объясняем, как себя вести и как оформлять документы. Интересы в суде мы представляем только в исключительных случаях.

Впервые юристы РЦФГ представляли интересы граждан в суде. За спиной доверчивой клиентки банк оформил на нее договор страхования жизни и перевел ее деньги в страховую компанию. Суд выигран, но возможно обжалование. Эта история о том, как люди год добивались правды и почти добились.

«С чего начать нашу ужасную историю? — спрашивает Татьяна Шушарина, дочь потерпевшей. — Мама моя долгие годы копила деньги. Летом 2015 года мне между делом сказала, что положила их под очень выгодный процент в банк. Уже не в первый раз. Вот такой банк «Росгосстрах», что прямо на сотовый телефон позвонили, сказали, что надо оформить вклад под выгодный процент. Она дала добро. Говорю: ты потом в банк-то поедешь? Да, мол, потом, когда с дачи выйду. Ну, все. Разговор состоялся.

Потом где-то в январе 2016 года у меня завелись свободные 100 тысяч. Говорю, мам, давай я доложу их в твой выгодный вклад? Она говорит: да, конечно. Просит взять в тумбочке документы — я действительно была в банке, забрала их.

Я взяла документы. Говорю, мам, а у тебя тут нет договора вклада. Есть неподписанный, вообще непонятный — договор страхования. Ну, у мамы чуть не случился сердечный приступ. Давление подскочило, пришлось вызывать скорую помощь. Я очень испугалась... Она на меня ругалась, что я ничего не понимаю в бумагах! Что у нее все-таки открыт вклад, а не договор страхования жизни! Что когда-то ей в этом банке, еще раньше, года два назад, предлагали страхование жизни, а она в резко категоричной форме отказалась!

Причем мама еще рассказывала про банк: ей девушка бумажки подсунила, мама что-то подписывала. А у нее было очень плохое зрение на тот момент: на один глаз совсем слепая, а на второй — только-только после операции. Не очень хорошо видела.

Когда маме стало со здоровьем получше, мы вместе пошли в банк «Росгосстрах». Это был уже февраль 2016 года. Я стала спрашивать — дайте мне ваш экземпляр договора страхования. Скажите, где деньги моей мамы? Где девушка, которая это все оформляла? Они го-

ворят, девушка, Анна Осинцева, уволилась и уехала из страны. Договор не нашли. Деньги переведены из банка «Росгосстрах» в страховую компанию «Росгосстрах».

В дальнейшем ни переговоры со специалистами страховой компании томского отделения, ни переписка с представителями головного офиса в Москве ситуацию не изменили.

«После этого мне посоветовали обратиться к Татьяне Исаковой в РЦФГ, — продолжает рассказ Татьяна Шушарина. — Спасибо ей огромное за то, что удалось этот суд выиграть. Сама бы я точно не взялась за такое дело, а мама тем более. Мама просто сидела бы и плакала, что с ней так поступили».

Поясняет Татьяна Исакова, юрист РЦФГ: «Банк действительно нарушил права мамы Татьяны Петровны. Законом установлена обязанность — предоставлять потребителю полную информацию об услугах. Далее должен быть заключен договор страхования в письменной форме или же подписан полис страхования. Кроме того, если договор не подписан и нет четко согласованных условий страхования, договор считается незаключенным».

## ВНИМАНИЕ

### Заканчивается голосование премии «Финпрестиж»

Оценить качество услуг финансовых, кредитных, инвестиционных и страховых компаний можно до конца января. Можно с радостью поставить своему банку двойку, а можно, наоборот, отметить лучшую компанию.

Итог народного голосования — третья часть общего результата, также на него влияют итог «контрольных закупок» и оценка Экспертного совета премии. Проголосовать можно на сайте [финпрестиж.рф](http://финпрестиж.рф).

# «ПРОГНОЗ — ЭТО ВСЕГДА ЧЬЕ-ТО МНЕНИЕ»

**З**ачем нам нужны прогнозы? Потому что будущее не определено и вызывает тревогу. Поэтому мы попадаем в следующую ситуацию. С одной стороны, прогноз немного снижает тревогу, дает некие опорные островки, на которые мы можем смотреть и к которым можем быть готовы. Условно говоря, когда понятно, в каких направлениях развивается мое «страшное будущее», я могу к этому подготовиться и не так бояться. С другой стороны, эти прогнозы очень часто бывают самосбывающимися. Потому что массовое сознание начинает структурироваться под тенденции. Если нам рассказывают, что в следующем году доллар пойдет туда-то, мы его начинаем усиленно скупать. Если нам говорят, что будут такие-то тенденции на рынке, мы их начинаем ждать и что-то делать, чтобы себя подстраховать. Тогда получается, что прогноз частично управляет тем, что на самом деле будет. Получается парадоксальная вещь: с одной стороны тревога немного снимается, а с другой стороны — развивается в тех направлениях, которые в данный момент выгодны экономически или политически.

Происходит еще и другая вещь. Если я начинаю сильно ориентироваться на прогноз, то немного попадаю в массовую истерию. Перестаю смотреть на свою реальность и меньше оцениваю, что со мной происходит. Именно со мной, с моей семьей, с моими финансовыми особенностями. А поскольку я не опираюсь на реальность, то не предпринимаю реальные шаги, которые мне необходимы. В конечном итоге могу сильно переоценить опасность. Это распространенная ситуация, с которой я сталкиваюсь. Ко мне приходят люди и говорят: «Ну, как же? Кризис ведь». Я спрашиваю: «А в чем конкретно твой кризис?». Когда человек начинает рассказывать, как у него жизнь устроена, то в его жизни внешний экономический кризис может никак не проявляться. Человек справляется, семья справляется. Но общее ощущение, что «кри-

зис» есть, захватывает, захлестывает. И человек вместо того чтобы спокойно жить и развивать себя, свое направление и свою финансовую линию, начинает опираться на некую внешнюю массовую ситуацию.

Что делать в такой ситуации? Совсем не читать прогнозы? Думаю, что читать и сравнивать с тем, что происходит со мной. Относиться к прогнозам как к некоей вероятностной вещи. Если слишком сильно тревожит, то искать несколько прогнозов и собирать из них некую общую картину. Любой прогноз — это всего лишь мнение. Пусть оно основано на статистике, на профессиональных данных эксперта, но это всегда всего лишь мнение. Поэтому стоит брать много источников, сверять с собой и смотреть, на что я откликаюсь больше.

На мой взгляд, у людей накопилась усталость от того, что как будто «много напряжения». Его объективно не так много. Народ устал смотреть телевизор, устал читать новости, закончилась истерия в соцсетях. Мы как-то смирились и ждем, что будет. На самом деле мы не так плохо живем, и в стране уровень жизни не такой низкий. Получается, как в той басне про волков. Так как много кричат, что скоро будет совсем плохо, а это «совсем плохо» не наступает, то народ устал бояться. Потому что так долго выдерживать напряжение невозможно. К примеру, ко мне перестали приходить люди, которые боятся третьей мировой войны. Люди с зашкаливающим уровнем тревоги тоже перестали приходить. Больше живут сегодняшним днем, больше здесь и сейчас. Набирает обороты такая идея. Что мы можем сделать на своем месте? Вот что можем — то и делаем.



**эксперт:**  
Наталья  
СТАРОВА

*Психолог, бизнес-тренер, орг. консультант*

**Прогнозы очень часто бывают самосбывающимися, потому что массовое сознание начинает структурироваться под тенденции.**



## АНИМЕШНИКИ, СЮДА!

22  
ЯНВАРЯ

Японский дирижер Котаро Кимура и Томский симфонический оркестр исполнят мелодии из аниме-мультфильмов «Наруто», «Ходячий замок», «Мой сосед Тоторо» и других. Сольные вокальные партии исполнит Ото Сатоко, певица и драматическая актриса из Японии. Кроме того, на концерте вы сможете пожать лапу плюшевому Тоторо, прокатитесь на Котобусе и встретите других героев сказочных фильмов Хаяо Миядзаки. В них перевоплотятся актеры томской студии манги, аниме и косплея «Now!», их помощниками будут участники детско-юношеской организации «Бродячий замок».

Послушать музыку  
из любимых мультфильмов

400-1000 рублей

19:00

Большой  
концертный  
зал

ТАНЦЫ

## «ТАНЦЫ» НА ТНТ ПРИЕДУТ В ТОМСК

09

ФЕВРАЛЯ

Победители и финалисты третьего сезона шоу «Танцы» начинают свой гастрольный тур в Томске. Выступление откроет Мигель, член жюри и наставник в шоу. В одной программе вы увидите брейк-данс и танго, хип-хоп и классику, а также оцените танцевальные баттлы, импровизации и самые сложные номера от лучших танцоров проекта. На протяжении нескольких месяцев участники состязались в оригинальности, пластике, мастерстве и зажигательности исполнения. «Танцы» объединили достоинство реалити-шоу и интригу конкурса.

Посмотреть на танцоров  
«из телевизора» живую стоит

1000-2500 рублей

19:00

Большой  
концертный  
зал



## АНИТА ЦОЙ

27  
ФЕВРАЛЯ

Десятая шоу-программа под названием «10|20». Организаторы программы обещают трансформацию реальности, красочные иллюзии и мистические превращения с помощью уникальных сценических технологий.

Чем ближе к мистическим  
превращениям, тем дороже

800-3000 рублей

19:00

Большой  
концертный  
зал



## ДОСЬЕ

### Добиться успеха

■ В 2015 году признана лучшим финансовым советником в Европе (включая Австралию) по версии Global Financial Planning Awards.

■ Член Американской ассоциации финансового планирования (Financial Planning Association).

■ Ведущая программы «Личные финансы с Натальей Смирновой» на канале World Business Channel.

■ Приглашенный преподаватель Института финансового планирования и Московской международной высшей школы бизнеса МИРБИС.

■ Приглашенный эксперт по проектам финансовой грамотности Академии народного хозяйства при Правительстве РФ.

■ Докторант International University of Monaco, PhD – DBA program.

ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ

# Что в портфеле Натальи Смирновой

ПЕРСОНАЛЬНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ СОВЕТНИК  
ТОП-МЕНЕДЖЕРОВ РОССИИ РАССКАЗЫВАЕТ ЧИТАТЕЛЯМ  
ЖУРНАЛА, КАК ПОДРУЖИТЬСЯ С ДЕНЬГАМИ.

**Н**аталья Смирнова консультирует по личным финансовым вопросам топ-менеджеров олимпийского комитета «Сочи 2014», компании Uber, совладельца компании «ЭКМО», а также маркетолога Игоря Манна. В конце декабря она выступала на конференции по финансовой грамотности в Томске — рассказывала, как сохранить свои деньги в 2017 году. Мы поговорили с Натальей о простых и сложных инструментах инвестирования, о том, что нужно, чтобы добиться успеха, и почему она не носит бриллианты.

**«Я с детства интересовалась деньгами»**

— Наталья, как становятся финансовыми консультантами: это образование, талант, семейная традиция?

— Я уже в шесть лет начала откладывать деньги, в семь ходила в банк, в восемь поняла, что такое кросс-курс валюты. Но первый серьезный «звонок» случился, когда мне было 10 лет. Мои родители копили на квартиру, оставалось еще чуть-чуть. Услышала разговор: папа должен был получить 13-ю

## КНИЖНАЯ ПОЛКА

Наталья Смирнова — автор и соавтор книг о финансовом планировании



**«Все о кредитах: Как просчитать все риски? Что делать, если нечем платить?»**  
(Эксмо, 2009)

Практические советы по выбору видов кредитования, от ипотеки до автокредита. Автор рассказывает, как выплачивать ссуды в условиях кризиса.



**«Богатый пенсионер. Все способы накопления на обеспеченную жизнь»**  
(Питер, 2008)

Подробно объясняется структура государственной и негосударственной пенсий, способы влияния на них.



## ДЕТАЛИ

### Что считает высокой наградой

В конце декабря 2016 года она получила Знак серебряного хранителя ребенка фонда «Линия жизни». Им фонд награждает благотворителей, которые переводят деньги на операции тяжелобольным детям.

зарплату, куда ее деть? Я вошла и сказала: «А давайте мы все поменяем на доллары». Это было лето 1998-го года. Взрослые спросили, почему? Говорю: «У нас в который раз меняется председатель правления — то Примаков, то Кириенко — чехарда. Цены на нефть начали падать. На азиатских рынках уже все плохо. Мы, скорее всего, пойдем туда же. Значит, мы обрuchимся. Нам нечем платить по внешнему долгу, поназанимали в долларах». Родители поменяли все на доллары. Тогда системы страхования вкладов еще не было. Поэтому доллары просто положили дома, а мы с родителями уехали отдыхать. Когда приехали — случился дефолт. Мы купили две квартиры. Получилось гораздо быстрее и без 13-й зарплаты — за один августовский день наш капитал вырос в три раза!

— Выходит, вы — финансовый вундеркинд? — Вроде того. В 2003-м году я увидела, что рядом планируют строить новый дом, на тот момент там только колышки стояли. «Давайте продадим одну квартиру и купим здесь, а часть денег — на фондовый рынок», — предложила я родителям. Они, конечно, опасались, но в итоге решились. Фондовый рынок дал где-то 200 % годовых. А эта квартира, которую мы купили примерно за 70 тысяч долларов, сейчас стоит раз в десять дороже. С тех пор вопрос, куда я пойду и где буду работать, не стоял. Ну, видно же — финансы.

### Консерватизм плюс рискованная агрессивность

— А сегодня на чем зарабатывает финансовый консультант Наталья Смирнова, как формирует свой инвестиционный портфель?

— Первая его часть — пассивный доход. Я вложила в недвижимость за границей и сдаю ее в аренду. Она куплена в ипотеку под 2-3 %, а сдаю под 8-10 %. Это ежемесячный доход в иностранной валюте, который позволяет мне содержать семью. Я знаю, что эти деньги стабильны. И я на них могу себя содержать и родителей, они уже на пенсии. И кота, соответственно.

К недвижимости добавляются еще облигации зарубежных компаний с регулярным процентным доходом. Прибыль от них, как впрочем и сами вложенные в облигации деньги, я могу изымать и финансировать какие-то расходы. Это консервативная часть.

А вот всякие финансовые «вкусняшки», например, хедж-фонды, которые могут использовать самые агрессивные стратегии, или IPO (первые публичные размещения акций) зарубежных компаний — это агрессивная часть, здесь я готова к серьезным потерям. Но это та часть, которой я готова рисковать ради возможности серьезно заработать.

Промежуточная часть между моим консервативным портфелем из облигаций, недвижимостью и вот этим архиагрессивным — это традиционные голубые фишки — акции крупнейших компаний мира, в которые я традиционно инвестирую в долгую. Такой баланс.

### — А в каком возрасте, по вашему мнению, стоит задуматься о собственном портфеле сбережений?

— Самое большое заблуждение молодых людей в области финансов описывается формулой «мне еще рано». Часто, общаясь с людьми, которым около 20 лет, я вижу, что у них ветер в голове: модные шмотки, интересное времяпрепровождение с друзьями, машина, квартира. А вот будущее — туманное. Они упускают идеальный момент для начала накоплений — когда человек только выпускается из вуза, начинает работать, строить карьеру. Он еще не отягощен семьей, детьми, ипотеками, у него расходов почти нет. Это идеальный период скопить всего по максимуму.

Второй «возраст заблуждений» — когда дети уже подрастают. Очень частая ошибка здесь — «наконец-то мы поживем для себя». Время тикает. А уже пора копить на пенсию.

**«Когда человек только выпускается из вуза, начинает работать, строить карьеру, он еще не отягощен семьей, детьми, ипотеками, у него расходов почти нет. Это идеальный период скопить всего по максимуму».**



Разные СМИ часто приглашают Наталью Смирнову выступить экспертом. На этом фото она в эфире «Радио Маяк» — рассказывает слушателям, как эффективно распорядиться деньгами перед Новым годом, чтобы хватило и на подарки, и на повседневные расходы.

## Финансовый план начинают с целей

— С чего нужно начинать составление личного финансового плана (ЛФП)?

— Начинать надо с области психологии, с целей. Помните, как у Льюиса Кэрролла: когда Алиса спросила, правильно ли она идет, Чеширский Кот ей ответил, что все зависит от того, куда она хочет попасть. Если все равно, куда попасть, тогда все равно, куда идти. Поэтому ЛФП, как любой план, должен фиксировать направление — куда. Нужно ответить на вопрос: чего хочется? Причем ответить финансово. Квартиру, машину, дачу, высшее образование... — все это цели. Надо оценить, когда вы хотите их достичь и сколько это стоит.

Дальше сумму грубо делим на срок. Можно в месяцах или в годах. Понимаем, сколько в месяц надо на цель откладывать. Если мы выбираем инструменты типа депозитов, смотрим и понимаем, что это нереально, нужно что-то делать. Дальше идет палитра вариантов. Либо мы можем повышать доходность, значит надо более детально изучать, какие еще инструменты есть.

**«Зачем я буду тратить деньги, чтобы кому-то что-то доказывать? Не буду. Я лучше их потрачу на образование, на новые впечатления, на хорошее настроение своих родных и близких».**

Либо мы будем пытаться увеличить разницу между доходами и расходами — тогда нужно углубляться в личный бюджет. Либо же мы отодвигаем сроки и корректируем сумму, либо делаем все вместе взятое. Но в любом случае сначала идут цели. Причем это должны быть не навязанные, а подлинно личные цели, только тогда они будут мотивировать и вдохновлять. Если цели надуманные — завтра про них человек забудет, и план полетит ко всем чертям.

— А какие инструменты вы посоветуете?

— Это сложно. Сейчас не тот период, когда в 90-е мы выбирали между Сбербанком и Сбербанком. Сейчас много банков, инструментов на фондовом рынке: акции, облига-

## ОСОБЫЙ ВОПРОС

**Как был бы устроен идеальный мир, где все владеют финансовой грамотностью?**

Я боюсь, он был бы скучным. Прежде всего для меня — клиентов было бы меньше. Если это будет означать, что все станут финансистами, нам кушать будет нечего, и мы все умрем от скуки, потому что финансисты — жутко скучные люди!



Записывает свой онлайн-курс. Их можно увидеть на образовательных платформах [cityclass.ru](http://cityclass.ru) и [courson.ru](http://courson.ru), Наталья также ведет персональный блог об эффективном управлении личными финансами [nsmirnova.wordpress.com](http://nsmirnova.wordpress.com)

Томск, 16 декабря 2016 года. Только что на трехчасовом мастер-классе она рассказывала о том, как планировать личный бюджет. С 2008 года Наталья Смирнова возглавляет компанию «Персональный советник», которая занимается финансовым планированием. Наталья консультирует как частных лиц, так и организации, среди ее клиентов — крупные банки и инвестиционные компании

ции и прочее — этого не надо бояться. К сожалению, у нас заботиться о своих доходах считается чем-то неправильным, циничным. Но этот меркантильный взгляд — где, как можно заработать, где и какой бизнес замутить, в какую ценную бумагу вложиться, а где какая новость финансовую тему привносит — это неплохо. Просто надо к деньгам и финансовым ресурсам относиться чуть шире. И они вас взаимно полюбят!

### «Брендоманием не страдаю»

— Можете ли вы назвать кого-то своим примером для подражания?

— Есть люди, которые вдохновляют своей отважностью начинать новое. Тот же Трамп, Ричард Брэнсон или наш Олег Тиньков. Я не хочу их повторять, потому что не со всем согласна. Трамп, например, неоднократно проходил через банкротства, через разводы, в которых терял половину, но его история жизни — это история успеха.

Такое отношение к жизни — «я смогу» — вдохновляет. Читаешь биографии таких людей — и сразу личные сложности кажутся не такими уж большими.

— Ваш уровень достатка выше среднего, но внешне вы этого никак не демонстрируете. Где же ваши дорогие часы, бриллианты — привычные атрибуты обеспеченного человека?

— У меня в принципе в семье вся эта брендомания и жизнь напоказ не культивировались. Был момент, когда я задумалась: может, мне надо быть в Rolex и Tiffany, чтобы привлекать клиентов? Тогда я спросила их об этом. Ответы меня удивили: «Если консультант весь блестит, значит или у него комиссии очень высокие, либо он таким образом завлекает клиентов, и в этом есть ощущение некоего мошенничества».

У меня есть клиент с капиталом 100 млн долларов. Он ездит на метро, а на встречи приходит в джинсах и свитере. Эти вещи не от Gucci. Это H&M, это распродажи. А за спиной совершенно обычный, не брендový рюкзак. Я как-то задала ему похожий вопрос про атрибуты достатка, а он ответил: «Я уже всем все доказал, прежде всего — себе. А на остальных мне плевать». Мне понравилась такая логика. Зачем я буду тратить деньги, чтобы кому-то что-то доказывать? Не буду. Я лучше их потрачу на новые впечатления, на образование, на хорошее настроение своих родных и близких людей.

**«Трамп, например, неоднократно проходил через банкротства, через разводы, в которых терял половину, но его история жизни — это история успеха. Такое отношение к жизни — «я смогу» — вдохновляет».**

ТЕНДЕНЦИИ

текст:  
Галина  
САХАРЕВИЧ

# Трендов экономики будущего

Составляя прогноз о том, что случится с экономикой в ближайшие годы, мы опирались не на футуристические рассказы, а на уже существующую реальность. Роботы уже практически уничтожили профессию диспетчера такси, пиццу может доставить дрон, а роман, написанный искусственным интеллектом, выиграл в литературном конкурсе. Голландия уже перевела все свои поезда на энергию ветра и при строительстве новых дорог закладывает провода для зарядки электромобилей. В голодающей Венесуэле, где собственная валюта сейчас ничего не стоит, программисты меняют биткойны на доллары и покупают через Amazon всё — начиная едой и заканчивая машинами.



## 1. Зарабатывать на том, за что платили

Вместо общества потребителей мы станем обществом производителей или просьюмеров (от продюсер + консюмер), — считает автор книги «Третья промышленная революция» Джереми Рифкин. Самый простой пример этого, существующий уже сейчас, — это YouTube: пользователи стали не только потребителями, но и создателями контента.

В ближайшем будущем мы будем по-другому потреблять не только информацию, но и энергию. Наши дома будут становиться более энергоэффективными: поставив на крышу многоквартирные солнечные батареи, жители смогут обеспечивать себя электроэнергией. Излишки энергии можно передавать тем, кто в ней нуждается, примерно по тому же принципу, по которому работают торренты.

### СЛОВАРЬ

#### Общество производителей (просьюмеров) —

постиндустриальное общество, в котором люди сами создают для себя продукты, при этом влияние рынка товаров на выбор покупателя снижается. Просьюмеры сознательно не стараются зарабатывать больше: они не приобретают готовые вещи, которые постоянно растут в цене.



## СЛОВАРЬ

### Биткоин —

это электронная платежная система, а также виртуальная валюта. В такой системе используются криптографические методы для защиты информации, при этом перевод средств происходит без посредников, в отличие от операций с деньгами, данными, документами.

### «Блокчейн» —

технология в системе криптовалют, которая представляет собой общедоступную базу данных. Участники системы сами могут проверять транзакции без посредников. По структуре «блокчейн» представляет собой цепочку блоков информации, связанных друг с другом.

## 2. Платить без налички и карточки

В октябре в России заработала система Apple Pay. Она заменяет пластиковые банковские карты и позволяет использовать смартфоны iPhone и «умные» часы Apple Watch для оплаты покупок в магазинах, кафе и других заведениях.

Для оплаты достаточно просто поднести iPhone к терминалу и приложить палец к Touch ID. Платежная система работает везде, где принимают бесконтактные платежи. При помощи Apple Pay также можно платить в интернет-магазинах и iOS-приложениях, которые поддерживают платежную систему компании. Еще дальше пошли создатели системы Samsung Pay: в их смартфонах есть аналог магнитной полосы на карте, поэтому «самсунгом» можно расплачиваться везде, где принимают карты, а не только там, где есть бесконтактные системы оплаты.

В ближайшем будущем для платежей уже не будет нужно ничего, кроме собственного тела. Уже сегодня компании занимаются разработкой сенсоров в виде временной токопроводящей татуировки. Она выглядит как тонкая пленка, приклеиваемая на кожу человека. Татуировка превращает тело в сенсорный экран, который позволяет управлять гаджетами и хранить данные прямо на коже.

## 3. Деньги, которых никто никогда не видел

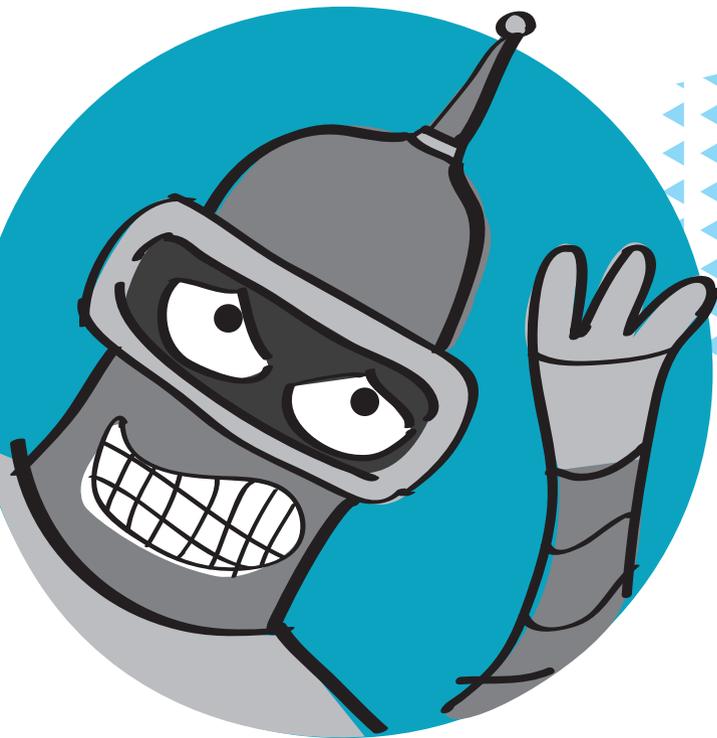
По результатам исследования РАНХиГС, опубликованном 20 октября, три четверти россиян чувствуют себя пострадавшими от кризиса. Но есть страны, в которых экономическая ситуация куда хуже, чем в России. Например, Венесуэла, в которой в целях экономии электричества чиновники работают два раза в неделю, а люди проникают в зоопарк, чтобы съесть лошадей.

Молодые люди с дипломами информатиков нашли выход из этой ситуации: раз деньги собственной страны обесценились, они решили зарабатывать криптовалюту — биткоины и покупать на них в интернете все, начиная с еды и заканчивая дорогой электроникой. Биткоины действительно неоднократно называли валютой будущего. И вот почему: их курс не зависит от экономической ситуации, их нельзя подделать, так как каждая последующая операция подтверждается предыдущими, и она необратима.

Это возможно благодаря технологии «блокчейн». Самое простое ее описание придумал создатель платформы Guardtime, работа которой основана на принципе блокчейна. Представьте себе, что вы прогуливаетесь по одной из множества оживленных улиц какого-нибудь крупного города, и вдруг прямо с небес падает пианино. На глазах у изумленных людей оно разбивается аккуратно посреди улицы. Затем в ту же секунду каждого, кто наблюдал эту картину, без малейшего промедления подключают к детектору лжи и просят описать, что конкретно они видели. Все они рассказывают одну и ту же историю, слово в слово. Есть ли в таком случае какие-то сомнения, что пианино действительно упало с неба?

«Блокчейн» обеспечивает хранение данных с такой высокой точностью надежности, которую сейчас не может обеспечить ни одна банковская система. Поэтому вполне реально, что эта технология вытеснит с рынка нотариусов, специалистов по выдаче кредитов и сделает невозможными нечестные выборы, аукционы и сделки.





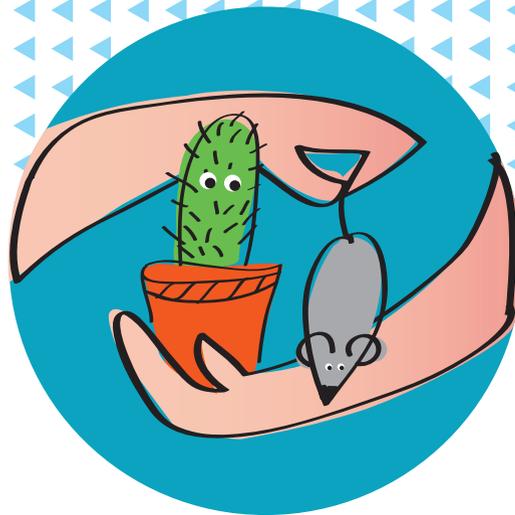
## 4. Впахивают роботы, а не человек

50 % процентов рабочих мест, существующих сегодня, будут заменены роботами в течение следующих 20 лет, — такой прогноз дает ООН. Причем если раньше роботы ассоциировались у нас исключительно с промышленным производством, то сегодня так называемые «социальные роботы» готовы вытеснить сиделок, воспитателей и соцработников. Творческая работа тоже под угрозой: нейросети научились создавать картины не хуже полотен классиков, писать романы, которые побеждают в литературных конкурсах, а японская виртуальная певица Мику Хацуне собирает реальные тысячные концерты, снимается в рекламе и телешоу.

Одно из возможных последствий роботизации — введение безусловного базового дохода. Это гарантированная сумма, которую государству легче платить жителям страны, чем искать им работу. Эксперименты по введению базового дохода сейчас проходят в городах Голландии, Канады, с 2017 г. к этим странам присоединится Финляндия. В результате экспериментов преступность снижается, а экономическая активность — повышается, — говорят социологи. Но введение базового дохода поддерживают не все: на референдуме в Швейцарии только 18 % жителей проголосовали за всеобщие выплаты, а опрос перед референдумом показал, что только 2% швейцарцев готовы бросить свою работу.

Всего  
**2%**

швейцарцев готовы бросить работу и жить на базовый доход от государства



## 5. Экономика обмена

Зачем покупать автомобиль, который 96 % времени стоит у вас в гараже? Зачем вам собственный перфоратор, если вам нужна лишь одна дырка в стене? Эти вопросы стали лозунгами экономики совместного потребления. Несколько лет назад это бы выглядело просто новомодной идеей, но теперь становится реальностью. Люди, во-первых, предпочитают брать в аренду, а не покупать, если дело касается чего-то действительно дорогостоящего. Так, например, в Европе становится все меньше людей, которые покупают свое жилье. В Швейцарии всего около 5 % населения живет в собственном жилье, число владельцев недвижимости в Нидерландах, Исландии, Швеции и Дании — между 8 % и 10 %.

Второй признак экономики совместного потребления — договоры о сделках друг с другом, а не с посредниками в виде операторов такси, администраторов гостиниц или продавцов-консультантов в магазине. Кроме привычных уже Uber (сервис, который напрямую связывает владельцев такси и пассажиров), Vlablacar (сайт для поиска попутчиков) и Airbnb (сервис, позволяющий пользователям сдавать в аренду свои квартиры путешественникам, главный конкурент отелей и хостелов) есть и другие удачные примеры экономики совместности. Люди сдают ненужные парковочные места, раздают друг другу вайфай с помощью сервиса Fon и берут напрокат рождественскую елку в горшке. Есть и более экзотичные примеры шеринг-экономики: например, Good gum — британский проект, который обучает горожан правильно бегать и дает им возможность заниматься с профессиональными тренерами. Взамен любители пробежек должны не просто наворачивать 10 кругов по ближайшему парку, а совершить пробежку с пользой — например, сбегать за лекарством или свежим хлебом для пенсионерки, которая живет в соседнем квартале.

Еще один забавный и полезный проект — Airpnr, сервис для поиска доступных туалетов, популярный среди туристов.

# Какие изменения в законах вступают в силу с 1 января 2017 года

ЧАСТО НАЧАЛО СРОКА ДЕЙСТВИЯ ИЗМЕНЕНИЙ **в законах, указах и постановлениях** «ПРИВЯЗАНО» К НОВОМУ ГОДУ. КРАТКО О ТОМ, ЧТО И ГДЕ ПОМЕНЯЕТСЯ С ЭТОГО ЯНВАРЯ.



## ТРАНСПОРТ

Все новые автомобили на территории РФ должны будут оснащаться системой «ЭРА-ГЛОНАСС» (российская государственная система экстренного реагирования при авариях) согласно изменениям в техрегламенте Таможенного союза.



## ЭКОНОМИКА

Ставки акцизов на табачные изделия и алкоголь повысятся. Вводятся акцизы на электронные сигареты. Рост ставок также затронет дизельное топливо и автомобильный бензин класса 5.

- Вводится запрет на выпуск алкогольной продукции в полимерной таре объемом более 1,5 литра, а с 1 июля 2017 года — на ее розничную продажу. За нарушение запрета предусмотрена административная ответственность.
- Порядок сертификации продуктов органического

производства теперь определяется новым национальным стандартом ГОСТ Р 57022-2016.



## ТРУДОВОЕ ПРАВО

Зарплаты управленческих кадров федеральных государственных бюджетных учреждений в сфере образования и науки должны будут увязываться с зарплатами остальных работников и подчиняться предельным соотношениям, которые устанавливаются органами-учредителями.



## НЕДВИЖИМОСТЬ

Вводится единый реестр недвижимости и единая учетно-регистрационная система. Сведения, которые сейчас хранятся в кадастре недвижимости и реестре прав, войдут в состав единого центра недвижимости.

- Государственный компенсационный фонд жилищно-

го строительства начнет работу по защите и решению проблем участников долевого строительства.

- Машино-место признано объектом недвижимости. Теперь покупка и продажа парковочных мест должна быть зарегистрирована государством, как и в случае с другими объектами недвижимости.
- Информация о размере платы за жилое помещение и коммунальные услуги будет доступна в государственной информационной системе ЖКХ. Если данные не будут размещены или не будут соответствовать напечатанному платежному документу, платежный документ будет считаться непредставленным, а организации, которые не опубликовали информацию в системе, будут нести ответственность согласно Кодексу об административных правонарушениях РФ.



## ИНТЕРНЕТ

Теперь продажа электронных услуг или контента россиянам иностранными компаниями будет облагаться НДС (так называемым «налогом на Google»).

Предполагается уплата НДС от продажи прав к базам, программному обеспечению, фильмам, играм, музыкальным произведениям, книгам, видеопродукции и т. п. При этом стоимость услуг может увеличиться.

- Владельцев новостных агрегаторов обяжут проверять достоверность общественно значимой информации до ее распространения и удалять по предписанию Роскомнадзора. Если информация окажется недостоверной, то владельцы не будут нести ответственность за ее распространение в том случае, если это было дословным цитированием другого СМИ.



## СПОРТ

Станет действительной новая редакция списка запрещенных веществ Всемирного антидопингового агентства (ВАДА).

- Продажа билетов на ряд спортивных мероприятий будет осуществляться только по паспортам.



## ПОЧТА

«Почта России» изменит порядок приема и обработки нерегистрируемых международных почтовых отправлений. Теперь иностранным компаниям-партнерам нужно переходить на новые тарифы, либо доставлять посылки на пункт сортировки в город Мирный самостоятельно.



## МЕДИЦИНА

Будет создан реестр ВИЧ-положительных пациентов. С его помощью Минздрав перейдет на централизованную закупку лекарств с учетом схемы лечения каждого человека.

- Минздрав запустит программу СМС-оповещения о необходимости прохождения диспансеризации и вакцинации для всех застрахованных россиян.
- Направлять россиян на лечение за границу за счет бюджетных средств станет проще. При заключении контракта с иностранной организацией на лечение гражданина РФ за границей будет осуществляться госзакупка у единственно поставщика, а не путем запроса предложений.
- Система автоматизированного контроля лекарств начнет работу. С ее помощью можно будет проверить подлинность препарата и проследить его движение от производителя до аптеки.
- К ЕГАИС (Единой государственной автоматизированной информационной

системе учета алкогольной продукции) подключат производителей фармацевтических субстанций.



## СОЦИАЛЬНАЯ СФЕРА

Новый федеральный закон предусматривает увеличение пенсионного возраста для чиновников. Ежегодно пенсионный возраст будет повышаться на шесть месяцев, пока не составит 65 лет для мужчин и 63 года для женщин.

- Федеральный реестр информации об инвалидах начнет работу в 2017 году. В личном кабинете на едином портале государственных и муниципальных услуг инвалиды (их законные представители) получат доступ к касающимся их сведениям в реестре.



## ГОСУСЛУГИ / ЭЛЕКТРОННЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Документы в суд (в том числе и иски) теперь можно будет подавать только в электронном виде, без бумажного дубликата.

- Создается единый государственный реестр записей актов гражданского состояния (ЗАГС). Электронные документы станут равнозначны бумажным.
- Постановление правительства РФ о совершен-

ствовании системы оценки гражданами качества предоставления госуслуг вступит в силу. Граждане теперь смогут не только оценить предоставление госуслуги (по пятибалльной шкале по каждому из критериев оценки), но и оставить свой отзыв о ней, на который соответствующее ведомство будет обязано дать ответ в течение 10 дней.



## СТРАХОВАНИЕ

Страховые компании обяжут продавать е-ОСАГО — электронные полисы. Теперь полис будет привязываться к водителю, а не к автомобилю. При этом расчет надбавок и скидок будет происходить по новой системе.



## ТУРИЗМ

Обновленный закон о туризме вступает в силу. Вводятся новые понятия — детский туризм, система навигации в сфере туризма, туристско-информационный центр и электронная путевка. Членство в реестре турагентств станет обязательным для всех турагентств. Также определены и разграничены полномочия в сфере туризма между федеральными, региональными и муниципальными органами власти.



## БЕЗОПАСНОСТЬ

Принудительные работы вводятся как новая мера наказания. Это станет альтернативой лишения свободы за преступления небольшой и средней тяжести, по которым наказание не превышает 5 лет лишения свободы.

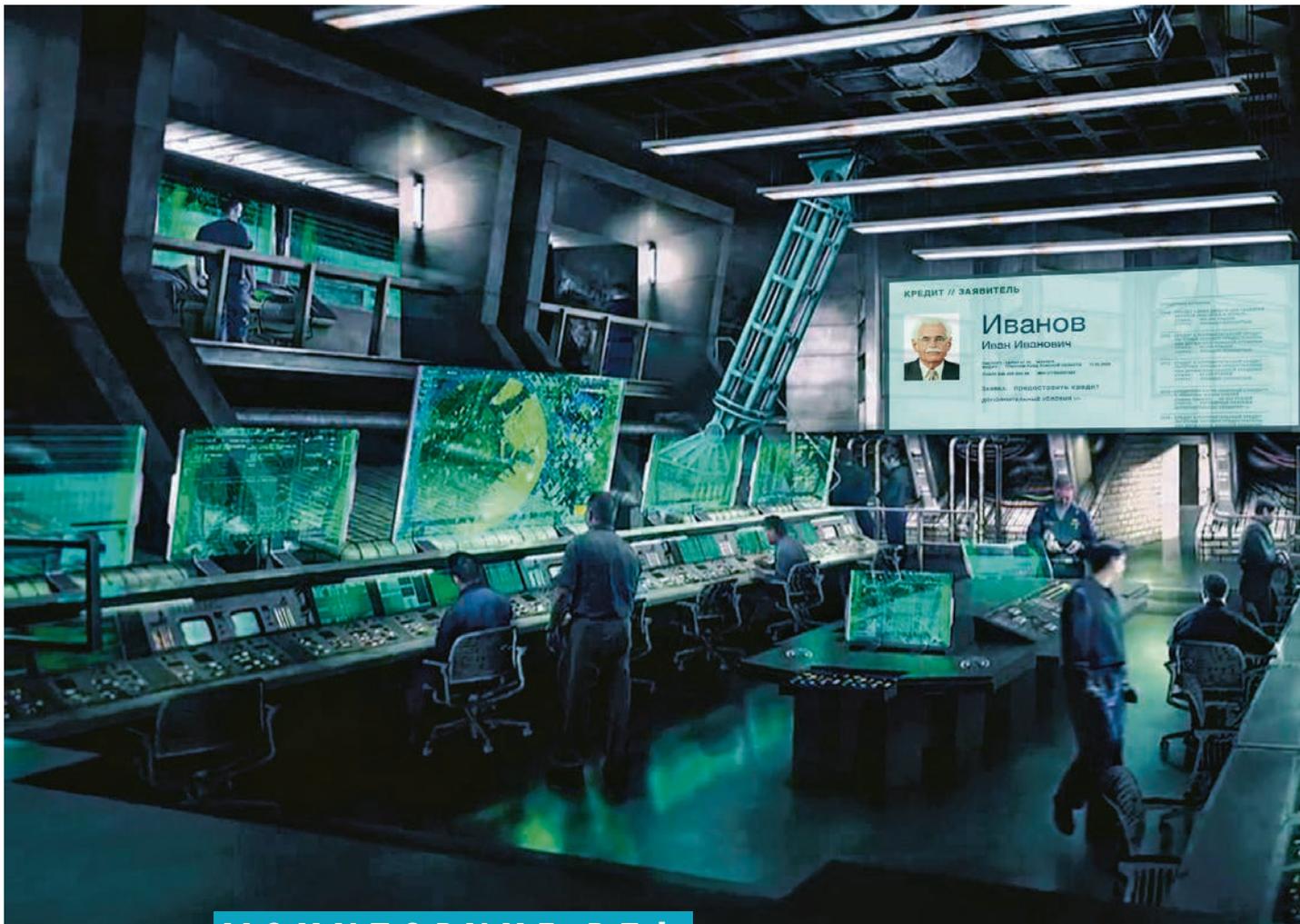
- Вступят в силу основные положения федерального закона, устанавливающего правовые основы деятельности по возврату просроченной задолженности граждан и порядок их взаимодействия с кредиторами и коллекторами.



## ОБРАЗОВАНИЕ

Право на отсрочку от призыва на военную службу до завершения обучения получили учащиеся системы среднего профессионального образования.

- Согласно новому приказу МВД будут учреждены именные стипендии для обучающихся образовательных организаций, которые находятся в ведении МВД.



МОНИТОРИНГ ВЛФ

**текст:**  
Анастасия  
ПАШЕНЦЕВА

# Кредиты стали умнее, а банки — осторожнее

СТОИТ ЛИ СЕЙЧАС БРАТЬ ИПОТЕКУ? КАК **грамотно использовать предложения банков** для развития бизнеса? КАК БАНКИ СОБИРАЮТСЯ СТИМУЛИРОВАТЬ РОСТ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ? ПОД ЧУТКИМ РУКОВОДСТВОМ ЭКСПЕРТОВ НАШ ЖУРНАЛ ОТВЕЧАЕТ НА ЭТИ И ДРУГИЕ ВОПРОСЫ.



**Популярен такой инструмент, как банковская гарантия. На региональном и федеральном уровнях есть отдельные профильные программы. Бизнесу такой продукт более интересен, потому что обслуживание гарантий может стоить 3 %, а кредит 15 %.**

юридических лиц и предпринимателей. Что касается задолженности по предоставленным кредитам (то есть суммы, которую томичи все еще должны банкам), тут физические и юридические лица идут «ноздря в ноздрю», ибо должны примерно поровну. В целом эксперты обозначают улучшение качества кредитного портфеля, основным показателем которого как раз и является статистика по просроченным кредитам.

#### **Главная тенденция — ужесточение рискованной политики**

Банки, чутко реагируя на обстановку вокруг, изменили подход к работе: основная тенденция, характерная как для мелких, так и для крупнейших российских игроков, — ужесточение рискованной политики. Попросту говоря, кредиты выдаются только самым надежным клиентам.

— Банки, как и прочие организации, занялись оптимизацией расходов, — рассказывает управляющий томским отделением «Сбербанка России» Михаил Гребенников. — На падающем экономическом рынке продолжать жить по лекалам прошлого неправильно. Кредитные организации уменьшают персонал, урезают количество точек и активно развивают интернет-банкинг.

Одним из примеров, иллюстрирующих обе тенденции в действии, стало анонсирование предодобренных лимитов как жителям, так и предприятиям. Проект «Открытые данные» основан на использовании bigdata. Технология позволяет автоматически агрегировать наборы данных о транзакциях клиентов банка. Например,

**170**  
**млрд**  
**рублей**

составляет задолженность по предоставленным кредитам в Томской области

#### **РЕКОРДЫ**

В ноябре этого года томское отделение Сбербанка первым в Сибири за один день выдало «умный» кредит предпринимателю из Александровского района. Используя технологии bigdata, банки снижают риски и могут преодобить заявку. Размер кредита — 10 миллионов рублей. В ближайшие 5 лет банк планирует выдавать таким образом до 80 % кредитов.

**Т**о, что пережил банковский рынок за последние годы, иначе как историей болезни назвать трудно. Но несмотря на все злоключения, конкуренция в отрасли по-прежнему чрезвычайно высока: на территории Томской области зарегистрированы более двухсот точек продаж банковских услуг. И даже в условиях ограниченного роста экономики и снижения реальных доходов населения банковский сектор развивается.

— И бизнес, и население постепенно адаптируются к новым экономическим условиям, люди начинают брать кредиты, делать вклады. Сейчас до 70 % средств, которые имеют банки, являются именно вкладами, — рассказывает управляющий отделением «Томск» Сибирского главного управления ЦБ РФ Любовь Табольжина.

Отдельно эксперт отмечает оживление кредитования в корпоративном секторе — 8 из 10 кредитов в регионе оформлены на

## Где выгоднее хранить деньги

Максимальные ставки по вкладам на январь 2017 года

### депозит на 6 месяцев

Рус. Стандарт	9,5 %	Максимальный доход
Траст	9,5 %	Свои люди
Связь-Банк	9,4 %	Максимальный доход

### депозит на 12 месяцев

Рус. Стандарт	10 %	Максимальный доход
Траст	9,75 %	Свои люди
Левобережный	9,7 %	Персона

### депозит на 36 месяцев

Совкомбанк	9,3 %	Максимальный доход
Связь-Банк	8,84 %	Мультивалютный доход
Канский	8,5 %	Надежный

## МОНИТОРИНГ ВЛФ

# Как менялась ставка по депозитам в 2016

Средний размер максимальной процентной ставки по вкладам в декабре 2016 равен 8,4 %, в последний раз данный показатель был на этом уровне в начале 2014 года.

Депозитные ставки в Томской области продолжают снижение. При этом коммерческие банки предлагают для долгосрочных вкладов более низкую процентную ставку, чем для краткосрочных – налицо соответствие виду кривой бескупонной доходности. Стоит отметить пик кривой, который на протяжении практически всего 2016 года приходился на годовые вклады, и лишь в летние месяцы произошло смещение в сторону полугодовых (2 июля – продление санкций до конца 2017 года).

для предпринимателей лимит рассчитывается двумя путями — с залогом и без залога. От этого факта зависит размер процентной ставки. Пожалуй, единственный минус таких инноваций заключается в том, что СМС-оповещение от банка может стать 152-м сообщением за день, которое призывает вас к решительным действиям с вашими финансами.

Еще одной заметной тенденцией в банковской сфере страны и региона стала ориентация на работу с малым и средним бизнесом.

— Действие пошло по стресс-сценарию, — объясняет Михаил Гребенников, — когда субъекты предпринимательства перестали охотно брать кредиты в виду того, что будущее прогнозировать трудно, и эту ситуацию необходимо исправлять.

«Работу над ошибками» в экономике банкиры планируют начать с раскачивания потребительского спроса, предлагая кредиты на выгодных условиях. По их задумке, пользуясь кредитами, люди станут приобретать больше продукции, стимулируя производство и всю экономику по цепочке. Также банки работают и напрямую с сегментом малого-среднего предприни-

мательства (МСП), снижая ставки по кредитам и разрабатывая новые предложения.

### Томичи неохотно берут новые кредиты

Руководитель томского офиса «Промсвязьбанка» Андрей Сальников отмечает, что нередко потребность в оборотных средствах предприниматели стали восполнять при помощи альтернативных банковских продуктов, которые в кредитной статистике не учитываются.

— Например, популярен такой инструмент, как банковская гарантия. На региональном и федеральном уровнях существуют отдельные профильные программы. Бизнесу такой продукт более интересен, потому что обслуживание банковских гарантий может стоить 3 %, а кредит 15 %, — поясняет он.

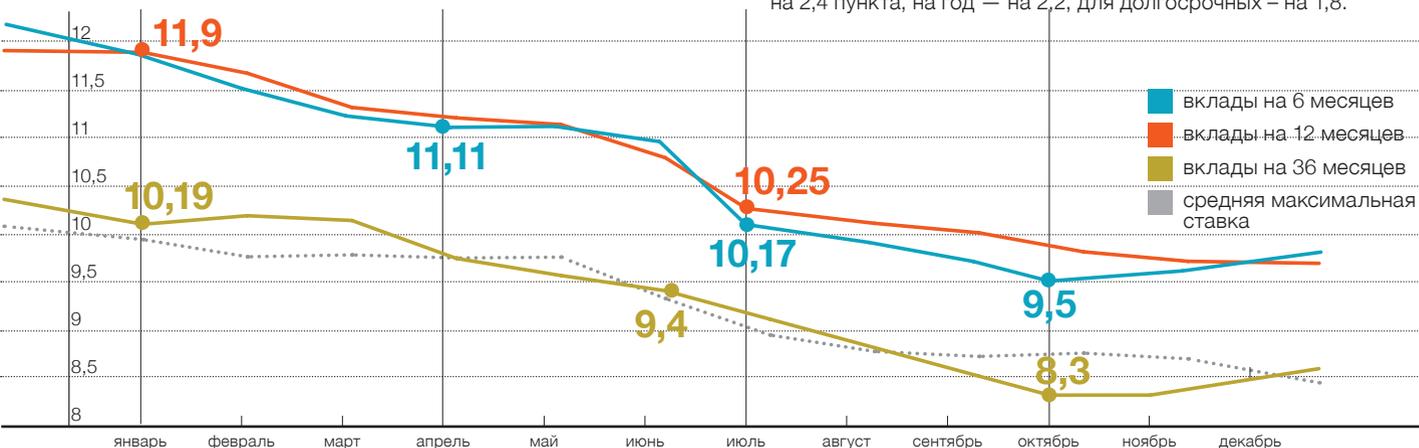
Объемы средств, выданных в качестве кредитов, растут, но оценку Андрея Сальникова вряд ли можно назвать оптимистичной.

— На уровень 2014 года мы пока не выходим. Рост банковской отрасли, увы, — не результат серьезных сдвигов в экономике, а скорее следствие изменений внутри самой банковской системы. Понижение ключевой ставки, падение темпов роста просроченной задолженности — все это лишь позволило нам перестать закрывать дефолт средствами из своей прибыли.

Понижение ключевой ставки отразилось на стоимости кредитов. Банки последовательно «опускают» проценты. Несмотря на

**Отмечается оживление кредитования в корпоративном секторе — 8 из 10 кредитов в регионе оформлены на юридических лиц и предпринимателей.**

Небольшой рост ставок в декабре обеспечивают сезонные банковские предложения с более привлекательной доходностью. За год доходность по вкладам на 6 месяцев снизилась на 2,4 пункта, на год — на 2,2, для долгосрочных — на 1,8.



это очередей в офисах банков по-прежнему нет. Томичи гасят старые кредиты и крайне неохотно берут новые, кредитные портфели снижаются.

Самые выгодные из существующих условия предлагаются сельхозпредприятиям. В 2016 году Россия побила советские аграрные рекорды, и чтобы зафиксировать этот успех, с 2017 года фермеры могут получить на развитие бизнеса кредит под 5 % годовых. Разницу между предложением банка и обещанными процентами будет компенсировать Минсельхоз.

### Ипотека стала дешевле и выгоднее

В 2016 году стоимость ипотеки снизилась на 1 процентный пункт, достигнув 12,7 % годовых. По данным ЦБ, среднестатистическая ипотека в Томской области берется на 15 лет и редко превышает 1,5 млн руб. Эти кредиты эксперты относят к «безрисковым», поскольку их выдаче банки уделяют максимальное внимание.

— Рынок ипотеки оживает, но если оценивать прирост по ипотеке в Томской области за год, на начало декабря он составил всего лишь 150 кредитов. Ставки понижаются, особенно для рынка вторичного жилья. Улучшение жилищных условий — мощный стимул для роста экономики. Если человек взял ипотеку, он работает лучше, — считает Михаил Гребенников.

Но в Промсвязьбанке считают, что снижения стоимости ипотеки недостаточно

— Стоит признать, что сегодня в Томской области сложилась не самая благо-

получная обстановка для роста ипотечного кредитования: качество жилья, его расположение и сопутствующая инфраструктура не способствуют росту спроса. Строители не предлагают новые проекты, новые участки, технологии по организации жизненного пространства. Если тут ничего не изменится, ипотеку больше брать не станут, — говорит Андрей Сальников.

Однако за снижением ставок по ипотечным кредитам неизменно следует рост цен на жилье. Сейчас, по мнению экспертов, в регионе установлен оптимальный баланс между ставками и ценами. Вызовет ли это небывалый спрос на ипотеку? По мнению экспертов — вряд ли.

### Банки отказываются от автокредитования

Серьезную трансформацию пережило автокредитование. Многие банки вообще отказались от предоставления таких кредитных продуктов, решив, что это они низкомаржинальны и нерентабельны. «Появляются профильные крупные банки — «Тойота Банк», «Фольксваген Банк Рус». Соперничество с ними в ставках, технологиях и допуске к информации бессмысленно», — утверждает Сальников. Поэтому предложений по автокредитам за этот год стало меньше.

— Бессмысленно и ждать серьезных изменений в экономике, пока уровень доходов граждан не поднимется, — резюмирует Михаил Гребенников. Но это уже, как говорится, совсем другая история.

### ЦИФРА

## Сколько кредитов взяли томичи в банках в 2016 году

За 10 месяцев 2016 года банки выдали томичам кредитов на общую сумму 183 млрд рублей.



# Ваша кредитная репутация

ГДЕ И КАК УЗНАТЬ СВОЮ КРЕДИТНУЮ ИСТОРИЮ, **ЧТО ЭТО такое**, КАК ЕЕ УЛУЧШИТЬ — ЧИТАЙТЕ В НАШЕМ МАТЕРИАЛЕ.

**текст:**  
Арина СЕДЫХ

## ПОДРОБНО

**В кредитной истории три части:**

- 1 Титульная часть** кредитной истории — содержит сведения о заемщике, по которым его можно идентифицировать (например, для физического лица: ФИО, данные документа, удостоверяющего личность, и проч.; для юридического лица: полное и сокращенное наименования, ИНН, ЕГРН и проч.).
- 2 Основная часть** — содержит дополнительные сведения о заемщике и сведения об обязательствах заемщика (с указанием суммы, срока исполнения обязательств, срока уплаты процентов и проч.).
- 3 Дополнительная (закрытая) часть** — содержит сведения об источнике формирования кредитной истории (кредиторе), а также сведения о пользователях кредитной истории.

**Л**юбой человек, хотя бы однажды взявший кредит, формирует собственную кредитную историю, которую в дальнейшем используют банки и кредитные организации при принятии решения о выдаче кредита. Кредитная история, как и личная репутация, если портится, то надолго. Вашу надежность банки оценивают в основном по аккуратности и своевременности погашения задолженности.

## Что такое кредитная история?

Как только вы берете кредит, информацию о вас и о размере вашего займа банк обязан передать в Бюро кредитных историй (БКИ). Бюро интересуется не ваш уровень дохода, а то, вовремя и полностью ли вы погашаете долг. Кредитный отчет не содержит никаких сведений о вашем месте работы и зарплате, а только о размере ваших кредитных обязательств и добросовестности их исполнения.

Информацию о том, насколько вы «выгодный» (а точнее, насколько невыгодный) должник, туда обязаны поставлять не только банки, но и микрофинансовые организации, и судебные приставы, и даже управляющие компании — в случае, когда есть судебное решение по взысканию с вас задолженности по оплате коммунальных услуг. Закон о кредитной истории принят в 2004 году (№ 218-ФЗ), с этого момента историю ваших займов собирают и хранят Бюро кредитных историй. По состоянию кредитной истории банк решает, выдавать ли вам кредит. Содержание кредитной истории влияет на тип кредита, сумму кредита и возможность его получения.

## Какие данные хранит «летопись долгов»

Основная задача кредитной истории — это глобальная фиксация ваших долгов и вашей платежеспособности. Там хранится информация о сумме всех ваших кредитов, их количестве, размере ежемесячных платежей и регулярности выплат по займам, а также сведения о просрочках платежей по всем действующим и всем закрытым кредитам. В кредитной истории зафиксировано, выступаете ли вы поручителем по кредитам третьих лиц, а значит, потенциальным ответчиком по этим долговым обязательствам. Эта информация влияет на то, одобряют ли вам кредит или откажут. К слову, даже если банк вам отказал, информацию о вашей заявке на кредит и причинах отказа он должен сообщить в БКИ.

Также «летопись долгов» хранит данные о том, взыскивали ли с вас деньги через суд. К примеру, если вы — злостный неплательщик за жилищно-коммунальные услуги и управляющая компания подала на вас в суд для взыскания долгов, то это судебное решение подпортит вашу кредитную историю. Аналогично с алиментами: решение суда об их взыскании тоже повлияет на вашу репутацию в глазах банков.

## Что можно узнать из кредитного отчета

Запросив кредитный отчет, вы можете проверить, нет ли ошибок в вашей кредитной истории. Иногда банки допускают ошибки, например, забывают исправить запись о просрочке платежа или добавить запись о погашении кредита. Это может быть поводом для отказа в новых креди-

## ДЕТАЛИ

# Кто формирует вашу кредитную историю



### Кредитные организации

Банки, микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, ломбарды обязаны передавать сведения о заемщике и о том, насколько добросовестно он выполняет кредитные обязательства.



### Судебные приставы

Передают информацию об исполнении алиментных обязательств.



### Управляющие компании

Если в отношении вас есть решение суда по взысканию платы за жилищно-коммунальные услуги, а вы не погашаете долг, УК обязана сообщить об этом в Бюро кредитных историй.

тах. Если у вас есть документы, подтверждающие выплаты, то отправьте их вместе с официальным запросом в Бюро кредитных историй, тогда ошибку исправят.

В отчете можно проверить, нет ли просрочек, о которых вы забыли. Любая, даже самая маленькая просроченная задолженность в несколько копеек, может в дальнейшем вырасти в огромный долг, испортить кредитную историю и принести множество проблем.

Нет ли кредитных карт, оформленных без вашего согласия. Бывает, что в дополнение к выданному кредиту банки оформляют клиентам кредитную карту, которая даже без активации может числиться как действующий кредит.

Не стали ли вы жертвой мошенников. В последнее время участились случаи кредитного мошенничества, когда злоумышленники получают кредиты по ксерокопиям паспортов и человек не знает, что на него оформлен чужой кредит.

## Как получить отчет

Информацию о кредитах собирают разные Бюро кредитных историй, всего их в стране два с половиной десятка, однако 95 % сведений сосредоточено в пяти крупнейших компаниях. Узнать, в каком именно БКИ (или в каких — их может быть несколько) хранятся ваши данные, поможет Центральный каталог кредитных историй.

Проще всего туда обратиться через посредника — им может выступить любой банк, кредитная организация или ближайшее Бюро кредитных историй. Нужно прийти с документом, удостоверяющим личность, и попросить их направить запрос в Центральный каталог кредитных историй. Послать запрос можно и из почтового отделения — телеграммой. Но чтобы правильно указать все необходимые сведения, мы рекомендуем вначале прочитать инструкцию на официальном сайте Центробанка ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)).

Там же, на сайте ЦБ РФ, можно подать электронный запрос: в разделе «Кредитные истории» есть специальная форма «Запрос на предоставление сведений о бюро кредитных историй». Но для электронного запроса вам понадобится указать «код субъекта» — пароль, который защищает ваши данные от передачи третьим лицам. Код субъекта формирует сам заемщик (как пра-

вило в тексте кредитного договора или в приложении к нему), вместе с информацией о заемщике он передается банком в БКИ один раз при первой пересылке данных.

Если вы забыли свой код или вообще впервые о нем услышали — не беда. Этот код нельзя восстановить, но можно изменить. Для этого в любом банке или БКИ нужно написать заявление на смену кода. Правда, за эту услугу финучреждения взимают комиссию — как правило в размере 300 рублей. Через бюро эта процедура происходит быстрее.

После того как вы узнали, в каком БКИ хранится ваша история, вы сможете запросить свой кредитный отчет. Раз в год такой отчет все Бюро кредитных историй обязаны вам предоставлять бесплатно.

**Иногда банки допускают ошибки, например, забывают исправить запись о просрочке платежа или добавить запись о погашении кредита. Это может быть поводом для отказа в новых кредитах.**

## САЙТ

Более подробно инструкции о том, как узнать, в каком Бюро кредитных историй хранятся сведения о вас лично, можно прочитать на официальном сайте Центробанка [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)



## Пётр Гришин,

главный экономист  
ВТБ Капитал,  
руководитель группы  
экономического анализа

**интервью:**  
Арина СЕДЫХ

«Я хочу ответить вам известной цитатой Ленина: страшно далеки вы от народа», — с этой фразы начался для Петра Гришина частный разговор со зрителями. Только что закончилась дискуссия о будущем экономики, и активные ее участники, обступив приглашенных спикеров, продолжили задавать вопросы и делиться мнением.

### **О тех, кто платит, и о тех, кто получает**

— Пётр, часто ли повторяется этот разговор с «народом, от которого вы страшно далеки», и можно ли выделить какие-то ключевые вопросы, которые повторяются в разных городах?

— Вопросы на самом деле везде одни и те же в стране. Их набор зависит не от географии, а от того, кто в зале — предприниматели или бюджетники. Условно говоря, те, кто платит налоги, или те, кто получает на-

логи. И эти две аудитории очень разные, они вообще в параллельных мирах живут, они друг друга не понимают.

Очень большая проблема с пониманием простого факта: чтобы кому-то давать больше денег, их у кого-то надо больше забирать. Встает наука или медицина и говорит: мне обязательно нужно столько-то денег. Тут я в тупике. Минуточку! Это откуда деньги? Это мои должны быть деньги? Ваши? У нас в стране нет этой традиции — воспринимать государственный бюджет, государственные расходы как собственные деньги, мы не проводим параллель со своим карманом. Любой человек в госсекторе живет, потому что кто-то во внебюджетном секторе работает и платит налоги. Но при этом у нас в 90 % случаев предпринимателя считают чуть ли не врагом — потому что он стяжатель, бандит, спекулянт. Жуткая наша беда, по моему мнению.

Это же понятно: там, где у вас больше экономической жизни, вы можете больше

# У нас в 90 % случаев предпринимателя считают чуть ли не врагом

налогов собрать, вы можете больше общественных благ так или иначе профинансировать. Мы про это забываем. Мы в государственной заботе родились, привыкли и считаем, что это так и должно быть.

— А от предпринимательской аудитории какие вопросы?

— Они — люди, которые хотят работать, и нужно просто слезть у них с головы. Чтобы пожарные, санэпидемстанция и прочие «проверяльщики» приходили не каждую неделю, а вообще не приходили — желательно. И предприниматели тогда будут платить больше налогов. Если государству поменьше вмешиваться, регулировать и администрировать, то люди сами начнут зарабатывать. Народ вообще довольно сообразительный у нас в стране. Создайте людям условия, дайте им получить прибыль и только потом приходите и требуйте налоги. Но не сначала. Последовательность должна быть такая: вначале курица, которая несет яйца, а потом вы сможете из них яичницу жарить.

**Уникально хороший и уникально неправильный**

— И как эти две аудитории, на ваш взгляд, соотносятся по численности?

— У нас три четверти страны — «получатели», которые считают, что им что-то должны. На фоне инерционно высоких представлений о том, до чего мы доросли, чего мы заслуживаем, что у нас должно быть.

У нас народ не понимает, насколько Советский Союз, с точки зрения социальных стандартов качества жизни, — уникальная вещь. Уникально хорошая и уникально неправильная одновременно. Потому что такая инфраструктура требует огромных денег на содержание. Все говорят: о, как было тогда хорошо. Вот именно из-за того, что тогда было хорошо, все в итоге и развалилось. Помните, как в фильме «Москва слезам не верит»: героиню Муравьевой спрашивают, где ее муж-хоккеист, вроде такой компанейский был. А она отвечает, что именно потому, что был такой компанейский, так дурно и закончил.

И, к сожалению, у нас много в стране делается по инерции еще с тех времен. Из-за того, что мы боимся трезво посмотреть на ситуацию и сказать себе: давайте мы не будем этого делать, потому что это глупость, это неправильно.

— Что, например?

— Вот наш разговор проходит в библиотеке. В советское время библиотеки были очень важным социальным институтом, чтобы «выстругать» особый тип советского гражданина. И тогда это был доступ к знаниям, а сейчас это не так. Для нынешнего поколения держать в руках бумагу — это не потребность, детям сейчас проще с компьютера читать. Вот у меня две девчонки, четыре и восемь лет, они с планшетов читают.

А мы платим за сохранение бумажных книг. Огромное здание в центре города для этого сохраним. Может быть, у



## МЕСТО

Областная библиотека им. А. С. Пушкина, 16 декабря. Конференция «Россия 2017: чего ждать экономике страны и региона?»

него главная функция — этот зал иметь, где встречи проходят, дискуссии, а книги нужно перевести в цифровой вид? Только ради бога не воспринимайте меня как монстра, который хочет все библиотеки закрыть! Я тоже люблю бумажные книжки, но мы уже в меньшинстве. Это как «Букинист», «Кому за тридцать», «Клуб любителей оперы и балета». Все прекрасно. Давайте! Но — на частные деньги. Иначе это выглядит так: я имею право на оперу и балет, поэтому ты должен за это платить. Не так персонифицированно, конечно, но механизм понятен.

И вот тут начинается разговор, что ты, мол, приехал из Москвы, у тебя там Большой театр есть, а мы все вместе за него платим. И в этом есть правда.

### С чего начинается экономика

— Я читала про такую идею: чтобы люди по-другому стали относиться к бюджетным тратам, им нужно в зарплатных ведомостях показывать, сколько они налогов платят...

— Хорошая идея. Сейчас они видят только деньги, которые на руки получают, ответственность за выплату налогов — НДФЛ и страховых взносов — на работодателя, и эта сумма работнику просто не видна. И поэтому никто не считает, сколько он платит налогов. Можно при этом оставить работодателя налоговым агентом, не заставлять работника лично платить налоги, а сразу удерживать, но показывать сумму было бы очень полезно. Особенно соцвзносы. Про 13 % налога на доходы физлиц все знают, а вот сколько составляют соцвзносы и во сколько работник обходится предприятию, многие не в курсе. С точки зрения нанимателя, работник стоит не сто рублей зарплаты, а еще плюс 13 % НДФЛ, плюс 34 %, то есть в итоге почти 150 рублей.

И при этом надо понимать, что государство — самый неэффективный менеджер. У нас как только государство берется что-то регламентировать, администрировать, оно сразу какое-то кривое получается.

— А есть примеры, когда государство устранилось и все зацвело?

— Самый наглядный пример — сфера услуг. Например, в позднесоветские годы в той же Москве общепита фактически никакого не было. А сейчас проблемы куда-то зайти поесть нет. Более того, и мы сами стали гораздо разборчивее: уже выбираем кафе, чтобы не только вкусно, но еще и

чтобы официанты были вежливые, и интерьер красивый. Экономический результат — всегда совокупность факторов. Иногда очень мелких, очень частных.

Мы когда начинаем рассуждать про что-то экономическое, нам кажется, что это что-то большое, индустриальное — заводы, мегастройки, а это совершенно не так. Экономика — это про то, за что я в конкретный момент готов заплатить деньги. Вот, скажем, мне надо навоз на грядки привезти. Я ищу человека, который мне это сделает, с которым мы договоримся о цене и еще о сервисе: чтобы он привез в удобное мне время, аккуратно его выгрузил, георгины не помял. Вот это вполне экономическая деятельность. А в разговорах нам почему-то надо, чтобы это были возвышенные вещи — супертехнологии, мегапроекты... А это не так.

### ОСОВЫЙ ВОПРОС

## Совет от специалиста по доллару

Своей бабушке Пётр Гришин рассказывает про его работу так: вот есть большой банк, я в нем начальствую и всем клиентам рассказываю, что будет с долларом. Мы попросили его рассказать о долларе и нашим читателям.

— Про доллар надо забывать. Это чужая валюта, она живет по совершенно иным закономерностям. Играть на курсе не надо: деньги вы скорее будете терять, чем зарабатывать. Почему так произошло? Изменился платежный баланс страны. Он состоит из двух больших разделов: счет текущих операций и счет операций с капиталом и финансовыми инструментами. Раньше мы были страной с большим счетом текущих операций — это экспорт-импорт плюс зарплаты, дивиденды, то есть отдача от активов, которые уже существуют,

или от труда. Вот этот счет текущих операций у нас раньше был большой, а финансовый счет был маленьким. Поэтому валютный рынок был устроен очень просто, и поведение пяти-шести крупных корпоративных казначеев («Роснефти», «Газпрома», «Лукойла» и т. д.) определяло почти все. Когда эти основные экспортеры начинают продавать свою валютную выручку — чтобы налоги платить, зарплаты, это и определяет, куда идет рубль. Поэтому раньше легко было прогнозировать: если нефть стоит столько, то курс рубля вот такой. Примерно два года назад это соотношение изменилось. Текущий счет маленький, процента два ВВП, а капитальный счет стал большой. Теперь ситуация с рублем определяется потоками, которые относятся к финансовому счету, а они гораздо сложнее прогнозируются.



МОНИТОРИНГ ВЛФ

# «Индекс щей»

В сентябре 2015 года мы стали подсчитывать свой «индекс щей» — сколько стоит трехлитровая кастрюля щей с мясом в разных странах. Каждые три месяца пятеро наших корреспондентов из разных стран записывали цены на продукты в одном и том же магазине. Отчет о том, как колебались цены на самый русский из всех супов в течение года, можно посмотреть в сентябрьском номере или на сайте.

Индекс VLFin.ru оказался хорошим способом мониторить и колебания курсов валют, и цены на продукты. Ведь для большинства из нас не биржевые котировки, а именно цены в магазинах являются главными финансовыми показателями. Поэтому мы решили не только продолжить свой проект, но и «проапгрейдить» его.

Во-первых, мы расширили набор стран для мониторинга, теперь «индекс щей» подсчитывается по шести странам: Россия (а конкретно — Томск), Германия, Франция, Китай, Украина и Казахстан. У «старожилов» рейтинга (это Россия, Украина и Германия) для сравнения при-

ведена стоимость кастрюли щей на сентябрь 2016. Как видите, к Новому году она везде подорожала.

Во-вторых, мы повысили эффективность методики расчета за счет того, что включили в него открытые данные международных розничных сетей. Большие сетевые магазины стабильнее и в плане работы с поставщиками, и в части ценообразования. Ситуация, когда вы зашли в магазин и увидели, что местная картошка по 15 рублей за кило, лежавшая тут еще вчера, сегодня закончилась и осталась только импортная за 40 (между прочим, реальный случай!), в крупном сетевом магазине почти невозможна. Вся логистика торговых сетей выстроена таким образом, чтобы в любой момент покупатель получил нужный ему товар в доступной ценовой категории.

Сама же формула «индекса щей» осталась прежней. Трехлитровая кастрюля супа — это полкило говядины на кости, 750 г капусты, 300 г картофеля, 100 г моркови, 300 г репчатого лука, 300 г помидоров и пучок зелени.



## Французские щи — самые дорогие в Европе

Основной вклад в ценообразование кастрюли щей вносит говядина. Во Франции она стоит 10,83 евро (773,57 рубля) за килограмм. Впрочем, самая дорогая говядина в магазинах Китая — 93 юаня (846,31 рубля).

### «ИНДЕКС ЩЕЙ»

Сколько стоила кастрюля щей в декабре

Стоимость трехлитровой кастрюли щей в рублях, IV квартал 2016 года.



# FOREX

Это сам валютный рынок

## Что такое рынок ForEx?

Это рынок, на котором крупнейшие международные банки котируют и производят обмен основных мировых валют друг к другу по устанавливаемым в режиме онлайн кросс-курсам. FOREX (от английского FOReign EXchange — международный обмен) был основан в 1971 году. У него нет единого центра, какой-либо единой биржи или пула бирж. Это по сути децентрализованный валютный рынок.

1

**Основные игроки рынка** — это крупнейшие мировые банки, например, JPMorgan Chase, Bank of America или Deutsche Bank.

2

## Во второе «кольцо»

входят более мелкие и региональные банки, они могут самостоятельно работать на валютном рынке или являются клиентами банков из первого «кольца».

# Почему не стоит доверять оранжевой рекламе



**эксперт:**  
Павел ПАХОМОВ

руководитель Аналитического центра Санкт-Петербургской биржи

FOREX МОЖНО ПРЕДСТАВИТЬ КАК НЕКУЮ КОЛЬЦЕВУЮ СТРУКТУРУ, НАПРИМЕР, В ВИДЕ КОЛЕЦ САТУРНА. В ЭТОЙ СИСТЕМЕ ВРАЩАЮТСЯ ГИГАНТСКИЕ СУММЫ — ОБОРОТ НА РЫНКЕ FOREX ДОСТИГАЕТ **5 трлн долларов США в день.**

## Мошенники

Так называемые «кухни», которые на самом деле не выводят клиента на рынок FOREX, а делают только вид, предоставляя клиенту ложные котировки и поддельные отчеты по совершенным сделкам.

# 60-80%

По оценке Национальной фьючерсной ассоциации (NFA USA), от 60 до 80 % всех брокерских контор на рынке FOREX являются «кухнями», которые при этом не несут никакой ответственности перед своими клиентами.

### 3

## Брокеры, дилеры, инвестиционные дома

самостоятельно торговать на рынке FOREX уже не могут и являются клиентами банков из первого или второго «кольца».

### 4

## Все остальные, вплоть до отдельных физических лиц,

которые являются клиентами компаний, образующих третье «кольцо». Реальной торговлей и обменом валют занимаются лишь банки из первого и второго «кольца». Те же, кто находятся в третьем и четвертом, к реальной валюте не имеют никакого отношения и занимаются лишь спекуляциями на кросс-курсе валют.



«Зайдя» на рынок FOREX по объявлению в маршрутке, вы окажетесь примерно здесь. Средний срок жизни таких игроков на курсах валют — три месяца.

## Шансов разбогатеть, играя в казино, больше, чем на FOREX

В последние дни года из разных концов страны мне приходят похожие письма: «Вот прожил еще один год. Денег всегда не хватало и поэтому решил поторговать на рынке FOREX. Сначала как-то проигрывал понемногу, но месяц назад проиграл все, что было на счету. У меня еще есть немного денег. Подскажите, как быстро отыграть то, что потерял?». Увы, если вы не крупный международный банк, выиграть на рынке FOREX вам практически нереально. Объясняем, почему это получается.

## Никакой закон не защищает ваши инвестиции

У FOREX нет единого центра, это «наднациональный» рынок, который четко не регулируется ни одним страновым законодательством. В разных странах есть отдельные нормативные акты, которые пытаются регулировать деятельность на этом рынке, но ни в одной стране мира нет цельного законодательства по FOREX, в том числе и в России! Поэтому инвестиции, которые де-

лает клиент в рынок FOREX, никак не защищены, и в случае потери денежных средств по любым причинам (даже из-за мошеннических действий третьих лиц) вы не сможете получить никакой правовой защиты.

Этим пользуются мошенники всех мастей. Любой инвестор, который захочет работать на рынке FOREX, если он, например, не Королевский банк Шотландии, будет вынужден работать через посредника, то есть через брокера. Крупные банки часто выполняют функцию брокера на рынке FOREX, но у них чаще всего очень высокий процент вознаграждения.

А кроме банков есть огромное количество мелких брокерских контор, которые оказывают услуги частным клиентам

## СПРАВКА

### К основным мировым валютам относят:

американский доллар (USD), евро (EUR), британский фунт стерлингов (GBP), швейцарский франк (CHF) и японскую иену (JPY). Кроме основных валют есть еще несколько десятков (до 50) второстепенных и экзотических валют, которые также котируются на рынке FOREX.

**Инвестиции в рынок FOREX никак не защищены, при потере денежных средств по любым причинам (даже из-за мошенничества) вы не сможете получить никакой правовой защиты.**

## ВАЖНО

### Центробанк предупреждает

Банк России в списке финансовых мошенничеств прямо указывает на то, что услуги, которые предлагаются гражданам названием FOREX, зачастую ничего общего с валютным рынком не имеют. В действительности клиенты дилинговых компаний самостоятельно не совершают операции на международном рынке, за них это делает финансовый посредник. Кроме того, получение клиентом крупной прибыли может иметь криминальные последствия: возможны разнообразные махинации, в том числе организация различных технических сбоев и совершение несанкционированных операций по счету клиента.

по выходу на рынок FOREX. Но вот только многие из этих маленьких контор являются липовыми и, пользуясь незнанием клиентами особенностей работы на этом рынке, обманывают людей тем или иным способом.

### Чем заманивают на FOREX

Торговля валютой (а вместе с ней и рынок FOREX) родилась по сути в 1971 году, когда курс обмена начал зависеть не только от золотого эквивалента валюты, но и от рыночного спроса/предложения на нее. Основные участники этого рынка — крупнейшие банки мира. Брокеры, дилеры, инвестиционные дома, обещающие доступ к рынку FOREX, к реальной валюте не имеют никакого отношения и занимаются лишь спекуляциями на кросс-курсе валют. Как это происходит?

К примеру, текущий курс евро к доллару составляет 1,05. Это значит, что за 1 евро дают 1,05 доллара США. Допустим, вы считаете, что курс евро к доллару вырастет и, как говорят трейдеры, открываете длинную позицию по евро, то есть покупаете евро против доллара. Предположим, что вы оказались правы и через некоторое время курс евро по отношению к доллару вырос до 1,06. Это значит, что теперь за 1 евро дают уже 1 доллар и 6 центов. И таким образом вы заработали 1 цент. Вы скажете, что 1 цент — это мало. Мало, когда у вас 1 евро. А вот на рынке FOREX стандартный лот составляет 1 млн долларов (евро). И когда вы купили 1 млн евро по 1,05 \$ и продали по 1,06 \$, то прибыль составит уже целых 10 000 долларов. Вот так «просто и легко» делаются деньги! Осталось только угадать, куда пойдут курсы валют.

### В чем же подвох? В том, что у вас нет миллиона долларов

Вероятность того, что новичок выиграет на рынке FOREX, ничтожно мала. В казино и то выше. Почему? Да потому, что вся

система рынка FOREX нацелена на игру с большими деньгами. Пример, который мы рассмотрели выше, работает, если у вас есть миллион. Шансы заработать 10 000 долларов будут действительно очень велики. Не с первого раза, так со второго, не со второго, так с третьего. Если у вас миллион, то потерять 10 000 — это потерять 1 %, а значит, у вас будет еще 99 попыток, за которые вы чему-нибудь да научитесь.

Но ведь у вас нет 1 млн долларов. И в этом вся проблема. «Жалостливый» брокер поможет решить эту проблему и предоставит вам кредит — маргинальное плечо. Стандартное плечо, которое предлагают такие «добрые» брокеры, составляет 1 к 100. То есть, чтобы купить валюты на 1 млн долларов, вам нужен не 1 млн, а в 100 раз меньше — только 10 000. И если вы угадаете, то на вложенные 10 000 заработаете еще 10 000. Эти 100 % прибыли — манящие, но очень призрачные перспективы! Ну, а если вы не угадаете, то потеряете... сколько-сколько? Любое изменение цены не в вашу сторону на 1 % приводит к полной потере денег. Раньше или позже «Акелла промахнется» и тогда... game over.

### Средний «срок жизни» — три месяца

У мелкого инвестора просто нет права на ошибку. Но такого не бывает.

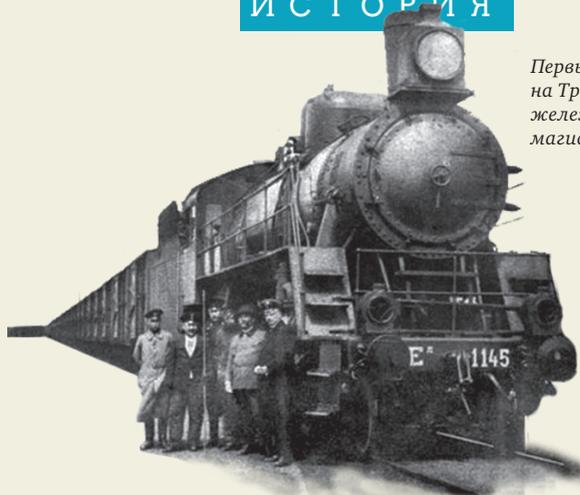
В трейдинге торговая стратегия считается хорошей и эффективной, если из каждых 10 сделок 3 будут прибыльными. Следовательно, допускается убыток в 70 % случаев.

Об этом знают все брокеры и поэтому часто исходят из следующей логики: зачем клиента выводить на настоящий рынок? Клиент хочет купить — я ему продам, он хочет продать — я у него куплю. Средний срок жизни клиента на рынке FOREX — три месяца. Через три месяца все деньги клиента будут у меня.

К сведению: профессиональные дей-трейдеры, работая с биржевыми инструментами типа фьючерсов, зарабатывают в день до 5-10 % от вложенных средств и используют при этом маргинальные плечи не более чем 1 к 10. Десятое плечо и всего 10 % прибыли в день! И это профессиональные трейдеры. Так что мечтать о том, что вы, зайдя на рынок FOREX фактически «с улицы» и взяв сотое плечо, окажетесь успешнее них... По-моему, проще рассчитывать на внезапный джек-пот в казино.

**В трейдинге торговая стратегия считается хорошей и эффективной, если из каждых 10 сделок 3 будут прибыльными. Следовательно, допускается убыток в 70 % случаев.**

## ИСТОРИЯ



Первые поезда на Транссибирской железнодорожной магистрали

# Политика «импортозамещения» министра Витте

СТАВ В 1892 ГОДУ МИНИСТРОМ ФИНАНСОВ, СЕРГЕЙ ВИТТЕ ДОКАЗЫВАЛ, ЧТО «ПРОМЫШЛЕННОЕ ПЛЕНЕНИЕ РУССКОГО НАРОДА ОСЛАБЛЯЕТ ЕГО ПОЛИТИЧЕСКОЕ МОГУЩЕСТВО».

Для быстрого развития отечественной промышленности Витте предлагал привлекать иностранный капитал. В ответ его обвиняли в стремлении «распродать Россию». Противостояние министра финансов и царских сановников закончилось в 1903 году.

Политика Сергея Витте по привлечению зарубежных капиталов стала в конце XIX века предметом жаркой (но, как это часто бывало в истории России, скрытой от широкой общественности) экономической дискуссии. Весной 1898 г. против Витте, который на тот момент занимал должность министра финансов, сформировалась



**эксперт:**  
Юрий  
ГОЛИЦЫН

Московская Биржа  
Канд. ист. наук  
Специально для  
журнала «Ваши  
личные финансы»

оппозиция влиятельных сановников во главе с великим князем Александром Михайловичем (зятем Николая II).

### Что предлагал Витте?

Предметом спора стало разрешение английским предпринимателям эксплуатировать бакинские нефтяные месторождения. 19 мая 1898 г. противники Витте попытались провести через Комитет министров решение об ограничении права иностранных подданных на приобретение недвижимого имущества на Кавказе. Витте выступил против этого проекта и добился отклонения каких бы то

## ГЛАВНЫЙ ГЕРОЙ



### Сергей Юльевич Витте

(1849–1915)

Русский государственный деятель, министр путей сообщения (1892), министр финансов (1892–1903), председатель Комитета министров (1903–06), председатель Совета министров (1905–06). Добился введения в России «золотого стандарта» (1897), способствовал притоку в Россию капиталов из-за рубежа, поощрял инвестиции в железнодорожное строительство (в том числе Великий Сибирский путь). Деятельность Витте привела к резкому ускорению темпов промышленного роста в Российской империи. Противник войны с Японией и главный переговорщик при заключении Портсмутского мира.

Фактический автор манифеста 17 октября 1905 года, который предполагал начало трансформации России в конституционную монархию.



Витте, как он подчеркивал, предпочитал политике «общество актрис». Он был дважды женат (его первая жена умерла в 1890 году) и оба раза — на разведенных женщинах. Второй свадьбе с Марией Лисаневич предшествовал скандал: они начали встречаться еще до развода. Это могло стоить Витте карьеры, так как скандальная женитьба на разведенной еврейке (хотя и принявшей православие) тогда не приветствовалась.

ни было новых ограничительных мер для участия иностранцев в нефтяном деле, заявив, что ограничение их доступа в Россию «не только едва ли удобно в политическом отношении, но еще вредно и в экономическом и финансовом отношениях».

В феврале 1899 г. Витте представил императору доклад «О необходимости установить и затем непреклонно придерживаться определенной программы торгово-промышленной политики империи», подробно изложив в нем свои взгляды на перспективы экономического развития России и план пересмотра принципов расходования средств, получаемых Россией из-за рубежа. Царская казна активно брала на Западе «чистые» займы, которые доставались привилегированным ведомствам — царскому двору, армии, полиции, военной промышленности и т. д., а не направлялись на развитие производства.

Единственным исключением было строительство на заемные средства железных дорог. Вместо этого Витте предложил привлечь заграничные инвестиции в конкретные отрасли отечественной промышленности и банки с государственным участием (например, в «Русско-Азиатский банк» на Дальнем Востоке).

Для реализации такой политики, указывал Витте, необходимо создать соответствующие юридические и экономические условия. В частности, снизить таможенные пошлины на иностранную технику, урезать права военного ведомства на

«закрытые для иностранцев зоны», а главное — разрешить иностранным компаниям и банкам покупать в частную собственность недвижимость, то есть здания и землю, как гарантию на вложенные капиталы.

### Получать из-за границы не товары, а деньги

Что касается самого существа политики Витте, то он сосредоточил внимание на двух важнейших сторонах — протекционизме и привлечении иностранных капиталов. То есть он предлагал увеличить таможенные пошлины на товары, ввозимые из-за рубежа, взяв тем самым под защиту отечественных производителей. И одновременно с этим открыть доступ иностранным инвесторам в российскую промышленность.

Витте не отрицал, что протекционная система приводит к удорожанию товаров, поэтому требует значительных жертв от населения страны. Он признавал, что русская обрабатывающая промышленность «еще не доросла до способности вполне удовлетворять внутреннему спросу», и поэтому населению приходится «покупать иностранные изделия по ценам, повышенным вследствие пошлин, и почти столько же приплачивать и за изделия внутреннего производства», так как цены на отечественные товары всегда стремились догнать зарубежные. В оправдание этого Витте говорил только одно: «великие задачи требуют и великих жертв».



Строительство Средне-Сибирской железной дороги. Ручная перегрузка рельсов с платформ грузового поезда. Фото Ильи Ромашкевича, начало XX в.

Быстрое возведение Транссиба Витте считал настолько важным, что допускал возможность финансировать стройку за счет эмиссии денег. На этот шаг министр финансов не пошел, но строительство Транссиба было резко ускорено.

Чтобы уменьшить эти жертвы, Витте призывал ускорить «процесс образования вполне независимой национальной промышленности». Однако для этого, по мнению министра финансов, нужны были «капиталы, знания и предприимчивость», но прежде всего капиталы, ибо без них «нет и знаний, нет и предприимчивости». Отсюда вывод: раз Россия бедна капиталами, то надо искать их за границей и использовать на благо страны.

### «Затруднения и мытарства» иностранных учредителей

«Весь процесс притока иностранных капиталов в Россию, — анализировал Витте сложившиеся условия для иностранных инвесторов, — происходит под самым контролем правительства, как центральных его органов, так и местных, от усмотрения коих и создания общественной пользы и зависит усиление или сокращение или даже полное прекращение этого притока. При таком положении можно говорить скорее о слишком большом подчинении иностранных капиталов, рискующих направлять в Россию, ее властям, о слишком серьезных ограничениях свободы их обращения, нежели об опасности, что у правительства, имеющего право в любое время прекратить действие иностранной компании, не достанет средств побороть ее вредное значение, если оно когда-либо проявится.

Между прочим, именно вследствие тех затруднений и мытарств, которые прихо-

дится претерпевать иностранным учредителям в России, всевозможных ходатайств, прошений, которые приходится подавать и в губернские и в центральные учреждения, постоянной зависимости не только от закона, но и от административных учреждений прилив иностранных капиталов в Россию, несмотря на его оживляющее и производительное значение для всего нашего народного хозяйства, имеет еще слишком небольшие размеры».

На совещании министров, состоявшемся под председательством императора 17 марта 1899 г., Витте удалось отстоять основы проводившейся им экономической политики. Однако противники привлечения иностранных капиталов не сложили оружия, и полемика с ними не утратила свою остроту. Поэтому уже в самом начале 1900 г. Витте вновь поставил вопрос о необходимости покончить с ограничительными мерами, встречающимися на пути действующих в России иностранных капиталов.

### Индустриализация за счет зарубежных капиталов

В представленном царю в феврале 1900 г. докладе Витте призывал спешно развивать промышленность, подчеркивая, что «бедность капиталами» ее задерживает и Россия очень отстала, хотя «по быстроте и силе» промышленного роста «стоит впереди всех иностранных экономически развитых государств». Витте доказывал, что «если страна не богата собственными ка-

## ДЕТАЛИ

### Объединение дорог и унификация тарифов

Свою карьеру Витте начал в железнодорожном деле. В 1883 году вышла его книга «Принципы железнодорожных тарифов по перевозке грузов», он проводил передовую для того времени маркетинговую политику (реорганизовал тарифы, ввел практику выдачи ссуд под хлебные грузы и т. д.)

На госслужбу перешел по личной просьбе царя Александра III. При Витте государство стало выкупать частные железнодорожные ветки, объединяя их в единую сеть. Став министром финансов, поднял вопрос о форсировании строительства Транссибирской магистрали. В тот момент темпы строительства были таковы, что оно могло растянуться на многие десятилетия.



## ДЕТАЛИ

### Мир с Японией

Летом 1905 года направлен императором в США для заключения Портсмутского мирного договора с Японией. За успешное заключение мира ему было пожаловано графское достоинство. Так как в результате Японии перешла половина Сахалина (она претендовала на весь), получил шутовское прозвище «граф Полусахалинский».

питалами, а в них настоятельно нуждается и государство, и промышленность, то нет другого выхода из такого положения, как привлечение капиталов из-за границы... Этот процесс прилива чужих более обильных, а потому и более дешевых сбережений, по своим широким размерам новый для России, у многих вызывает некоторую тревогу именно вследствие своей новизны. Между тем история всех современных богатых стран показывает, что первоначально развитием своей промышленности они были обязаны в значительной мере притоку иностранных сбережений и предприимчивости иностранных капиталистов». Он ссылаясь на пример Англии, Соединенных Штатов Америки и других государств, добившихся создания своей промышленности с помощью иностранных капиталов.

В то же время Витте предсказывал потерю Россией самостоятельности и положения великой державы, если в течение ближайших десятилетий русская промышленность окажется не в состоянии «своими продуктами покрыть» не только внутренние потребности, но и потребности азиатских стран, которые, по его мнению, находятся или должны находиться под влиянием России.

#### «Силою не оружия, а торговли»

«Владычество метрополий над колониями, — писал Витте, — укрепляется ныне всего более силою не оружия, а торговли, и слуге вашего величества неотрадно думать, что, может быть, медленный рост нашей промышленности затруднит выполнение великих политических задач монарха, что продолжающееся промыш-

ленное пленение русского народа ослабляет его политическое могущество, что неполнота экономического развития может повлечь за собою и политическую, и культурную отсталость страны».

Таким образом, Витте связывал экономическое развитие России при помощи иностранных капиталов с активной борьбой за рынки сбыта на Востоке, рассчитывая, что в течение нескольких лет русская промышленность достигнет высокого уровня развития и сумеет занять там прочные позиции. А это сделает русские товары не только конкурентоспособными на международной арене, но и даст возможность «проценты на капиталы, полученные в Европе, выплачивать из выручки от вывоза в Азию».

Именно такая позиция в конечном итоге во многом предопределила судьбу Витте и его реформ. Почти вся царская «номенклатура» выступила категорически против столь «рискованных» начинаний. Сановники обрушились на Витте с обвинениями в стремлении «распродать Россию». Царь попытался пойти на компромисс, разрешив продажу недвижимости иностранцам за пределами «военно-стратегических районов», в которые входили Дальний Восток, Средняя Азия, Закавказье, Молдавия, Западные Украина и Белоруссия. Однако в конце концов продажу земли иностранцам повсеместно запретили.

В целом предложения Витте были «похоронены», а их автор впал в немилость. В 1903 г. ему была предложена должность председателя комитета министров, которая фактически являлась почетной отставкой.

## ВЕЩЬ

### Подстаканники в поездах появились при Витте



Подстаканники современной формы в металлическом окладе появились в поездах с 1889 г. Работники железной дороги, проводники и пассажиры по достоинству оценили преимущество новой посуды для чаепития: в качке двигающегося по рельсам состава подстаканники оказались куда устойчивей обычных стаканов и кружек.

## КАК РАЗДЕЛИТЬ КВАРТИРУ В ИПОТЕКЕ ПОСЛЕ РАЗВОДА?

**?** Мы с мужем сейчас разводимся. Квартира находится в ипотеке. При этом кредит оформлен на меня, и выплаты также производю я. Имеет ли муж право претендовать на эту квартиру? И как вообще делятся кредиты после развода?

— Агата

*Отвечает юрист Регионального Центра финансовой грамотности Татьяна Исакова:*

Все зависит от того, была ли оформлена ипотека и право собственности на квартиру до брака или во время брака.

Если ипотека оформлена до брака, то значение имеет момент возникновения права собственности. Если до брака, то квартира не попадает в совместное имущество и остается за тем супругом, на кого оформлена. Второй супруг вправе потребовать компенсацию — половину от суммы, выплаченной по кредиту за время вашего брака.

Если и кредит и квартира оформлены во время брака, то обязанности у супругов по кредитному договору солидарные (отвечают оба в полном объеме). Независимо от того, кто из супругов заключал кредитный договор с банком, ответственность за ипотеку несут оба. Банк имеет право в случае возникновения претензий предъявить их к каждому из заемщиков.

Если у вас нет брачного договора, где определено, кто из супругов и чем владеет, действует законный режим раздела имущества супругов (ст. 34 Семейного кодекса). Это значит, если квартира в кредит приобретена во время брака, то она принадлежит супругам

на праве общей совместной собственности.

Согласно ст. 38 Семейного кодекса вы можете разделить общее имущество, нажитое во время брака, по соглашению с супругом. Такое соглашение должно быть нотариально заверено. Если у супругов нет согласия в данном вопросе, раздел общего имущества производится в суде. Суд определяет, какое имущество подлежит передаче каждому из супругов. Если одному из них передается имущество, стоимость которого превышает причитающуюся ему долю, другому супругу может быть присуждена соответствующая денежная или иная компенсация.

По общему правилу (ст. 39 СК) при разделе общего имущества супругов и определении долей в этом имуществе доли супругов признаются равными. Общие долги супругов при разделе их общего имущества распределяются между супругами пропорционально присужденным им долям.

Самый простой и предпочтительный для банков способ раздела ипотечного жилья между бывшими супругами — досрочное погашение ими кредита без непосредственного раздела имущества. При этом квартира остается в совместной собственности, выплаты бывшие супруги производят вместе и ответственность за долги также несут вместе. После погашения ипотеки с жилья снимается обременение, и недвижимость уже можно поделить между разведенными пополам по закону как совместно нажитое имущество.

Если супруги решили продолжить исполнение ипотечного обязательства вместе, каждому достанется половина доли в праве собственности на квартиру, выплаты они будут производить в размере, пропорциональном своей доле. В этом случае следует обратиться в суд с иском о признании о разделе конкретной задол-

женности и процентов по кредитному договору. Важно отметить, что определение долей в задолженности не прекращает обязанности должников по солидарной ответственности.

Таким образом, если один из бывших супругов на время прекратит выплачивать свою долю ипотечного кредита, то обязанность погашения ляжет на другого. Последний может в дальнейшем потребовать денежной компенсации от бывшего супруга. Можно решить иначе — оформить квартиру в единоличную собственность. Квартира после развода оформляется в единоличную собственность заемщика, поручитель/созаемщик выводится из должников и собственников.

Квартира может быть передана в единоличную собственность одного из супругов при условии выплаты второму супругу соответствующей компенсации. Ее размер определяется брачным договором или соглашением о разделе имущества, либо, если супруги не идут друг другу навстречу, суд сам его определяет, привлекая экспертов, оценщиков.

Однако если жилье находится в залоге у банка, существенное значение будет иметь его позиция. В любом варианте супругам необходимо получить согласие банка. Если оно получено, соответствующие изменения вносятся в кредитный договор, к нему подписываются дополнительные соглашения, оформляется новая закладная.

Велика вероятность, что банк не пойдет на переоформление кредитного договора и заемщиком-должником останется тот из супругов, на кого оформлен договор ипотечного займа.

Тем не менее, суд все равно поделит квартиру пополам, и тогда та сторона, которая выплачивает кредит, по окончании его выплаты вправе потребовать компенсации расходов.



ДЕТИ И ФИНАНСЫ

# Как не оказаться в Стране дураков

**250 старшеклассников** сыграли 19 декабря в деловую игру. За три часа ребята успели понять, что котировки цен на нефть часто бывают в минусе, а драгоценных металлов — в плюсе, что доверять стоит только проверенным банкам, а на пенсию пора начинать копить уже в 18 лет.

**текст:**  
Карина  
КАПУСТИНА

«**М**ы не сможем вас научить финансовой грамотности за три часа игры, — сказала в своей приветственной речи Ольга Крылова, член экспертного совета по финансовой грамотности Бан-

ка России, руководитель школы бизнес-тренингов для молодежи. — Но мы сможем вас заинтересовать». Действительно, в субботнее утро старшеклассники скорее растерянно оглядываются по сторонам. На игру пришли около 250 учеников. Как она будет про-

## ДЕТАЛИ

### Основные задачи игры

- 1 Накопить и приумножить денежные средства;
- 2 Эффективно позаботиться о пенсии;
- 3 Использовать как можно больше финансовых инструментов.



## ЭКСПЕРТ



**Ольга Крылова,**  
член экспертного совета  
по финансовой грамотности  
Банка России,  
руководитель школы  
бизнес-тренингов  
для молодежи:

ходить, пока неясно. На большом экране конференц-зала Пушкинской библиотеки организаторы транслируют презентацию, она дублируется на маленьких мониторах.

Ольга Вадимовна представляет ведущих. Слово берет одна из них — Елена Душкина. Около получаса отведено на теоретические основы, которые говорят, что финансовая грамотность лежит на трех китах — сбережение, инвестиции и страхование — и что существуют разные инструменты и у ребят будет возможность увидеть, как они работают.

### Под подушку или в рост?

Каждый участник игры получает пронумерованный лист. Это условный «рабочий период игрока». Он состоит из трех циклов. В начале каждого из них нужно выбрать банк, инструменты инвестирования, определиться со страхованием и ждать новостей.

В зале поднимается небольшой гул. Ребятам нужно решить, куда вкладывать деньги: в нефть или в гражданскую авиацию. Банков игра предлагает целых пять. Причем процентная ставка депозитного

счета варьируется от 5 % до 15 %. Распределение средств идет туго. Старшеклассникам помогают их учителя и организаторы игры.

— Могу я куда-то не вкладывать наличность, просто оставить у себя?

— Тогда ты ее, считай, выбросил! — предостерегает Екатерина, ведущая игры.

Последней колонкой в листе стоит НПФ — негосударственный пенсионный фонд со ставкой 5 %. Но будущая пенсия у игроков не в почете.

— Зачем мне вообще думать сейчас о пенсии? Это когда будет-то? — возмущается 16-летний парень.

— Думай-думай о пенсии! А то жизнь пройдет, на пенсию не накопишь и вообще жить не на что будет, — наставляет его учительница в возрасте.

В конце первого цикла игры на экране и мониторах появляются новости. Инфляция съедает нераспределенную наличность. У ряда участников наступают страховые случаи с квартирой, машиной и здоровьем. Застраховать свою квартиру стоило всего 10 единиц. Все, кто пожалел денег на страховку, потеряли 300 единиц.

## ЭКСПЕРТ



**Елена Душкина,**  
ведущая:

— Что нам предстоит смоделировать? Большой взрослый мир. Каждому из вас в ближайшее время предстоит вступить в большую взрослую жизнь, принимать решения, в том числе финансовые, и нести ответственность за них. Мы предлагаем сегодня принять на себя роль взрослого человека, у которого есть стабильный доход, свои статьи расходов. И при этом существуют свободные денежные средства, которыми можно распоряжаться так, чтобы их приумножить. То есть использовать услуги и инструменты, которые доступны каждому из нас.



### Нефть или гражданская авиация?

Наступает второй цикл. Чтобы распределить свои средства, старшеклассники считают, сколько у них осталось после первого цикла, и плюсуют к доходу второго цикла. Круг повторяется. Снова нужно положить деньги в банк, выбрать инвестиционный фонд и решиться на страхование. Игра становится понятнее. Старшеклассники уже без помощи педагогов начинают рассуждать, куда выгоднее вложить и какой риск уместен.

У кулера с водой бурно обсуждают игру три покрасневшие девушки:

— Надо же, нефть падает в двух циклах! Зато драгоценные металлы растут во всех трех!

Их прерывают новости: Россия возобновляет авиасообщение с Германией. Это значит, что акции гражданской авиации растут. В зале ликование. Все внимательно смотрят на мониторы. Происходящее напоминает фондовую биржу, когда брокеры сосредоточенно ждут новостей. Ведущая объявляет, что игроки 213, 30, 261 теряют на непредвиденных расходах по 30 %. Когда объ-

являют последний номер, раздается облегченное «пронесло».

О своих впечатлениях от игры рассказывает Екатерина Ковбаса, учитель географии школы № 11 им. Смирнова:

— Будущие выпускники не умеют распоряжаться своими денежными средствами. Мы шли с надеждой, что ребята хоть немного приблизятся к пониманию, что нужно правильно планировать свои расходы. Игра оправдала все ожидания. Ребята задумались! Вопросы задавали: «Зачем я буду в пенсию вкладывать? Это же так далеко, так неактуально для меня сейчас». А теперь рассуждают: «Если я в пенсию вложусь в негосударственный пенсионный фонд, то окажусь в плюсе, потом получу большую прибыль. Ага, если буду новости смотреть, следить за ситуацией на бирже, то буду знать, куда лучше вложить деньги». У них начали вопросы возникать: куда лучше вложить свои денежные средства и как ими правильно распорядиться.

В начале первого цикла мне мальчик говорит: «Я не буду деньги распределять, оставлю у себя в наличности». Пытаюсь ему объяснить, что если будет инфляция, они сгорят. «Нет-нет, пусть лучше у меня — под подушкой, дома, в чемодане». А после второго цикла он понимает, что произошла инфляция, он потерял эти деньги. Теперь говорит: «О, я так больше не буду делать. Я буду деньги вкладывать».

К осознанию таких вещей мы, взрослые, приходим через свои ошибки. Ребята же совершают эти ошибки в игровой форме. Возможно, они уже не совершат их во взрослой самостоятельной жизни.

**У кулера с водой бурно обсуждают игру три покрасневшие девушки:  
— Надо же, нефть падает в двух циклах!  
Зато драгоценные металлы растут во всех трех!**



## ИТОГИ

### Десятка лучших юных финансистов

Сергей Жирнов  
Игорь Мешков  
Анна Аверьянова,  
Виктория Макарова  
Максим Конохов  
Денис Киселев  
Павел Рубанов  
Александр Голубев  
Александр Жигулин  
Анна Лариененко

### Вначале сложно, но очень полезно

Спрашиваю о впечатлениях и ожиданиях самих участников. Для многих такой формат игры стал полной неожиданностью.

— Не очень понятно было, — рассказывает Галина Маругина, ученица Зональной школы. — Поначалу было сложно. А когда началось распределение средств и сама игра, то вошло во вкус, стало понятнее и интереснее.

С ней соглашается Вячеслав Зуев из Сибирского лицея:

— Не было особых ожиданий. Хотя на самом деле это оказалось полезным. Нам кажется, что деньги — это так далеко от нас. А когда попадаем в такую среду, где вынуждены управлять своим капиталом, это помогает понять: чтобы заработать деньги, обязательно работать на нескольких работах, достаточно умно распоряжаться своими финансами.

После трех циклов наступает финал. Трудовая жизнь игроков закончилась. Теперь нужно посчитать общую сумму средств на конец третьего цикла. Работы можно сдавать. Пока организаторы определяли победителей, ребята слушали предупредительную лекцию о мошеннических схемах. По итогам игры каждый старшеклассник получил именной серти-



фикат участника. Абсолютным победителем стал Сергей Жирнов из Северска, ученик школы № 90:

— Сказать честно, я удивлен! — говорит он. — Не ожидал, что займу первое место. Думал, займу место 15-е. Но честно — я в шоке! Сейчас интересуюсь именно финансированием. Разбираюсь в способах заработка, вариантах обхода мошенничества. Сосредоточен именно на будущем, чтобы понимать, как заработать деньги, как их сохранить, поэтому и начал эту тему изучать.

Наградой для Сергея стала путевка в летний бизнес-лагерь для молодежи «Кустурка», которым руководит Ольга Крылова.

Ольга Крылова представляет победителей игры. Наградой Сергею Жирнову стала поездка в финансовый лагерь/ На фото он как раз держит удостоверяющий это сертификат.

# Оцени

свой банк на сайте:

[финпрестиж.рф](http://финпрестиж.рф)



# ФИНПРЕСТИЖ

НАРОДНЫЙ РЕЙТИНГ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ



Департамент  
Финансов  
Томской области