



Олимпийские резервы Натальи Барановой

О ТОМ, КАК СПОРТИВНЫЕ РЕЗЕРВЫ ПРЕВРАЩАЮТСЯ В ФИНАНСОВЫЕ, КАКОЙ ВИД СПОРТА СЧИТАЕТСЯ САМЫМ ДЕМОКРАТИЧНЫМ И ЭКОНОМНЫМ И ОТКУДА У ОЛИМПИЙСКОЙ ЧЕМПИОНКИ ОЛИМПИЙСКОЕ СПОКОЙСТВИЕ В ПЕРИОД ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ, МЫ ПОГОВОРИЛИ В РАЗГАР ЗИМНЕГО СЕЗОНА С САМОЙ ПРОСЛАВЛЕННОЙ ТОМСКОЙ ЛЫЖНИЦЕЙ НАТАЛЬЕЙ БАРАНОВОЙ! ЧИТАЙТЕ НА **СТР. 20**

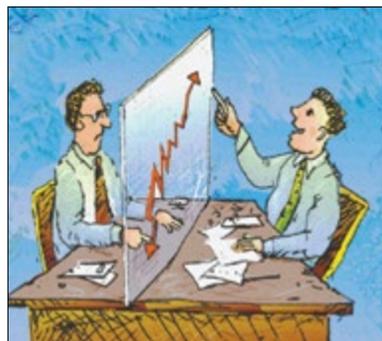


Читайте в номере:



СЛОВО ПРОФЕССИОНАЛУ
Что с экономикой?
ЭТО НАДО ЗНАТЬ!

СТР. 9



ИНВЕСТСОВЕТ
Грустный прогноз
НА 2015 ГОД

СТР. 12



Люди и деньги
ДАЮТ-БЕГИ!

СТР. 23



ПРАВОВОЙ АСПЕКТ
ОСОБЕННОСТИ
БАНКРОТСТВА ФИЗИЦ

СТР. 26



ваши личные
финансы

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

Учредитель, издатель ООО «Р-консалт», 634029, г. Томск, ул. Гоголя, 15
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 Михаил СЕРГЕЙЧИК

Редактор Наталия ВОЛКОВА

Корректор Юлия АЛЕЙНИКОВА

Дизайнер-верстальщик Наталья ФЕСКОВИЧ

Редакция: Татьяна БОРОВСКАЯ, Александр КОЗЛОВ, Анна ЯРОСЛАВЦЕВА, Юлия СОЛОВЕЙ, Юрий ГОЛИЦЫН, Елена ЗЕМЦЕВА, Павел ПАХОМОВ, Дмитрий АЛЕКСАНДРОВ, Варвара СОКОЛОВСКАЯ, Андрей ОСТРОВ, Мария СИМОНОВА, Илья АВДЕЕВ, Кирилл ПОЛЕЩУК.

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

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

По вопросам размещения рекламы:
тел. 716-797

Розничная цена — 27,5 руб. Адресная и персональная доставка — бесплатно.

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

Дата выхода в свет: 12.01.2015
Время подписания в печать:
по графику — 23.00, 30.12.2014
фактически — 23.00, 30.12.2014

Подписной индекс 54215 в каталоге
Межрегионального агентства подписки



Журнал «Ваши личные финансы» вошел в Золотой фонд прессы

Деловой вестник «Ваши личные финансы» стал победителем во всероссийском конкурсе «Золотой фонд прессы-2015».

Главная цель фонда состоит во всемерном содействии продвижению к читателю качественной прессы, пропагандирующей высокие нравственные принципы, способствующей интеллектуальному обогащению российского народа и духовному возрождению России.

Знак «Золотой фонд прессы» стал для журналистского сообщества оценкой профессиональной ответственности средств массовой информации перед обществом, образцом качества для всех российских СМИ.

Вручение Знака состоится в рамках ежегодного Делового форума российских СМИ «Качественная пресса России и перспективы ее развития» 22–23 апреля 2015 г. в Москве.



Новое в пенсионной системе в 2015 году

С 1 января 2015 года пенсионные права граждан будут формироваться в соответствии с новой пенсионной формулой. Вместо трудовой пенсии будут существовать два вида пенсий — страховая и накопительная. Граждане 1967 года рождения и моложе смогут выбрать вариант формирования либо страховой и накопительной пенсий, либо только страховой пенсии. Для назначения страховой пенсии на основании индивидуального страхового коэффициента (пенсионного балла) в 2015 году необходимо иметь 6,6 балла. Стоимость 1 балла в 2015 году — 64,1 рубля. Размер фиксированной выплаты к страховой пенсии — 3 935 рублей. В феврале 2015 года данные величины будут проиндексированы с учетом инфляции. Изменяются требования к наличию трудового стажа с нынешних 5 до 15 лет, в 2015 году минимальный стаж для начисления страховой пенсии — 6 лет.

На сайте ПФР заработает новый сервис «Личный кабинет застрахованного лица», где можно будет узнать в том числе о количестве накопленных пенсионных баллов и воспользоваться пенсионным калькулятором.

С учетом февральской индексации среднегодовой размер страховой пенсии в 2015 году составит не менее 12 745 рублей. В 2015 году среднегодовой размер социальной пенсии составит не менее 8 496 рублей. Размер материнского капитала в 2015 году составит 453 026 рублей.



Новое в налоговом законодательстве в 2015 году

В 2015 году вступает в силу ряд изменений в налоговом законодательстве для физических лиц. Так, платить имущественные налоги теперь будут 1 октября — срок единый для всей территории Российской Федерации. Это нововведение особенно актуально для тех, у кого имущество зарегистрировано в нескольких регионах, и поэтому сроки уплаты налогов на это имущество различались. Первые налоговые уведомления с новым сроком уплаты налогоплательщики получат в 2015 году.

Кроме того, со следующего года граждане обязаны сообщать налоговым органам об имуществе, если они не получали налоговые уведомления и не уплачивали налоги. Проинформировать инспекцию нужно только один раз до 31 декабря года, следующего за истекшим налоговым периодом. Если такие сведения будут представлены в течение 2015–2016 гг., налоговые органы не будут начислять налог за три предыдущих налоговых периода.

С 1 января 2015 года вступают в силу изменения, касающиеся налога на жилую недвижимость физических лиц. Налоговую базу будут рассчитывать исходя из инвентаризационной, либо кадастровой стоимости объекта. При этом предусмотрены вычеты (уменьшение налоговой базы): 20 кв. м по квартире, 10 кв. м для комнат, для частных жилых домов — 50 кв. м, на единый недвижимый комплекс — 1 000 000 рублей.

Действующий перечень льгот по налогу сохранен, но применить льготу можно только при уплате налога за один объект каждого вида по выбору налогоплательщика. То есть, если налогоплательщик-льготник имеет три квартиры и дачу, то он имеет право на льготу при уплате налога за дачу, а также только за одну из своих квартир.



Обратная связь

В рубрике «Слово читателю» мы продолжаем публиковать ответы на интересующие вас вопросы. Все вопросы нашей дорогой читательской аудитории мы адресуем специалистам, которые могут дать квалифицированный ответ или пояснение. Свои вопросы вы можете задавать по телефону редакции 716-797, либо на сайте VLFIN.RU в специальном разделе «Задайте свой вопрос эксперту».



ЛЮБОВЬ:

Хотелось бы в наше непростое время сохранить деньги. Подумывала воспользоваться услугами компаний, торгующих на рынке Forex. Зашла в офис одной из компаний, в интернете почитала отзывы о ней. Между тем, что говорилось в офисе, и отзывами в сетях — большая разница. Очень смущает, что компания зарегистрирована не в России. Получается, что деньги перечисляются неизвестно куда. Договор о доверительном управлении заключается напрямую с трейдером (статус неопределенный). Вероятность больше не увидеть свои деньги очень велика. Хотелось бы узнать ваше мнение о таких компаниях и о возможных рисках работы с ними (помимо риска игры на бирже).

ОТВЕТ:

Рынок Forex — это не то место, где можно сохранить деньги. Операции на этом рынке супервысокорискованные, и инструменты, которые там торгуются (валютные пары), никак не относятся к категории инструментов, используя которые можно деньги сохранить. Вы совершенно правильно сделали, что пошли в офис компании, — посмотрели, что и как, затем почитали отзывы... И ваши сомнения совершенно естественны, это нормальная реакция. В отношении денег любые сомнения — делать или не делать, идти на этот рынок или не идти — должны всегда однозначно трактоваться — не идти и не делать!

Рынок Forex работает вне российского правового поля и никакими государственными органами не регулируется и не контролируется, защита клиента отсутствует полностью. Это первое и самое важное.

Но есть еще одно большое «но»! Как сказано выше, операции на этом рынке относятся к категории очень рискованных, именно поэтому количество людей, зарабатывающих на этом рынке, исчисляется единицами (а в процентах это сотые и десятые доли от одного процента из 100!). Поэтому полагаться на управляющего, который вам что-то там заработает неизвестно по какому договору и неизвестно на каких условиях, неразумно. Рынок Forex — это рынок прежде всего для профессионалов, а новичкам следует от него держаться как можно дальше.

АЛЕКСЕЙ:

Снимал в банкомате деньги, и вместо запрошенных 500 рублей он выдал мне 1 400. Посмотрел сумму на чеке — написано, что получено 500 рублей. Что я теперь должен предпринять?

ОТВЕТ:

Незамедлительно обратитесь в банк, поскольку все операции, совершаемые в банкоматах, строго учитываются. Те деньги, которые устройство по ошибке выдало вам, являются средствами, не дошедшими по назначению при осуществлении операции другим клиентом. Как только недостача будет обнаружена, банк начнет поиск «пропавших» средств и, выяснив, кто их получил, потребует вернуть сумму в полном объеме, а в некоторых случаях может еще и комиссию за пользование деньгами или превышение лимита начислить. Многие банки назначают штрафы за невзвешивание средств, полученных посредством превышения лимита по счету, в обозначенные сроки. Если клиент отказывается по требованию банка вернуть ошибочно полученные деньги, банк может подать на клиента в суд. Несмотря на то, что ошибка произошла не по вине клиента, суд как правило удовлетворяет иск банка и выносит постановление об административном, а иногда и уголовном наказании.



Центральные банки и процентные ставки



В последнее время многие россияне, следящие за экономической ситуацией в нашей стране, выучили, что Центральный банк России регулирует экономические процессы внутри страны и динамику курса национальной валюты через изменение уровня ключевой ставки. В этой статье мы бы хотели дополнительно рассказать нашим читателям о примерах других стран, которым пришлось стабилизировать внутреннюю финансовую политику через повышение своего аналога ключевой ставки и об итогах таких действий.

Само понятие «ключевая ставка» появилось в России в сентябре 2013 года и было обозначено Центральным банком как основной индикатор денежно-кредитной политики.

Ключевая ставка устанавливается ЦБ в целях воздействия на уровень процентных ставок, складывающихся в экономике страны. По существу это ставка, по которой Банк России кредитует коммерческие банки.



До ее появления в России основным показателем являлась ставка рефинансирования, которая и в настоящее время продолжает существовать, однако имеет второстепенное значение и указывается лишь для справки. Уже в январе 2016 года ЦБ планирует скорректировать ее до уровня ключевой ставки.

ИСТОРИЯ ИЗМЕНЕНИЯ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ

- 13 сентября 2013 года установлена в размере 5,5% годовых;
- 1 марта 2014 года повышена до 7% годовых;
- 25 апреля 2014 года повышена до 7,5% годовых;
- 25 июля 2014 года повышена до 8% годовых;
- 31 октября 2014 года ставка повышена до 9,5% годовых;
- 11 декабря 2014 года повышена до 10,5% годовых;
- 16 декабря 2014 года повышена на 6,5 п.п. — до 17% годовых.

Изменение ключевой ставки — один из основных инструментов денежно-кредитной политики центральных банков всех стран, предназначенный для регулирования размера денежной массы в стране, регулирования размеров процентных ставок по всем операциям коммерческих банков, объема операций на финансовых рынках, привлекательности национальной денежной единицы. Так, повышение ключевой ставки применяют для поддержания курса национальной валюты или для снижения инфляции.

Центральные банки различных стран неоднократно прибегали к экстремному повышению ставок.

ПРИМЕР ВЕЛИКОБРИТАНИИ



Дата повышения ставки — 16 сентября 1992 года.
Размер повышения — с 10% до 15%.

При каких обстоятельствах

Банк Англии повысил ключевую ставку до 15% для поддержания стоимости фунта в условиях начавшейся накануне спекулятивной атаки, в которой самым известным участником был Джордж Сорос. Его хедж-

фонд Quantum Fund вместе с другими международными инвесторами, осознав, что Банк Англии не сможет отпустить курс фунта ниже диапазона, установленного Европейским механизмом обменных курсов (ERM), интенсивно продавали британскую валюту. Центробанк потратил больше половины своих резервов на удержание курса, и к вечеру 16 сентября («черная среда») Великобритания объявила о выходе из ERM, позволив фунту обесцениться. Спекулятивная атака обошлась казне по некоторым данным в 27 млрд фунтов стерлингов.



Что было после

Высокие процентные ставки Банка Англии в начале 1990-х годов были одной из причин завышенной стоимости фунта. Переоцененная национальная валюта повлекла за собой рецессию. Однако к середине 1990-х экономика адаптировалась к новым условиям.

ПРИМЕР ИСЛАНДИИ



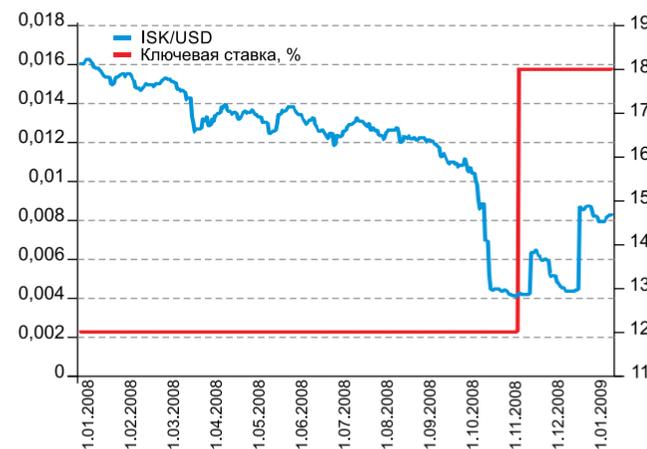
Дата повышения ставки — 28 октября 2008 года.
Размер повышения — с 12% до 18%.

При каких обстоятельствах

Осенью 2008 года крупнейшие банки Исландии оказались неплатежеспособны, активы их в десятки раз превосходили ВВП страны.



Исландская крона, которая была свободно плавающей валютой, обрушилась к евро на 60% в октябре-ноябре 2008 года. Для стабилизации валюты и остановки оттока капитала Центробанк Исландии наложил ограничения на движение капитала и резко поднял процентные ставки. 28 октября 2008 года ЦБ повысил ключевую ставку с 12% до рекордных 18%.



Что было после

Ставка продержалась на рекордном уровне 18% недолго: уже в начале 2009 года ЦБ начал ослаблять монетарную политику и к июню того же года вернул ставку к 12%. После относительной стабилизации финансовых условий ЦБ мог позволить себе переориентироваться на борьбу с рецессией. В целом исландский опыт борьбы с кризисом оказался весьма успешным, учитывая масштаб финансовых разрушений. Экономика вышла из рецессии в конце 2010 года. Однако ограничения на движение капитала все еще сохраняются.

ПРИМЕР КЕНИИ

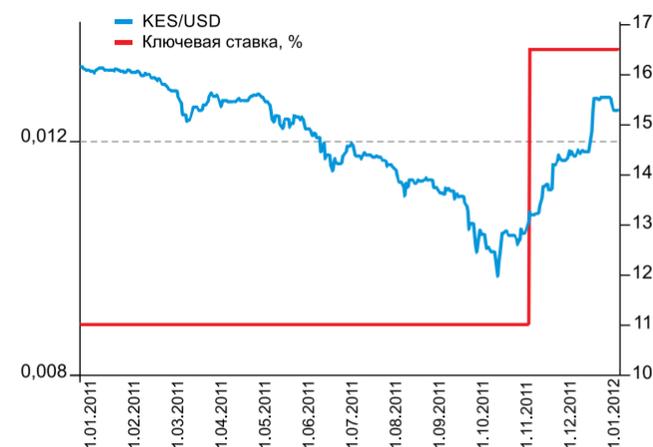


Дата повышения ставки — 1 ноября 2011 года.
Размер повышения — с 11% до 16,5%.

При каких обстоятельствах

1 ноября 2011 года кенийский Центробанк поднял свою ключевую ставку до 16,5%. Причиной тому был скачок инфляции, «драйвером» которой выступили цены на продовольствие и топливо, инфляция к октябрю 2011 года достигла 18,9%.

Центробанк Кении объяснял резкое ужесточение монетарных условий необходимостью сдерживания инфляционных ожиданий в частном секторе и одновременно необходимостью стабилизации национальной валюты. Курс кенийского шиллинга в январе-октябре 2011 года упал к доллару на 19%, что на тот момент было сильнейшим падением среди всех валют в том году.



Что было после

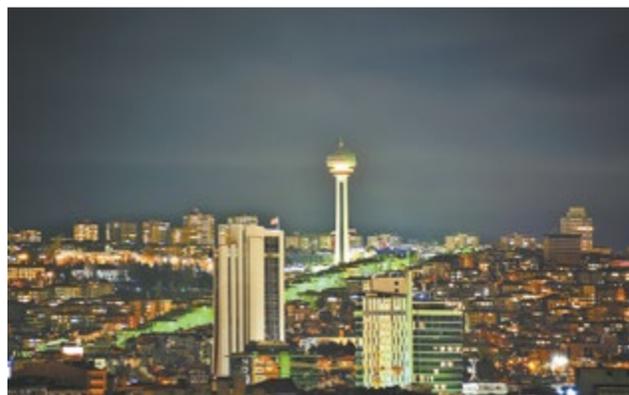
В ноябре 2011 года после резкого повышения ставки Центробанка национальное статистическое бюро KNBS прогнозировало, что инфляция в Кении сократится примерно до 12% через полгода. Но сначала инфляция в стране достигла пика — 19,7% в декабре 2011 года. Тогда же кенийский ЦБ поднял учетную ставку до 18%. Затем темпы роста потребительских цен действительно начали падать. В июле 2012 года показатель составлял уже 10%, после чего опустился до 6%. Курс шиллинга к доллару стабилизировался.

ПРИМЕР ТУРЦИИ

Дата повышения ставки — 28 января 2014 года.
Размер повышения — с 7,75% до 12%.

При каких обстоятельствах

28 января 2014 г. турецкий Центробанк неожиданно повысил свою ключевую ставку, чему способствовал ряд факторов. Курс турецкой лиры за весь 2013 год снизился по отношению к доллару более чем на 14% — падение было затяжным, но не драматическим. Но в начале 2014 года давление на лиру



усилилось под влиянием решения ФРС США приступить к сворачиванию стимулирующей программы «количественного смягчения». Неблагоприятный внешний фон дополнялся снижением индексов деловой активности в Китае, которое спровоцировало отток инвестиций из развивающихся экономик.



Что было после

Официально повышение ставок турецкий ЦБ обосновал борьбой с инфляцией. В декабре 2013 года рост потребительских цен составил в годовом исчислении 7,4%. Инфляция продолжала расти, достигнув в мае 9,7%. На ноябрь 2014 года рост потребительских цен составил 9,15% в годовом исчислении. Повышение ставки позволило укрепить национальную валюту и не допустить девальвации. Спустя пять месяцев Банк Турции стал постепенно снижать ставки.

ПРИМЕР ВЕНГРИИ

Дата повышения ставки — 22 октября 2008 года.

Размер повышения — с 8,5% до 11,5%.

При каких обстоятельствах

Венгрия присоединилась к Евросоюзу в 2004 году и считалась одной из наиболее быстро адаптировавшихся к рыночной экономике стран Вос-



точной Европы. Но несмотря на интенсивный рост производства, в 2006 году страна столкнулась с рецессией, а в 2008 году — с валютным кризисом. Экономика Венгрии была уязвима из-за высокого внешнего долга, который составлял 90% от ВВП. К тому же частный сектор активно кредитовался в иностранной валюте.

Курс венгерского форинта резко падал, доверие к банкам со стороны населения было подорвано.



Что было после

Стабилизационную программу направили на консолидацию бюджета через сокращение зарплат госслужащим и пенсий. В банковском секторе провели рекапитализацию.

Но обесценивание национальной валюты и политика урезания расходов под эгидой МВФ подтолкнули Венгрию к глубокому экономическому спаду. Реальный ВВП упал на 6,7% в годовом исчислении в первом квартале 2009 года, уровень безработицы вырос с 2,2% до 9,9%. Центробанк Венгрии принял решение снизить ключевую ставку до 11% уже через месяц после неожиданного ее повышения и продолжал ее постепенно снижать — задача оживления экономической активности вышла на первый план.

Варвара СОКОЛОВСКАЯ

Что с экономикой? Это надо знать!



Текущая экономическая ситуация в стране создает для каждого необходимость в умении понимать и разбираться в том, что происходит на финансовом рынке, как функционирует валютный рынок, что такое денежно-кредитная политика и валютная политика Центробанка. У населения не должно возникать вопросов типа «если рубль снижается, будет ли дефолт?». В декабре 2014 года в Томске состоя-

лась конференция «Текущее состояние финансового рынка и экономики РФ, перспективы развития. Чего ожидать в 2015 году?» с участием приглашенных экспертов. Некоторые мнения ведущих экономистов мы публикуем в январском номере «Ваших личных финансов».



Антон СТРУЧЕНОВСКИЙ

Главный экономист
Сбербанка СІВ
(Москва)

«**Т**о, что сейчас происходит в экономике, можно назвать кризисом платежного баланса. Нынешний кризис вызван целым рядом факторов, в первую очередь — геополитических, в результате которых стало невозможно рефинансировать российский долг. А отток капитала, который составил порядка 135-140 млрд

долларов во многом связан с тем, что российские компании просто гасят свои долги. Поэтому если говорить о ситуации вообще, то ничего ужасного в этом процессе нет. Это в свою очередь вызвало и некоторую нестабильность на валютном рынке и привело к девальвации рубля. С сентября присоединилась и коррекция цен на нефть. Вместе эти факторы оказали влияние на такую измеримую величину, как обменный курс рубля. Да, геополитику и цены на нефть мы не можем контролировать. Но есть ощущение, что с геополитикой намного хуже уже быть не должно, а цена на нефть, опять же по моему мнению, имеет шанс вернуться приблизительно к уровню 80 долларов за баррель в 2015 г. Значит, теоретически рубль может стабилизироваться. Но для того чтобы это произошло, нужен еще один важный



момент — внутренняя экономическая политика, то есть то, что зависит от нас. Она должна быть разумной и соответствовать нынешнему моменту.

Если говорить о факторах, сыгравших на снижение курса рубля, стоит упомянуть и о роли, которую сыграла политика властей. Речь о валютном коридоре, который был у нас до 10 ноября 2014 года. В этом не было ничего плохого, если бы все геополитические факторы и цена на нефть оставались на неизменном уровне. Суть коридора в сглаживании краткосрочных колебаний рубля. Проблема заключалась в том, что когда у нас происходили эти серьезные внешние сдвиги, коридор играл роль помехи. Его наличие провоцировало рынок участвовать еще больше в спекуляциях против рубля. Всегда необходимо создавать дефицит рублевой ликвидности. Не должно быть у спекулянтов рублей, чтобы покупать иностранную валюту.

Что будет с ВВП? В настоящее время происходит процесс импортозамещения. Это означает, что российские компании на фоне девальвации рубля выигрывают, их продукция становится более конкурентоспособной, соответственно увеличивается производство, прежде всего в обрабатывающей промышленности. В начале этого года мы ожидали в обрабатывающей промышленности спада. А сейчас имеем уже более 2% роста, и по итогам года рост может быть ближе к 3%. Это означает, что наш экономический рост всегда был построен не на том, что мы добыли больше нефти и продали ее за рубль, а на несколько других принципах.

Так, долгосрочный рост примерно с 1999 года, построенный на импортозамещении, базировался на том, что мы импортировали иностранные технологии в той или иной форме. И прямые иностранные инвестиции и покупка каких-либо производственных линий, даже найм иностранных рабочих и специалистов, помогали производить все более сложные товары. Рост начался с пищевой промышленности, именно там и наблюдается сейчас самый большой рост. От производства простых товаров мы двигались к более сложным, начали производить бытовую технику. Конечно, это не полное импортозамещение, но уже достаточное, если говорить о товарах повседневного потребления. Дошли до автомобилестроения, есть прогресс в самолетостроении. И вот сейчас антироссийские санкции как раз могут затормозить эту экономическую составляющую роста. Импорт технологий может быть замедлен — вот самый серьезный вызов для России. А других вызовов, связанных с финансами, я не вижу. Почему? Объясню. Начнем с

самого важного показателя — бюджета. Что у нас с ним происходит? И это ответ на вопрос, будет у нас дефолт или нет. Девальвация уже случилась, но что у нас с балансом министерства финансов происходит? Формально в России 50% доходов идут от нефти и газа. Снижение цены на нефть со 110 до 70 долларов — это снижение доходов бюджета в долларовом эквиваленте. Но бюджет у нас формируется в рублях, и там есть такая важная составляющая, как обменный курс рубля. Снижение цены на нефть сопровождалось девальвацией рубля, а это означает, что доходы бюджета в рублевом эквиваленте пострадают не так уж сильно. И в следующем году инфляция может пойти вниз».



Евгений НАДОРШИН

**Главный экономист
АФК «Система»
(Москва)**

«К ухудшению ситуации в экономике России, по моему мнению, привели, во-первых, внешние факторы. Подробнее стоит остановиться на изменении ситуации в развитом мире. Экономика США — самая наглядная ситуация. Растет она в том числе и за счет сланцевой революции, добычи нефти и газа. Они стали первыми в прошлом году по добыче газа вообще, опередив нас, в этом году занимают уверенное 3-е место после нас и Саудовской Аравии по добыче сланцевой нефти. Если этой революции суждено будет продлиться хотя бы с прежними темпами еще один год, США станут первыми по добыче нефти в мире. Они растут, не создавая спрос на сырье и, более того, сокращая этот спрос на внешнее сырье, вытесняя арабских и африканских поставщиков со своего рынка, отправляя их в Китай. Китайцы понимают, что тот объем нефти, который им готовы продать новые поставщики, им, возможно, не нужен, так как у них свои проблемы и не такой уверенный рост. Контрактовать большие объемы они не горят желанием. Это вынуждает многих поставщиков давать скидки к цене на нефть. Развитые страны восстанавливаются, не создавая спроса на сырье, развивающиеся восстанавливаются медленнее, чем ожидали. Но мы все столкнулись с одной и той же проблемой: Россия, Бразилия, ЮАР, Индия, Китай, Мексика и др. — у всех сломались модели роста. То есть то, что замечательно нас тянуло вперед



до кризиса 2008 года, дало колоссальный сбой, и все мы сталкиваемся с тем, что прежняя модель роста не может удовлетворять наши растущие запросы и не дает нам дальнейшего потенциала роста. В этом я и вижу ключевую проблему. Конечно же, санкции явились дополнительным ограничением.

Из кризиса 2008 года нас вытянули не столько наши усилия, сколько усилия Федеральной резервной системы, которая обильно «залила» мировую финансовую систему деньгами. И то, что сейчас экономика США замечательно восстанавливается, говорит о том, что у них появились основания изымать все горячие деньги, которые в 2009 году толкнули нефть вверх, и позволили нам очень быстро оправиться от нашего кризиса.

Если говорить о нашей модели роста, то между 2009 и 2014 гг. мы, к сожалению, не воспользовались теми шансами, которые нам дали средние исторические максимальные цены на нефть (порядка 110 долларов в среднем за каждый год) на протяжении целых трех лет — с 2011 г. по 2013 г. Мы не пустили их в модернизацию и в инвестиции в должном объеме. Мы пустили их в текущее потребление и попытались вернуться на прежнюю модель развития. В ее рамках мы исчерпали весь потенциал восстановительного роста, который создали нам инвестиции до 2008 года, и взамен ничего не ввели. Это хорошо, что минфин ведет осторожную политику, благодаря этому разговор о дефолте РФ приобретает чисто гипотетический характер. В среднесрочной перспективе не очень понятно, что будет с экономикой, но с большой уверенностью можно говорить, что по своим долгам РФ платить будет в состоянии. В этой связи удешевление рубля и дефолт стали совершенно разными вещами, и это не 1998 год. По оценкам минэкономразвития, объем реальных вложений федерального бюджета в экономику между 2009 и 2013 гг. упал. По большому счету страдали долгосрочные вложения РФ, а не другие важные статьи расходов. Мы не достигали

эффективности, поэтому экономия средств федерального бюджета сыграла очень неоднозначную роль. Да, бюджет удалось соблюсти в нормальном состоянии, но никаких условий для развития экономики России он не создал. В частном секторе все то же самое. Уже в 2013 году мы столкнулись с тем, что инвестиции в России упали. В 2014 году их падение продолжилось. Сейчас растет только один сектор — жилищное строительство. Коммерческое строительство и строительство, связанное с созданием новых мощностей, заводов, цехов, практически простаивает. Большая часть программ к настоящему моменту почти целиком свернута. Редкое исключение, когда они ведутся прежними темпами.

Главная угроза санкций в том, что они отрезают нашу страну от технологического сотрудничества, лишают возможности модернизации. Учитывая, что санкции давят еще и на финансовый сектор и на возможность наращивания нефтедобычи, усложняя работу на сложных месторождениях, то ничего больше вводить уже и не надо против России. Если даже санкции будут действовать в сегодняшних объемах, этого достаточно, чтобы усложнить нам дальнейшее развитие и оставить в стагнации. Второй момент. Санкции основной удар наносят по среднему классу, а он — основной источник внутреннего спроса.

Отличия между 2013 и 2008 гг.:

а) с 2012 года российская экономика растет исключительно за счет потребителей. Причем в 2013 году российские потребители дали рост экономике на 3%, а выросла она на 1,3%. Другие сектора отняли 1,7% роста. Поэтому кризис имеет внутренние причины и с внешними вообще не связан;

б) между этими же годами ВВП вырос на 5%. Если посчитать производительность за этот период, то она выросла всего на 3-4%. У нас снизилась безработица. А реально выросли потребление и объем импорта в российской экономике;

в) банковский сектор находится сейчас в глубочайшем кризисе. Как я себе представляю эту ситуацию, банки — больше не локомотив роста, не источник дешевых кредитных денег.

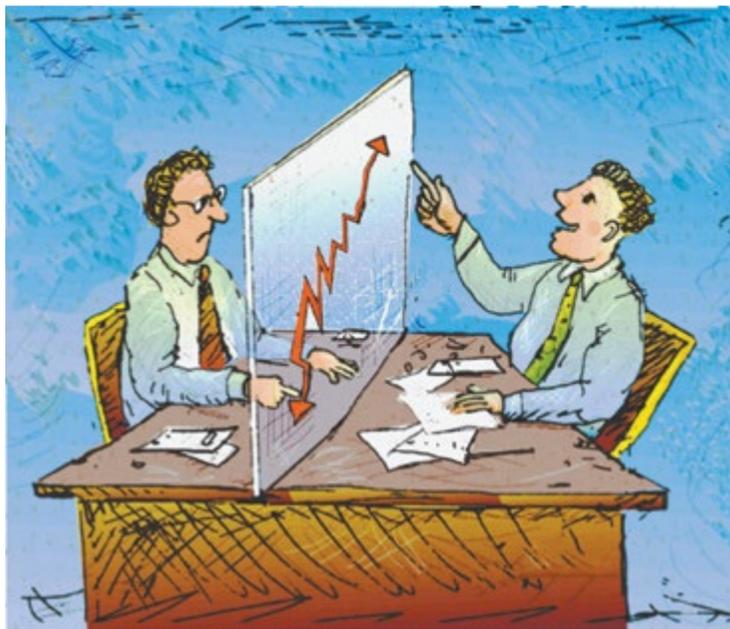
Как поступать в текущей ситуации?

Однозначно: должен быть запас прочности. Использовать депозит, последние рублевые сбережения или взять рублевый кредит, который выглядит на фоне сегодняшней девальвации дешевым, и купить на это холодильник? Без источников дополнительного дохода, без уверенности, что доходы у вас точно будут, — это, мягко говоря, недальновидно. Лучше сбережения сохранить, даже если кажется, что сейчас вы их теряете».



Грустный прогноз на 2015 год

Прогноз — дело неблагоприятное. Это известно всем. По крайней мере — в инвестиционной среде. Однако все, чего хотят знать люди, — что будет завтра? И особенно массово возникает этот вопрос в конце года, когда подводят итоги году уходящему и планируют свои дела на год грядущий. А уж если это касается денег, то здесь сумасшествие с прогнозами доходит, пожалуй, до высшей точки «кипения». Конечно же, некоторые только этим и занимаются, но все же профессиональный трейдер, профессиональный аналитик скажет вам честно: на финансовом рынке может быть все, что угодно и когда угодно, и поэтому всегда надо быть настороже, всегда понимать те риски (возможные убытки), которые вы на себя принимаете. Без этого — никак!

**Павел ПАХОМОВ**

Руководитель Учебного центра
ОАО «Санкт-Петербургская биржа»
Специально для Делового вестника
«Ваши личные финансы»

А ведь сколько говорили людям: не ходите дети в Африку гулять! Не носите, люди, деньги в банки, которые сулят заоблачные проценты по вкладам, — страшно там! Не берите, люди, дешевые валютные кредиты, если не умеете хеджировать валютные риски (а кто умеет?!), — будет большая неприятность! Ан нет — не слушают и несут, несут... и берут, берут... Ну, а теперь в очередях стоят за своими деньгами.

И сейчас уж не до процентов — свое бы вернуть! Или отдать... Короче, все как всегда! К сожалению, это беда всего российского народа, начиная от последнего дворника и до первого министра, — полная финансовая безответственность. Поэтому и прогноз делать боязно: скажешь и... все побежали покупать...

А посему мой глобальный прогноз на 2015 год по российскому рынку акций, к сожалению, не утешителен — продавать. Продавать все российские акции, если они есть у вас в портфеле и горизонт вашего инвестирования менее 3 лет. Сейчас можно услышать от некоторых инвесторов, что, мол, мы же так сильно упали и вроде бы достигли «дна». Ниже уже не будет и можно начинать покупать. И тут я сразу же вспоминаю черный юмор времен кризиса 2008 года: для тех, кто дошел до «дна», бонус — второе «дно»!



Однажды моему коллеге позвонил клиент и сказал: я хочу купить на самом дне. И мой коллега ответил просто гениально: «Я тоже хочу купить на самом «дне», только вот где оно — это самое «дно»?». По прогнозам большинства ведущих экономистов, все плохое у нас еще только начинается и впереди нас ждут 2–3 трудных года. Об этом, кстати, сказал даже президент нашей страны. А мы же ему должны верить! Поэтому сегодня стоит задача не столько заработать, сколько — не потерять. Сохранить любой ценой! Причем надо бояться всего: инвестиций в российские акции, потому что они могут еще подешеветь на 30–50% от текущих уровней; депозитов в банках — потому что не факт, что российская банковская система выдержит наплыв недовольных вкладчиков.

Ну и что же теперь? Неужели все так плохо, мрачно и бесперспективно? Отнюдь! Любой кризис — это возможность хорошо заработать. И поэтому, слегка испугав вас (надеюсь, что только слегка!), расскажу о возможностях, которые открываются сейчас перед инвесторами.

Итак, что мы имеем на данный момент? Акции упали и, вероятно, будут и дальше какое-то время дешеветь. Валютный курс высоковолатилен и можно много потерять как на росте, так и на падении валюты. Банковская система глобально ослаблена и, возможно, ослабнет еще больше. Что из этого следует?

Во-первых, поговорим о деньгах. В какой валюте держать свободные средства? Я считаю, что в нынешней ситуации половина, а то даже и 2/3 ваших денег должны быть в валюте. Вероятность дальнейшего обесценивания рубля остается очень большой и поэтому, имея какую-то сумму в долларах и евро, просто будете спать спокойней. Вопрос: а что лучше — доллары или евро? Стратегически доллар в



долгосрочной перспективе выглядит сильнее евро и поэтому ему надо отдавать преимущество. Однако, если вы регулярно ездите в Европу, то и евро включить в свой портфель совсем не помешает. Надо ли размещать валюту на банковском депозите? Тут надо учесть, что ставки по валюте чрезвычайно низки — всего 2–3% годовых. Подумайте, готовы ли вы рисковать ради этих процентов? Так что, пожалуй, лучший вариант хранения валюты — в банковской сейфовой ячейке. Там она будет служить вам подушкой безопасности от всяческих экономических передряг.

А вот оставшиеся рубли вы сейчас вполне можете отнести в банк. Проценты по банковским вкладам как никогда велики — 15–17% годовых, а в некоторых банках — даже выше 20%. И все же не гонитесь за слишком большими процентами (напоминаю: главное — сохранить!) и отдавайте предпочтение надежным и проверенным банкам и прежде всего, конечно же, Сбербанку и ВТБ24. Уж им государство точно не даст умереть! Только помните, что независимо от банка сумма вашего вклада не должна быть больше суммы, подлежащей страхованию в системе страхования вкладов.

Во-вторых... И все-таки — акции. Да, конечно, сейчас все плохо, но... как было написано на перстне царя Соломона, «Все проходит! Пройдет и это!».

Акции российских компаний безумно дешевы и глобально недооценены. Чтобы вы это поняли, приведу такой пример. У меня есть свой спецкурс в Финансовом Университете при Правительстве РФ, в рамках которого я регулярно общаюсь со студентами старших курсов. И вот я решил поэксплуатировать своих студентов и попросил их рассчитать фундаментальную оценку Газпрома. И они рассчитали... На начало ноября (по итогам 3-го квартала)



фундаментальная стоимость акции Газпрома составляла 11 долларов. К сведению: текущая цена акции Газпрома — 2,5 доллара. То есть потенциал роста у этих акций — более 400%! Когда этот потенциал реализуется? Ну, наверное, тогда, когда у нас начнет налаживаться наша многострадальная жизнь. Это будет не завтра и не послезавтра. Однако как только инвесторы увидят положительный вектор развития российской экономики, они тут же устремятся за этими сотнями процентов! А посему с далекой перспективой в 3–5 лет уже сейчас можно начинать покупать. Покупать осторожно, понемногу, по чуть-чуть. На 10% от того, что хотели бы и могли бы купить. Если акции упадут, купите еще на чуть-чуть. Но только на свои! Никаких кредитов под акции! Никаких заемных средств!

Какие акции покупать? Тут выбор невелик — прежде всего это должны быть акции крупнейших российских компаний и банков, так называемые «голубые фишки». В нынешних условиях этого будет более чем достаточно!

В-третьих... Поскольку в нынешних условиях основная цель — сохранить деньги, о чем я уже неоднократно повторял выше, то есть целый ряд продуктов, которые как раз очень даже хорошо выполняют эту функцию. Здесь я имею в виду структурные продукты или структурные депозиты, которые уже достаточно широко представлены на российском рынке. В основе их лежит банковский депозит и опцион на рост или падение какого-либо биржевого актива (золото, нефть, валюта и т. д.). Если вкладываться в структурный продукт, то надо брать обязательно со стопроцентной защитой капитала, что гарантирует полное сохранение ваших средств от потерь. Сейчас я рекомендовал бы вкладываться в золото — оно находится на очень низких уровнях, а также ставить на рост курса доллара (евро) по отношению к рублю. Чем хороши структурные депозиты? С одной стороны, вы ничего не теряете, а с другой — сможете заработать гораздо больше банковского



депозита, если ваши ожидания оправдаются (допустим, золото вырастет в цене).

Ну, и наконец, в четвертых... В отличие от России мировая экономика чувствует себя очень даже неплохо. А некоторые страны — например, США — вообще в 2014 году показали рост ВВП более 3%, а прогноз на 2015 год еще лучше. Рынок американских акций уверенно растет, а сами американские компании регулярно выплачивают дивиденды. Если до последнего времени для того чтобы купить акции американских компаний, российскому инвестору необходимо было выводить деньги за границу и покупать эти акции на зарубежных биржевых площадках, то с 28 ноября 2014 года на Санкт-Петербургской бирже были запущены биржевые торги иностранными ценными бумагами, которые могут купить любые российские инвесторы. В настоящее время торгуются акции 50 крупнейших американских компаний (Apple, Facebook, Exxon Mobil, McDonald's, Pfizer, Ford и др.), а также акции крупнейшей китайской интернет-компании Alibaba. Таким образом, у российского инвестора впервые появилась возможность в рамках российского законодательства просто и без проблем купить акции иностранных компаний. Все расчеты при этом ведутся в долларах США, таким образом, можно еще и дополнительно защитить себя от возможного обесценивания рубля.

Поэтому лучшим подарком себе или своим родным на новый год будет, пожалуй, покупка акций Apple или Bank of America, потенциал роста которых оценивается аналитиками в 20–30%.

Вот на этой относительно оптимистичной ноте и хотелось бы закончить.

Будьте осторожны в 2015 году! Все говорят: берегите себя, а я скажу — берегите свои деньги! Они ваши, и вы их честно заработали. Они вам еще ой как пригодятся в нашей непростой жизни. Мира вам и вашим деньгам! С Новым годом!



Делайте ваши ставки



ДЕКАБРЬСКОЕ ПОВЫШЕНИЕ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ Банком России и последствия такого решения широко обсуждаются в текущие предновогодние дни. Напомним, что Совет директоров Банка России повышал ключевую ставку в декабре 2014 дважды. Первое повышение произошло 11 декабря 2014 — ключевая став-

ка изменилась с 9,5 до 10,5 процента, а затем 16 декабря 2014 года с 10,5 до 17,0 процентов годовых. ЦБ повысил ключевую ставку для снижения девальвации рубля и инфляционных рисков.

Как известно, ключевая ставка ЦБ является одним из основных инструментов денежно-кредитной политики. Под эту ставку коммерческие банки получают кредиты, следовательно, от нее зависит формирование ставок по займам и вкладам в кредитных организациях, а также уровень инфляции. Исследование того, как решение ЦБ повлияло на банковский сектор, провел Деловой вестник «Ваши личные финансы».

Новое значение ключевой ставки повлекло за собой резкий рост ставок по депозитным продуктам коммерческих банков. Таким образом, во второй декаде декабря 2014 года среднее значение максимальной процентной ставки по России составляло 15,31%, в то время как на аналогичный период прошлого года оно составляло 8,40%.

Стоит отметить, что в текущих экономических условиях банки не имеют единого мнения по вопросу «Что будет дальше?». Одни считают, что ситуация в течение года будет стабильной, и в связи с этим устанавливают новые ставки по депозитам на один год, другие банки считают иначе, предлагая совершенно новые продукты — краткосрочные депозиты сроком до трех месяцев.

На фоне увеличившегося среднего значения максимальной процентной ставки по десяти кредитным организациям, привлекающим наибольший объем депозитов физических лиц, в Томской области также произошли изменения ставок по ряду депозитных продуктов. Так, максимальную ставку по депозитам в Томске предлагает «Томскпромстройбанк» — 21% годовых, на втором месте находится «Промрегионбанк» — 20% годовых, на

Максимальные значения процентных ставок по депозитам в Томской области

Банк	Наименование продукта	Ставка, %	Срок депозита, мес.
ТПСБ	«Чемпион ПЛЮС»	21	9–12
Промрегионбанк	«Куранты»	20	2
Совкомбанк	«Новогодний»	19	3
РОСБАНК	«150 лет надежности»	18	36
Промсвязьбанк	«Щедрый процент»	18	1 и 3
Связь-Банк	«Максимальный доход»	18,5	3
ВТБ 24	«Ваш бонус»	15,2	1–3
Газпромбанк	«Газпромбанк – Перспективный»	15	3
Сбербанк	«Сбербанк Первый»	12,63	3–36

третьем месте «Совкомбанк» с 19%. Наименьшую ставку, установленную на уровне 13,5%, предлагает своим вкладчикам «Сбербанк» (см. таблицу).

Согласно поправке, внесенной 23 декабря 2014 года Госдумой в действующую норму (ст. 214.2 Налогового кодекса РФ), доходы, полученные в виде процентов по рублевым банковским вкладам, освобождаются от налога на доходы физических лиц (НДФЛ), но лишь в том случае, если ставка по вкладу не более чем на 10 процентных пунктов превышает ставку рефинансирования ЦБ РФ. В связи с тем, что ставка рефинансирования осталась прежней — на уровне 8,25%, Госдума освободила от налога банковские вклады ниже 18,25% годовых до 31 декабря 2015 года.

Илья АВДЕЕВ



Инвестировать ли в недвижимость?

Недвижимость — оптимальный вариант для вложения средств, или это уже давно не правда? Почему в Томске квартиры стоят дорого? Что делать в кризис мелкому инвестору, не успевшему купить валюту? Вопросы, связанных с инвестициями, много, и они становятся все острее в наши нестабильные дни, когда легко поддаться панике и неверно распорядиться своими сбережениями. Мы решили обсудить инвестиционную привлекательность недвижимости и некоторые альтернативы вложения средств с экспертом и обратились к Дмитрию Хлопцову, доктору экономических наук, директору бюро оценки ТОККО.

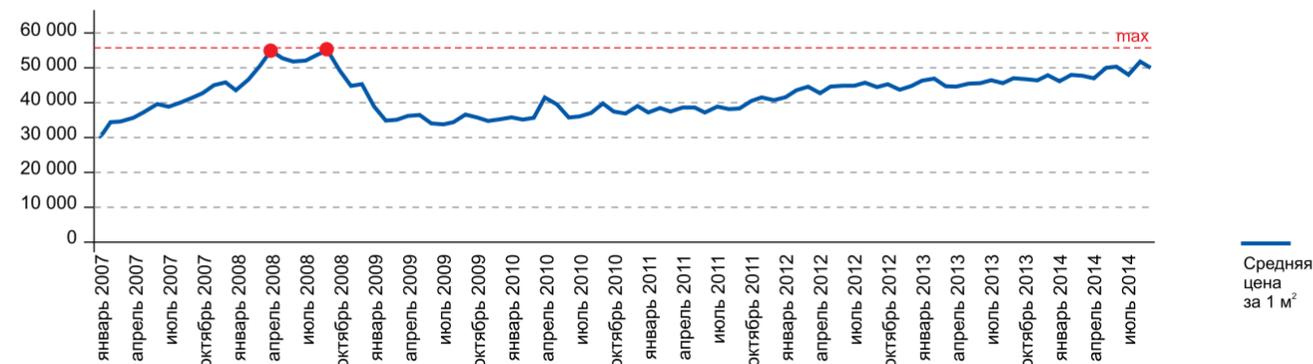


Дмитрий ХЛОПЦОВ

Доктор экономических наук,
директор бюро оценки
ТОККО

ВЛФ: — Дмитрий Михайлович, как вы оцениваете недвижимость с точки зрения инвестиционной привлекательности? Насколько сегодня этот вариант эффективен для вложения средств?

Д. Х.: — Люди привыкли считать приобретение жилья хорошим вложением капитала, что в сегодняшней ситуации неверно. Виноват стереотип, родившийся в начале двухтысячных, когда рост цен на недвижимость в Томске достигал 45% в год. Подобная динамика сохранялась до середины 2008 г. В то время никакие акции и денежные вклады в банки, конечно, не могли сравниться с недвижимостью по доходности.



ВЛФ: — С чем был связан постоянный рост цен на жилье?

Д. Х.: — Дело было в высоком спросе на недвижимость и со стороны людей, которые хотели улучшить свои жилищные условия (в т.ч. и благодаря ипотеке, развивавшейся в то время), и со стороны тех, кто не знал, куда вложить свои деньги. С 2008 г. ситуация кардинально изменилась, жилье тогда упало в цене примерно на 70%, и те, кто инвестировал в него средства с целью получения прибыли, поняли, что оно больше не может приносить таких же доходов, как прежде. В 2010 г. спрос на недвижимость восстановился, но он существует у тех, кому она действительно нужна, а не у тех, кто хочет на ней заработать.

ВЛФ: — Можно ли считать недвижимость возможностью сохранения денег?

Д. Х.: — Конечно, это стабильный актив, поэтому он подходит, например, для бабушки, у которой накоплен миллион рублей. Если она понимает, что



«Люди привыкли считать приобретение жилья хорошим инвестиционным вложением капитала, что в сегодняшней ситуации не верно. Виноват стереотип, родившийся в начале двухтысячных, когда рост цен на недвижимость в Томске достигал 45% в год».

нет смысла делать запасы сахара или муки на эту сумму, то хороший вариант — вложить деньги в недвижимость, купить «гостинку». Даже если она упадет в цене, то все равно пригодится детям, внукам, поэтому не потеряет своих потребительских качеств. Денег как товара не существует, они лишаются своих свойств вследствие инфляции. Недвижимость же постепенно дорожает, примерно на уровне процентов инфляции. Кроме того, она может приносить доход, если ей грамотно управлять, что делают многие в Томске.

ВЛФ: — Вы имеете в виду возможность сдать жилье в аренду?

Д. Х.: — Да, это адекватный и распространенный вариант. Тем более, что Томск — специфический в этом плане город — молодой, студенческий. При нехватке общежитий студенты арендуют квартиры, комнаты, малосемейки, «гостинки». Это приносит небольшой, но стабильный доход, поэтому не только предприниматели, но и многие физические лица в Томске ориентированы на покупку недвижимости именно с целью ее сдачи в наем. Но это не инвестиционный вклад, а скорее вариант сохранения денег. Его плюсы по сравнению с банковским вкладом в том, что недвижимость надежна, она не зависит от колебаний курсов рубля и ее можно передавать своим потомкам.

В ЕВРОПЕ ПРЕДПОЧИТАЮТ АРЕНДУ

ВЛФ: — Отличается ли отношение к недвижимости в России от того, которое сложилось в других странах?

Д. Х.: — В России недвижимость традиционно ценится больше, чем, например, в Европе. Сказалось то, что до 1990-х гг. в нашей стране не существовало собственности на жилье. Оно до сих пор является желаемым правом. Стремление купить квартиру иногда связано не с потребностью в инвестициях, а с желанием ощутить себя хозяином. Запад больше ориентирован на аренду, приобретение недвижимости считается безумной тратой капитала, в которой совершенно нет нужды. Снять в аренду дом на 20 лет — это нормально! На Западе большой семье удобно снять коттедж на 10 лет, а когда дети вырастут и разъедутся, то не нужно

будет мучиться с продажей дома. Достаточно просто переехать в квартиры — родители снимут одну, дети — другую. Стабильность на рынке аренды на Западе высока.

Есть объяснение и с точки зрения экономики: людям в России просто некуда тратить свои средства. На Западе развито вложение денег в акции и облигации, у нас такая культура отсутствует. Те, кто пытается сегодня заработать на рынках ценных бумаг, понимают, что для этого надо обладать серьезными специфическими познаниями. В то время как недвижимость их не требует: купил, дал объявление и сдал в аренду.

ВЛФ: — Что будет происходить с арендой жилья в кризис, каков прогноз?

Д. Х.: — В целом для Томска положительный. Это город студентов, и, вероятно, на ближайшие десятилетия он и останется им. Студенты со средним и более высоким достатком могут снять себе квартиру, значит, аренда всегда будет развита. Правда, в ближайшей среднесрочной перспективе мы можем увидеть снижение ставок на жилье. Это обусловлено демографическим фактором в целом по России. Сейчас количество студентов снижается, меньше спроса на аренду квартир. И обеспеченность жильем в Томске выросла, поэтому предложение жилья в аренду увеличилось. Но не надо этого бояться: город все равно остается студенческим, поэтому квартиры будут востребованы.

«Недвижимость — это стабильный актив, даже если она упадет в цене, то все равно пригодится детям, внукам, поэтому не потеряет своих потребительских качеств. Денег как товара не существует, они лишаются своих свойств вследствие инфляции. Жилье же постепенно дорожает, примерно на уровне процентов инфляции».

НА ТОМСК ВЛИЯЕТ «ЭКОНОМИКА ЗНАНИЙ»

ВЛФ: — Есть такая точка зрения, что цены на недвижимость в Томске завышены. Так ли это, и в чем причина? Доходы томичей в среднем выше, чем по России?

Д. Х.: — В конце третьего квартала 2014 г. средняя цена 1 м². на рынке жилья в Томске опустилась чуть ниже уровня марта 2008 г., достигнув в сентябре отметки 49 695 рублей. В сентябре 2014 г. стоимость 1 м². в однокомнатной квартире составляла в среднем 53 300 руб., в двухкомнатной — 48 300 руб., в трехкомнатной — 48 100 руб.



Д. Х.: — Дело опять же в том, что Томск — город студенческий. В таких городах спрос на жилье и его покупку всегда выше, что сказывается на ценах. Треть приезжих хотят остаться в Томске, значит, им нужно сначала арендовать здесь жилье, а спустя некоторое время его купить. Что касается доходов, то я бы не сказал, что они в Томске выше, чем в Новосибирске или в Кемерово. Но в наш город приезжают учиться и тратить деньги дети довольно обеспеченных родителей. Это повышает стоимость жилья. Можно сделать вывод: на ситуацию с рынком недвижимости в Томске влияет «экономика знаний». Вузы — тот локомотив, который тащит его вперед. Ощущение, что люди у нас много тратят, не случайно, но это студенты, они тратят деньги родителей, зарабатывающих не в Томске.

ВЛФ: — Какой прогноз о ситуации на рынке недвижимости можно сделать сегодня, в кризис?

Д. Х.: — В целом демография в России сейчас начнется негативная — я имею в виду активный возраст 19–25 лет — студенчество и приобретателей первичного жилья. Значит, и спрос на недвижимость будет сокращаться. Не нужно ждать баснословного роста цен на жилье. Второй момент — произошло насыщение рынка. Первая волна интереса к недвижимости поднялась в 90-е, когда ее разрешили покупать. У кого была возможность и необходимость, приобрели или построили себе жилье. Вторая волна связана с быстрым развитием ипотеки, в начале двухтысячных те, кто хотел, взяли ее. Затем наступил кризис 2008 г., с 2010 по 2014 гг. квартиры приобретали те, кому это было нужно, но большинству из покупателей существенно не хватало денег, до 90% стоимости жилья они брали в ипотеку. Сегодня спрос со стороны платежеспособных людей, которым необходима недвижимость, иссякает. И предложение тоже падает, строительных фирм стало гораздо меньше. Квартиры покупают, но меньше, цены в последнее время балансируют на одном и том же уровне. Но в нынешней экономической ситуации ставки по ипотеке, естественно, вырастут. Ставки по вкладам в банках тоже поднимутся. Получится, что вложение денег в банк станет выгоднее, чем в жилье, инвестиционная привлекательность вкладов повысится. Тем более что вклады — это удобнее, ведь поиск арендатора — более трудоемкий процесс, чем открытие вклада. И надо понимать, что владельцы жилья несут операционные расходы. Раз в 5 лет квартиру надо отремонтировать, особенно после того, как ее снимали студенты. А вклад не изнашивается. Соответственно, при равной ставке доходов (сейчас она выравнивается) люди, вероятно, поймут, что вложение в банк — хорошая альтернатива приобретению недвижимости.

«В целом прогноз по рынку аренды жилья для Томска положительный. Это город студентов, и, вероятно, на ближайшие десятилетия он и останется им, поэтому аренда квартир будет востребована. Правда, в ближайшей среднесрочной перспективе мы можем увидеть снижение ставок на жилье. Это обусловлено демографическим фактором в целом по России».

НАЛОГ НА НЕДВИЖИМОСТЬ ВЫРАСТЕТ

ВЛФ: — Снизят ли интерес к недвижимости изменения в законодательстве, в частности, повышение ее налогообложения? Можете ли прокомментировать эти изменения?

Д. Х.: — Налогообложение жилой недвижимости до сих пор в России было небольшим, фактически льготным — около 0,3% от ее базовой, инвентаризационной стоимости, которая исчислялась в ценах 60-х годов. Люди фактически платили не больше 1000 рублей в год, что незаметно даже для низкодоходных семей. Сейчас ожидаются серьезные перемены. Планируется переход налогообложения недвижимости с инвентаризационной стоимости на кадастровую, максимально приближенную к рыночной цене. Значит, теперь налоги на недвижимость в среднем вырастут в 6 раз. Также на инвестиционный и спекулятивный спрос на недвижимость повлияет новый закон о повышении с 3 до 5 лет срока, после которого доходы от продажи недвижимости не облагаются налогом на доходы физических лиц (НДФЛ, ставка составляет 13%). Это заметно снизит эффективность вложения в недвижимость.

ВЛФ: — Будет ли рост цен на недвижимость сравним с уровнем инфляции?

Д. Х.: — До сих пор рост цен на жилье на 1–2% обгонял инфляцию. Сейчас на фоне проблем с курсом рубля в России возник краткосрочный ажиотажный спрос на недвижимость. Но и инфляция усилилась, все цены растут. Думаю, подорожание жилья будет сопоставимо с уровнем инфляции, так что заработать на недвижимости не удастся. Только сохранить вложенные средства.

ВЛФ: — Что сейчас, на ваш взгляд, разумнее все для мелкого инвестора со сбережениями в районе миллиона рублей? Недвижимость или другие варианты?

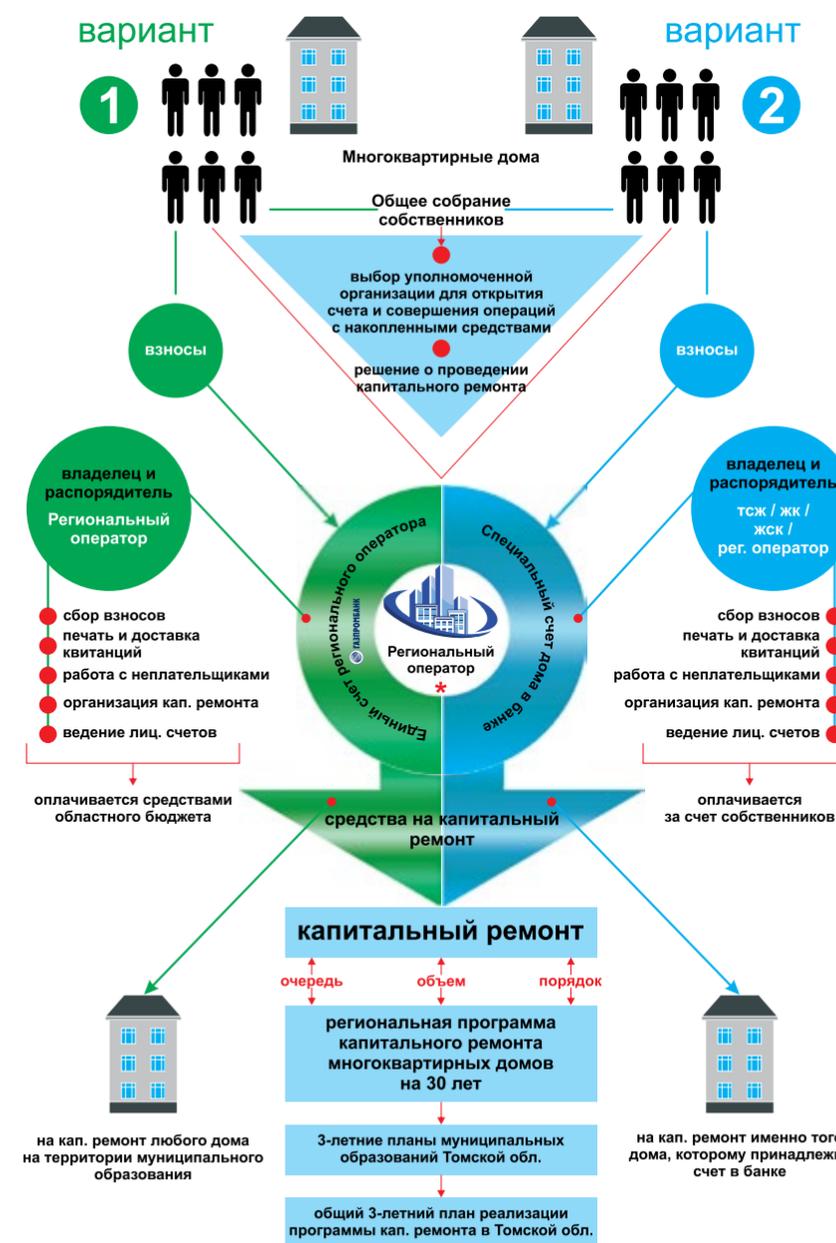
Д. Х.: — Полагаю, вложение денег в рублях в банк под хороший процент. Только надо выбрать надежный банк, поскольку эта сфера сегодня не очень стабильна.

Мария СИМОНОВА



Капитальный ремонт многоквартирных домов

С 1 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА В РФ БЫЛА ВВЕДЕНА НОВАЯ СИСТЕМА КАПИТАЛЬНОГО РЕМОНТА МНОГОКВАРТИРНИКОВ. ФИНАНСИРОВАНИЕ КАПРЕМОНТА ТЕПЕРЬ ВОЗЛОЖЕНО НА СОБСТВЕННИКОВ ПОМЕЩЕНИЙ. О ПОРЯДКЕ НАКОПЛЕНИЯ И РАСХОДОВАНИЯ СРЕДСТВ НА КАПРЕМОНТ РАССКАЖЕТ НАША ИНФОГРАФИКА.



* Региональный оператор — Региональный фонд капитального ремонта многоквартирных домов, специализированная некоммерческая организация, которая создается субъектом РФ и обеспечивает проведение капитального ремонта многоквартирных домов, является техническим заказчиком работ.



Олимпийские резервы Натальи Барановой



О том, как спортивные резервы превращаются в финансовые, какой вид спорта считается самым демократичным и экономным и откуда у олимпийской чемпионки олимпийское спокойствие в период финансовой нестабильности, мы поговорили в разгар зимнего сезона с самой прославленной томской лыжницей Натальей Барановой. У нее, директора областного центра

олимпийской подготовки по лыжным гонкам, члена олимпийской сборной России на Олимпиаде в Турине, мастера спорта России международного класса, финансовых секретов от нас не оказалось.

ВЛФ: — Когда были заработаны первые деньги?

Н. Б.: — После 3-го класса на летних сборах в Одессе в 1985 году. Целый месяц мы жили по графику: с утра — тренировка, потом — завтрак, потом — работа 4 часа: мы собирали фрукты в садах. Заработала тогда 50 рублей! Точно помню, на что потратила часть из них, — купила себе резиновые сапоги на каблучке, они модные тогда были, стоили 19 рублей.

ВЛФ: — Ты выросла в деревне. У деревенских ребятшек другое отношение к деньгам?

Н. Б.: — По большому счету — да, потому что в деревне народ все еще большей частью неизбалованный. Есть и там, конечно, родители, которые могут позволить для ребенка экипировку хорошую, хорошие лыжи да и просто красивую одежду. Но в основном носят то, что есть. И я росла так же, без каких-либо изысков.

ВЛФ: — В каком возрасте ты стала финансово самостоятельной, когда впервые соединились личные деньги и спорт?

Н. Б.: — Сразу по окончании школы я поступила в институт на заочное отделение, стала военнослужащей, выступала в сборной страны, стала получать заработную плату. Получается, что в 17 лет у меня появились свои первые доходы. По деньгам

1992–1993 гг. это около 2 000 рублей — хорошая подпитка, особенно для человека, буквально еще вчера бывшего на содержании мамы с папой и вдруг ставшего самостоятельным! С того времени, можно сказать, финансово я уже от них не зависела. Последний раз они мне покупали лыжи, когда я училась в 10 классе.

ВЛФ: — Сейчас принято делить спорт по степени доступности. Горные лыжи — дорого, хоккей — еще дороже. А беговые лыжи? Насколько доступна экипировка?

Н. Б.: — Для обывателя лыжный спорт вполне доступен. Беговые лыжи стоят порядка 1 500 рублей, не надо же покупать сразу профессиональные или полупрофессиональные. Для начала можно взять самые простые. Ботинки уже подороже, и их выбор зависит от количества финансов, так как можно и потеплее и покрасивее купить. Примерно 3 000 уйдет на ботинки, плюс к ним нужно крепление — все вместе около 4 500 рублей. Это чтобы свои были и не пришлось стоять в очереди за прокатными. Ну, и палки можно выбрать вполне приличные до 1 000 рублей. Не будем сейчас говорить про лыжный костюм и термобелье, это уже по части степени комфорта. Достаточно любого тренировочного костюма, куртки и вперед к личным победам!



ВЛФ: — Правда ли, что в профессиональной лыжной среде бывают меркантильные взаимоотношения? За участие в престижных соревнованиях платятся деньги?

Н. Б.: — Бывают моменты, когда нужно как-то поучаствовать, необязательно деньгами, возможно, взаимопомощью, но такое в каждом виде спорта есть и не только в спорте, вообще в любой сфере. А лыжи — это такой вид спорта, что если ты силен, тебя все равно поставят на соревнования, потому что все понимают, что это представитель нации, хоть какие палки в колеса вставляй! Сильный спортсмен всегда попадет на свое место и будет достоин защищать честь команды и своей страны.

ВЛФ: — Недавно приняли решение, что зарплата в 1-м дивизионе, где играет наша «Томь», не должна быть выше 300 000 рублей. Лыжный спорт обижен в материальном смысле по сравнению с футболом? Какие у лыжников зарплаты?

Н. Б.: — Если сравнивать футбол и лыжи, то разница большая. На сегодняшний день зарплата лыжника у нас в центре — 6 800 рублей. Это официальная ставка. Что касается сборной команды, то даже в ней спортсмен не получает столько, сколько футболист. Там официальная зарплата порядка 30 000 рублей, это юниорский состав. В группе постарше — чуть больше, но в основном, в какой бы ты команде ни был, плюсом идут призовые или спонсорские. Но все равно это далеко не зарплата футболиста.

ВЛФ: — А экономические новости читаешь?

Н. Б.: — Да, просматриваю или слушаю, когда есть возможность. Думаю, всех в разной степени волнует, что сейчас с евро и долларом происходит. Мне, к примеру, нужно приобрести лыжную смазку, а она вся заграничная. Российская тоже производится, но, к сожалению, не того уровня, какого бы хотелось. Или еще пример: в этом году закупали лыжи на большую сумму, примерно по 17 000 рублей, и буквально через 2 недели начался этот валютный бум. И эти же лыжи стали стоить уже 24 000 рублей за пару. Поэтому по работе постоянно приходится отслеживать цены.

ВЛФ: — Спортивная дисциплина отражается на обращении с личными деньгами или в тратах больше проявляется женщина?

Н. Б.: — Больше, конечно, женщина, но при этом я считаю, что заначка всегда должна оставаться. Какие бы траты ни планировались, хотя бы немного нужно уметь придерживать.

ВЛФ: — А заначка в вашей семье общая?

Н. Б.: — Конечно, общая, но допускаю, что у мужа может быть и своя небольшая, потому что... ну, как мужчина без денег?

ВЛФ: — Значит, главная распределительная функция в финансах у тебя?

Н. Б.: — У меня. Муж просто отдает мне свои заработанные деньги. Крупные траты согласовываем вместе, а остальное — сколько в копилку, сколько на продукты и т.д. — уже я сама решаю.

ВЛФ: — Кредитами пользуетесь?

Н. Б.: — Всего один раз пользовалась ипотекой, причем очень давно, и я была примерно четвертой в Томской области, кто тогда взял ипотеку, это был 2002 год. Кредит был всего на 150 000 рублей, мы тогда расширяли свою жилплощадь, и требовался ремонт. Чтобы весь этот процесс не стоял на месте, пришлось воспользоваться заемными средствами. Рассчиталась, правда, быстро. И больше я с кредитами не связывалась. Не спорю, что в кредит жить удобно, и так делает сейчас, наверное, большинство, но сама лично стараюсь обходиться без них. Если прижмет — возьму. Но без особой надобности — никогда.

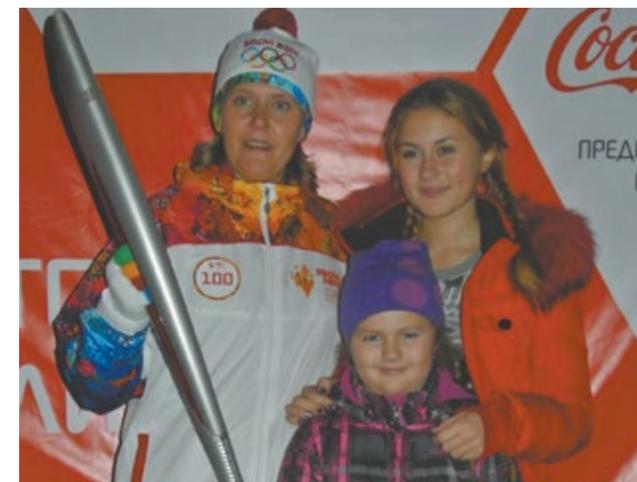
ВЛФ: — То есть накопить или сэкономить тебе проще?

Н. Б.: — Теоретически — да, просто пока не было в жизни таких трат больших. Вот, например, коттедж сейчас строим совместно с родителями и просто покупаем все необходимое постепенно. Москва ведь тоже не сразу строилась.

Кстати, у меня были некоторые накопления, я их положила на депозит, причем мне в банке сами предложили оформить валютный вклад, ну я и оформила. Так они у меня и лежали до настоящего времени. А теперь вот радуюсь при таком-то курсе валют! Теперь этот вклад для меня — та кубышка, которая однажды выручит.

ВЛФ: — А с кредитными картами ты знакома?

Н. Б.: — Мне недавно выдали такую, она у меня до сих пор просто лежит, есть-пить не просит. Я ста-





раюсь в эти деньги не залазить, так как реальной необходимости нет.

ВЛФ: — *Даже не ищешь повода ею воспользоваться?*

Н. Б.: — В этом году ездили в отпуск, думала, залезу, возьму, но потом сама себя остановила — зачем оттуда брать? И сейчас понимаю, что правильно сделала. Вся эта нестабильность на рынке сейчас напоминает какую-то игру, доллар не будет стоить 100 рублей, и скоро его цена опустится.

ВЛФ: — *Как относишься к теме страхования?*

Н. Б.: — У дочерей оформлены полисы страхования жизни, старшая уже в 18 лет получит страховую сумму. Я считаю, что это интересная программа, главное, чтобы к тому времени деньги на «сгорели». Также у всех членов семьи есть обычные страховки от несчастного случая. В принципе — все. Еще я первые 2 года, как мне подарили машину, оформляла страховку КАСКО, по 120 000 рублей за нее платила. Правда, муж мне всегда говорил, что мне делать нечего! А вот когда однажды было ДТП, в котором мне другая машина сломала зеркало стоимостью 25 000 рублей, а по ОСАГО мне выплатили всего 8 000, я так и не поняла, в чем прелесть такой страховки?

ВЛФ: — *Для будущей пенсии что-то делаешь?*

Н. Б.: — Кроме того, что отчисляются с зарплаты обязательные суммы, ничего больше не предпринимаю. У меня, правда, лежит еще материнский капитал, но я больше склоняюсь потратить его на образование детей, нежели на пенсию. У меня ведь уже пенсия есть — военная, за выслугу 20 лет и звание майора! И это неплохая сумма. А на детей рассчитывать не хочу.

ВЛФ: — *Твой подход к управлению личными деньгами зависит от имеющейся в кошельке суммы?*

Н. Б.: — Думаю, что нет, потому что деньги я считаю всегда. Инстинкт самосохранения подсказывает, что тратить нужно столько, чтобы хватало на те или иные первоочередные нужды. Если вдруг денег окажется меньше, то могу спокойно отказаться от похода в магазин, чтобы купить себе что-то. А если возможность есть, почему бы и не побаловать себя обновкой?

ВЛФ: — *У тебя две дочки. Учишь их обращаться с деньгами?*

Н. Б.: — Специально — нет. Но могу сказать, что старшая, которой 14 лет и которая тоже занимается лыжами, к своим личным деньгам весьма ревнива. Получила, например, премиальные за соревнования, я ей предлагаю что-нибудь из вещей на них купить, а она против. Как это...? Мол, это же мои

деньги! То есть, если сама заработала, то сама и потратит на себя. Или идет, например, на день рождения к мальчику. Предлагаю на ее призовой сертификат ему что-то приобрести в подарок — тоже нет! «Это же мой сертификат!»

ВЛФ: — *Как же она тратит свои «кровные»?*

Н. Б.: — Как почти вся молодежь сейчас, она мечтала о 5-м айфоне. И заработала его. Правда, купила его не сама. Поставила себе цель выиграть всероссийские соревнования и выиграла. А папа как раз пообещал за победу этот айфон, пришлось держать слово. Ведь стимул для спортсмена — прежде всего! Но если она все-таки решается потратить свои личные наличные на одежду, то очень долго ее выбирает. Понравился, к примеру, пуховик, но когда узнала, что стоит он 13 000 рублей, сразу сказала: «Нет, не надо мне такой». То есть пытается подходить с расчетом: за 5 000 не очень нравится, а за 13 000 — жалко... продолжает искать, первое попавшееся не хватает. Если предстоит тратить собственные деньги, то сто раз подумает.

ВЛФ: — *Считаешь ли нужным давать детям деньги за помощь по дому?*

Н. Б.: — Категорически против этого. Дети — не квартиранты, поэтому обязанность делить ответственность по уборке никто не отменял. Меня так воспитывали, и я делаю то же самое. Тем более, сейчас все упрощено, с хозяйством, как в деревне, управляться не надо, у себя в комнате убирать, посуду мыть и мусор выносить совершенно не сложно.

ВЛФ: — *И за пятерки денежные поощрения не предусмотрены?*

Н. Б.: — У нас другая система. Я всегда старшую предупреждаю, что если двойку получит, то на очередные всероссийские соревнования не поедет. Либо поедет, но не с командой пораньше, а со мной и непосредственно к самому старту. Потому что учеба главнее, и придется задержаться, чтобы исправить плохую оценку. А так как для спортсмена команда много значит, старшую дочь получается пока стимулировать к учебе именно этим способом.

ВЛФ: — *Никогда не задумывалась, сколько денег нужно тебе для счастья?*

Н. Б.: — По большому счету денег для счастья не нужно. Для меня главное, чтобы все были здоровы. Лишние финансы не нужны, да я никогда и не стремилась именно к зарабатыванию денег. Бизнес мне не интересен. Конечно, деньги получать всегда приятно, особенно когда их заработал, а так чтобы «дайте мне миллион и я буду счастлива» — это не про меня.

Наталья ВОЛКОВА



Дают — беги!



С утра были важные встречи — пришлось надеть галстук. Это был провал. У первой обшарпанной стойки в круглосуточном торговом центре мне отказали в каких-то 5 тысячах рублей. Заставили заполнить анкету, сфотографировали и отказали по телефону спустя 4 минуты. Без объяснения причин.

Причины мне потом объяснил эксперт на условиях анонимности.

— Место проходное и рассчитанное, прежде всего, на контингент, у которого быстро появляются и так же быстро исчезают деньги. Они точно в галстуках не ходят.

Девушка, принимавшая у меня документы, на все вопросы отвечала, что решения принимаются в Новосибирске. Кто их принимает, она не знает. Головной офис и правда зарегистрирован в тихом офисном центре в самом центре столицы Сибири.

Вторая попытка была еще обиднее. Респектабельный офис на первом этаже жилого дома. Фирменный стиль, календарь с логотипом компании на 2014 год, которая зарегистрирована в Парабели. Галстук мог оказаться решающим аргументом.

Пять тысяч рублей здесь предоставляли минимум на три месяца, под 9 ежемесячных процентов. Не знаю, было ли возможным досрочное погашение с пересчетом процентов в сторону уменьшения, поскольку здесь решение принимали долго, и оно было отрицательным. Через 40 минут мне позвонили и сказали:

— Вам отказано...

Похоже, отказывал человек, потому что в других случаях решение быстро принимал компьютер. У каждой серьезной микрокредитной организации

ЧЕМ ЖЕСТЧЕ ТРЕБОВАНИЯ БАНКОВ К ЗАЕМЩИКАМ, ТЕМ ПЫШНЕЕ РАСЦВЕТАЕТ СИСТЕМА МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ. ЕСЛИ БАНК ОТКАЗАЛ В КРЕДИТЕ ПОД 20% ГОДОВЫХ, МОЖНО ВЗЯТЬ НА БЛИЖАЙШЕЙ ОСТАНОВКЕ ПОД 730% И ДАЖЕ ВЫШЕ! КТО БЕРЕТ И ПОЧЕМУ ИНОГДА НЕ ДАЮТ, Я ПОПЫТАЛСЯ РАЗОБРАТЬСЯ НА СОБСТВЕННОМ ПРИМЕРЕ.

есть своя скоринговая система, в которую брокер заносит ваши персональные данные, и программа практически мгновенно выдает вам ответ. Вопросы программ немного разнятся, но в главном совпадают: данные паспорта и постоянная прописка, адрес фактического проживания, семейное положение, количество иждивенцев, размер оплаты жилищно-коммунальных услуг, имя и телефон двух друзей или родственников, место, где лежит моя трудовая книжка. Единственное, что вы можете сделать — произвести хорошее впечатление на кредитного специалиста, и она в программе поставит вам заметный плюсик.

Неизвестно, кто принимал решение по мне человек ли в Парабели, машина ли в Томске, но 5 тысяч мне не дали все равно. Самооценка упала ниже, чем цены на нефть. Почему я вызываю недоверие? Тот же анонимный эксперт рассказывает, что кредитный брокер на рынке микрокредитования, как бывалый контрразведчик, буквально «прокачивает» клиента за те считанные минуты, пока идет разговор. Богато одетые или, наоборот, в отрепьях — сразу минус. Зашел с офис с запахом табака — сразу плюс. Если клиент курит, значит, он не может отказать себе в маленьких удовольствиях, и будет занимать еще и еще. Пьет, запах перегара — сразу минус. Алкоголики хоть и дороже табака, но алкоголики не склонны соблюдать договоренности. Заемщик ненадежен.

Есть жена — плюс. Дети — минус. Жена — это камень на шее, если что заемщик от коллекторов не убежит, а вот дети — это иждивенцы, и если дойдет дело до суда, суд будет защищать их интересы в первую очередь, а кредиторов — во вторую.



Коммуналка — вообще лакмусовая бумажка для кредитного брокера. Размер расходов на ЖКУ расскажет ему о том, сами вы платите за квартиру или нет, большая она, маленькая, ваша, съемная или вообще муниципальная. Если вы знаете размер своей квартплаты — вы социально адаптированный человек, считающий свои расходы и доходы...

Проверка заемщика — самый важный и скоротечный этап в процессе микрокредитования. Кредитному брокеру важно быстро принять правильное решение и не дать клиенту при этом одуматься, внимательно вчитаться в условия займа. Счет идет буквально на минуты. Даю кредитному брокеру телефон родной сестры и даже не успеваю ее предупредить: ей уже звонят. Через минуту — звонок мне. Брокер Виталий из фирмы «Деньги деньгам» переименовать сверяет информацию, полученную от сестры.

— Как зовут вашу маму?

— Она умерла 22 года назад, зачем вам?

Но у брокера Виталия на том конце разговора, видимо, под рукой, опросник. Он даже не извиняется.

— Все-таки, как ее зовут?

— Звали Олимпиадой Виссарионовной....

Виталий успокаивается. Придумать такое имя и запомнить его на пару с сестрой мы бы вряд ли смогли даже ради получения 3 тысяч рублей. Мой кредит одобрен под 2 процента в день. При этом в договоре займа стоит почему-то сумма 3250 рублей.

— Мне нужно только 3000 рублей, — артачусь я.

— Это страховка, — говорит мне брокер Анна. — Она бесплатная, вам не нужно будет ее возвращать.

И отсчитывает мне только 3 тысячи рублей.

Девушка Анна вводила меня в заблуждение. Договор, который она мне выдает, прямо говорит, что сумма основного долга составляет 3250 рублей плюс проценты за два дня пользования деньгами. Итого, с помощью легкого вранья по страховке, за двое суток (а фактически за сутки) пользования 3 тысячами рублей, я отдаю не 130, а уже 380 рублей. При этом я легко отделался, потому что отдал вовремя. Потому что просрочь я отдачу займа хоть на один день, ставка с даты просрочки составляет уже 949%, а фактическая ставка по займу, когда в случае просрочки проценты начинают начисляться на проценты составляет 4623%(!) годовых.

Еще одна контора по оказанию услуг в сфере микрокредитования даже офис свой не афишировала. Она пользовалась смс-рассылкой. Назовем фирму «Деньги домой». Если вы позвоните по присланному в смс-ке телефону, вам может ответить девушка в Красноярске или любом другом городе России. Она не может вас сфотографировать,

составить личное впечатление, но у такого смс-кредитора есть другой проверочный тест: он приезжает к вам домой с деньгами. Это уже не девочки из офиса. Домой приезжают мальчики. Через домофон они говорят, что должны сфотографировать меня только в интерьере моей квартиры. Вариант с фотографированием и передачей денег на лестничной клетке их не устраивает.

— Извините, — говорю тогда я. — У меня дома жена, маленький ребенок, я не могу пустить к себе домой незнакомых мужиков даже если они привезли мне деньги.

— Ок, — говорят они спокойно и уезжают.

Похоже, привыкли, что их иногда не пускают на порог. Они ведь тоже не зря ездят вдвоем. Мало ли в какой дом занесет судьба кредитного брокера вечером с полными карманами денег, правда? Но, похоже, и у них дела идут нормально, не смотря на пустые хлопоты, как в случае со мной.

Количество микрокасс в Томске не поддается учету. Они часто мигрируют, переезжают, оставляя после себя только рекламные баннеры. Но есть и хорошо укоренившиеся микрокассы.

Их деятельность регулируется Федеральным законом, но не Центральным банком. По сути, они никому не подотчетны. Поэтому судить об объемах рынка микрокредитования можно только по косвенным признакам и расчетам анонимных экспертов. В Томской области только официально действуют около сотни зарегистрированных микрофинансовых организаций. У каждой по несколько офисов. По прикидкам экспертов на руки томичам ежегодно выдается около 800 миллионов рублей микрокредитов. Даже при минимальной ставке в 730% при отсутствии просрочек и пеней, которые вытекают уже в тысячи процентов годовых, на этом рынке крутятся миллиарды рублей! Причем заемщики попадают в заколдованный круг: сегодня с трудом заняли 5 000 до зарплаты, отдали через 17 дней 6 600. В следующем месяце либо затягиваете пояс, либо занимаете уже 7 тысяч. Отдаете через 17 дней, но уже больше 9 тысяч, которые надо исключить из бюджета следующего месяца. Сесть на маленькую кредитную иглу просто, соскочить потом очень сложно.

— Скажите, а вы отчитываетесь перед ЦБ о своих операциях, — спрашиваю я по телефону кредитного брокера Виталия.

— Конечно! — говорит он и продолжает меня запугивать. — Мы проверяем вас через национальную базу кредитных историй, и если вы не погасите наш заем, то попадете в список плохих заемщиков...



Врет. Потому что в национальной базе описаны мои плохие отношения с Сити-банком летом 2006 года. Меня о них спрашивала менеджер «Деньги домой». Вот там, где вас не видят, могут пользоваться федеральной базой кредитных историй, а маленьким микрокассам недосуг. Менеджера «домашних денег» мой рассказ о том, как ЦБ по моей жалобе приструнил Сити-банк, чтобы он не всучивал людям кредиты под видом зарплаты, не напугал. «Деньги домой» ко мне приехали. Но Виталий из фирмы «Деньги к деньгам» продолжает вещать о том, что случись чего, ко мне приедут плохие дяди-коллекторы...

Кредитные брокеры на рынке микрокредитования, уверен в этом, проходят специальные тренинги. Они говорят заученными фразами, их жесты выверены и скупы. Ни одного непротокольного слова клиенту, ни одного лишнего документа на руки. Я вот, например, в одном офисе, назовем его «Шнелер-деньги», подписывал согласие на передачу моих персональных данных доброму десятку коллекторских агентств. На случай, если не погашу микрозаем.

— А можно мне получить экземпляр моего же согласия?

— Нет, — отвечает кредитный брокер.

Ставлю внизу дату — 17.XII.14. Кредитный брокер бежит к старшей по смене.

— Можно так дату писать?

— Нельзя. Надо переписать: 17.12.14.

Мне дают новый бланк согласия, пытаюсь забрать испорченный.

— Он же вам все равно теперь не нужен?

— Нельзя, я вам сказала, — суровеев девушка, забирает старый бланк и рвет его на кусочки.

Такая скрытность рынка микрокредитования скорее всего обусловлена тем, что он остается одним из немногих легальных механизмов нелегального обналичивания денег. Поэтому попытки спросить, сколько, например, зарабатывает брокер, не принесли успеха. Известно лишь, что по плану она должна принять в день от 50 до 100 заемщиков. Тут не до личных разговоров. Пока оформляешь договор или возвращаешь деньги, офис не пустует. Очередей нет, но в помещение непрерывно заходят клиенты — чаще всего скромно и чисто одетые девушки и женщины. Большинство из них, вероятнее всего, принадлежат к социальной группе «работающая беднота». Зарплата или так мала или настолько черна, что рассчитывать на кредит в банке им не приходится. Поэтому они становятся рабынями микрокасс...

...На бейджке кредитного брокера написано необычное имя — Хаан-Кыс. Спрашиваю, что оно означает в переводе с тувинского.

— Дочь короля, — говорит Хаан-Кыс.

Я расплачиваюсь. А уже утром мне приходит смс с незнакомого номера: «Приходите за деньгами к нам! От 300 000 до 500 000». Мне еще никогда столько не предлагали. Похоже, я понравился дочери короля.

9 СОВЕТОВ ТЕМ, КТО ХОЧЕТ ВЗЯТЬ МИКРОЗАЕМ

1. Не берите микрозаймы. Иногда жизненные ситуации кажутся безвыходными, но даже маленький заем может стать большой проблемой и только усугубит ситуацию.

2. Если берете микрозаем, изучите хотя бы немного рынок этих услуг. Не берите деньги в первом попавшемся месте, посетите два-три офиса микрокредитования.

3. Выбирайте большие федеральные сети по предоставлению микрозаймов. Они предпочтительнее: здесь меньше проценты, четче процедура, они менее склонны обманывать вас в мелочах. Хотя единый фирменный стиль, униформа брокеров, наличие всех документов не гарантируют абсолютную честность микрокредитной организации.

4. Не оформляйте дополнительно страховку, если берете микрозаем. Уходите из офиса, если в нем настаивают на заключении договора страхования. Это трюк по увеличению стандартных 2% в день до нескольких тысяч годовых.

5. Предупредите людей, телефоны которых вы даете кредитным брокерам. Родные и друзья будут перепуганы, если им позвонит незнакомый человек и начнет выпрашивать о вас личную информацию.

6. В некоторых микрокредитных бюро требуют телефон вашего начальника и звонят ему, чтобы проверить, на хорошем ли счету или нет. Убедитесь в том, что такой звонок не повлияет на отношение к вам работодателя.

7. Не просите в первый раз много денег. Все равно не дадут. Начните с минимальной суммы и сроков. Зарекомендуете себя как добросовестный заемщик, сможете требовать больше.

8. Внимательно читайте все, что подписываете. Бывали случаи, когда люди брали маленькие суммы, а теряли автомобиль или были вынуждены продать квартиру по заниженной цене.

Повторюсь: не занимайте деньги в микрокассах, если есть хотя бы минимальная возможность обойтись без них.

Андрей ОСТРОВ



Особенности банкротства физических лиц



Государственной Думой РФ принят закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении граж-

данина-должника. В настоящее время закон одобрен Советом Федерации и находится на подписи у президента. Непростая экономическая ситуация в стране, нестабильность курса валют и высокая закредитованность населения ускорили процесс принятия законопроекта о личном банкротстве и приблизили момент вступления его в силу.

Изначально предполагалось, что закон вступит в силу с 1 января 2016 г., но депутаты решили начать регулирование процедуры личного банкротства уже с 1 июля 2015 г. Однако многие специалисты считают, что даже эта дата не актуальна. Так, финансовый омбудсмен Павел Медведев в интервью «Российской газете» заявил, что вводить закон нужно уже в феврале. По мнению экспертов, уменьшение реальных зарплат граждан, валютная ипотека приведут к тому, что уже в первом квартале 2015 г. возможны массовые неисполнения гражданами своих долговых обязательств.

На 1 сентября 2014 г. банки Томской области выдали населению кредитов на сумму 42,7 млрд рублей, из них ипотечных – 9 млрд. При этом общая сумма задолженности физических лиц по кредитам составила 90 млрд рублей, на ипотеку приходится 32 млрд рублей. По сравнению с началом текущего года просрочка по кредитам физических лиц увеличилась на 41%. Если разделить общую сумму кредитов населения на всех жителей Томской области, включая младенцев и пожилых людей, получится, что задолженность по кредитам каждого из них составит около 85 тыс. рублей.



Это говорит о том, что на сегодняшний день, к сожалению, томищи, как и большинство россиян, не соизмеряют свои желания и финансовые возможности.

КАКИМ ОБРАЗОМ ЗАКОН ПОМОЖЕТ ГРАЖДАНАМ И ПОМОЖЕТ ЛИ ОН ВООБЩЕ?

Для ответа на этот вопрос рассмотрим основные положения закона. Согласно ему, правом на обращение в суд с заявлением о признании гражданина банкротом обладают гражданин, конкурсный кредитор, уполномоченный орган (в настоящее время под ним понимается Федеральная налоговая служба).

Суд же в свою очередь примет заявление о признании гражданина банкротом при условии, что требования к нему составляют не менее 500 000 рублей и указанные требования не исполнялись им в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены.

Также Закон устанавливает случаи, когда гражданин вправе обратиться в суд, а когда обязан.

Гражданин вправе подать в суд заявление о признании себя банкротом в случае предвидения банкротства, то есть наличия обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что он не в состоянии будет исполнить денежные обязательства и (или) обязанность по уплате обязательных платежей в установленный срок. При этом у него имеются признаки неплатежеспособности и (или) недостаточности имущества.

Обязанностью же обратиться в суд с заявлением о признании себя банкротом для гражданина является случай, когда удовлетворение требований одного или нескольких его кредиторов приводит к невозможности исполнения им своих денежных обязательств и (или) обязанности по уплате обязательных платежей в полном объеме. Размер таких обязательств и обязанности в совокупности должен составлять не менее 500 000 рублей.

Одним заявлением о признании гражданина банкротом дело не ограничивается. Необходимо приложить и ряд документов: список всех имеющих кредиторов и должников, опись имущества, справки о доходах и уплаченных налогах за последние три года, а также справки о сделках с недвижимостью и другим имуществом на сумму от 300 тысяч рублей и иные документы. В заявлении также указываются сведения о финансовом управляющем.

Но не только сам гражданин имеет право на обращение в суд, равно с ним таким же правом обладают и конкурсные кредиторы и уполномоченный орган. Заявление о признании гражданина банкротом может быть подано ими при наличии решения суда, вступившего в законную силу и подтверждающего требования кредиторов по денежным обязательствам.

Предусмотрены случаи, когда вступившее в силу решение суда не требуется:

- требования об уплате обязательных платежей;
- требования, основанные на документах, представленных кредитором и устанавливающих денежные обязательства, которые гражданином признаются, но не исполняются;
- требования, основанные на нотариально удостоверенных сделках;
- требования, основанные на кредитных договорах с кредитными организациями;
- требования о взыскании алиментов на несовершеннолетних детей, не связанные с установлением отцовства, оспариванием отцовства (материнства) или необходимостью привлечения других заинтересованных лиц.

УЧАСТИЕ ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО В ДЕЛЕ О БАНКРОТСТВЕ ГРАЖДАНИНА

Прежде всего: оно является обязательным. По согласию гражданина или иного заявителя финансовый управляющий может привлекать иных лиц, обеспечивающих исполнение возложенных на него обязанностей (юриста, помощника арбитражного управляющего и т.д.).

Он также имеет право на вознаграждение в деле о банкротстве, которое складывается из фиксированной суммы и суммы процентов.

Размер фиксированной суммы для финансового управляющего согласно закону составляет 10 000 рублей одновременно за проведение процедуры, применяемой в деле о банкротстве.

Сумма процентов составляет 2% размера удовлетворенных требований кредиторов либо 2% размера выручки от реализации имущества гражданина и денежных средств, поступивших в результате взыскания дебиторской задолженности, а также в результате применения последствий недействительности сделок. Вознаграждение в деле о банкротстве выплачивается финансовому управляющему за счет средств должника.



Рассмотрев обоснованность заявления о признании гражданина банкротом, суд может вынести одно из двух определений: признать необоснованным и оставить его без рассмотрения или прекратить производство по делу о банкротстве гражданина, либо признать его обоснованным и ввести реструктуризацию долгов гражданина. Во втором случае утвержденный финансовый управляющий сразу приступает к исполнению своих обязанностей:

- организует опубликование сведений в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве гражданина путем их включения в Единый федеральный реестр сведений о банкротстве;
- созывает и проводит собрания кредиторов;
- принимает меры по выявлению имущества гражданина и обеспечению сохранности этого имущества;
- проводит анализ финансового состояния гражданина;
- выявляет признаки преднамеренного и фиктивного банкротства;
- ведет реестр требований кредиторов;
- направляет кредиторам отчет финансового управляющего;
- осуществляет иные обязанности.

МОРАТОРИЙ НА УДОВЛЕТВОРЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ КРЕДИТОРОВ

С даты вынесения судом определения о признании гражданина банкротом и введения реструктуризации его долгов вводится мораторий на удовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам, по обязательствам об уплате обязательных платежей (в том числе прекращается начисление неустоек (штрафов, пеней) и иных финансовых санкций, а также процентов по всем обязательствам гражданина. Также на время останавливается исполнение исполнительных документов по имущественным взысканиям с гражданина за исключением случаев, предусмотренных законом.



В ходе реструктуризации долгов гражданина ему разрешается совершать сделки только с выраженного в письменной форме предварительного согласия финансового управляющего. Это могут быть следующие сделки:

- по приобретению, отчуждению имущества, стоимость которого составляет более чем 50 000 рублей, недвижимого имущества, ценных бумаг, долей в уставном капитале и транспортных средств;
- по получению и выдаче займов (кредитов), выдаче поручительств и гарантий, уступке прав требования, переводу долга, а также учреждению доверительного управления имуществом гражданина;
- по передаче имущества гражданина в залог.

Финансовый управляющий также получает от гражданина, конкурсных кредиторов или уполномоченного органа план реструктуризации задолженности гражданина. Однако такой план предоставляется лишь в отношении гражданина, отвечающего определенным требованиям:

- наличие источника дохода на дату представления плана реструктуризации долгов;
- отсутствие неснятой или непогашенной судимости за совершение умышленного преступления в сфере экономики; до даты принятия заявления о признании гражданина банкротом истек срок, в течение которого гражданин имел административное наказание за мелкое хищение, умышленное уничтожение или повреждение имущества, либо за фиктивное или преднамеренное банкротство;
- гражданин не признавался банкротом в течение пяти лет, предшествующих представлению плана реструктуризации его долгов;
- план реструктуризации долгов гражданина в отношении его задолженности не утверждался в течение восьми лет, предшествующих представлению этого плана.

План реструктуризации долгов гражданина имеет срок реализации, который не может превышать 3 лет. Он должен быть одобрен собранием кредиторов, а затем утвержден судом. Если такой план не был представлен суду, не был одобрен собранием кредиторов или был отменен судом, то суд принимает решение о признании гражданина банкротом и введении реализации имущества гражданина.



Все имущество гражданина, имеющееся на дату принятия решения суда о признании гражданина банкротом и введении реализации имущества гражданина и выявленное или приобретенное после даты принятия указанного решения, составляет конкурсную массу и подлежит реализации за некоторыми исключениями¹. Его оценка проводится финансовым управляющим самостоятельно, однако собрание кредиторов может принять решение об оценке этого имущества независимым оценщиком. В этом случае обязанность по оплате расходов на ее проведение ляжет на лиц, голосовавших за принятие этого решения.

Когда имущество должника будет реализовано, а требования кредиторов удовлетворены, суд вынесет определение о завершении реализации имущества гражданина. Завершив таким образом расчеты с кредиторами, гражданин, признанный банкротом, будет освобожден от дальнейшего исполнения их требований.



КАКОВЫ ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ГРАЖДАНИНА, ПРИЗНАННОГО БАНКОТОМ?

1. В течение 5 лет с даты признания банкротом гражданин не вправе принимать на себя обязательства по кредитным договорам и (или) договорам займа без указания на факт своего банкротства.
2. В течение 5 лет по заявлению этого гражданина не может быть возбуждено дело о его банкротстве.

3. В течение 3 лет с даты признания банкротом гражданин не вправе занимать должности в органах управления юридического лица и иным образом участвовать в управлении юридическим лицом.

Важно

На любой стадии процедуры банкротства может быть заключено мировое соглашение, которое должно быть утверждено судом, что явится основанием для прекращения дела о банкротстве. Если же условия мирового соглашения будут нарушены и производство по делу о банкротстве гражданина возобновлено, гражданин снова признается банкротом и в отношении него вводится реализация имущества.

4. В случае признания гражданина банкротом суд может временно ограничить права на выезд гражданина из РФ.

5. В случае преднамеренного или фиктивного банкротства, а также совершения неправомерных действий при банкротстве гражданин может быть привлечен к административной или уголовной ответственности.

6. Если после возбуждения дела о банкротстве гражданин умер, то суд по своей инициативе или по ходатайству лица, участвующего в деле о его банкротстве, выносит определение о дальнейшем рассмотрении данного дела.

Кроме того, дело о банкротстве гражданина может быть возбуждено даже после его смерти по заявлению конкурсного кредитора или уполномоченного органа, а также наследников, а до их определения — по заявлению исполнителя завещания или нотариуса по месту открытия наследства.

Таким образом, краткий обзор закона позволяет сделать вывод о его неоднозначности. Закон нельзя назвать «прокредиторским» или «продолжниковым», поскольку у всех сторон будут возникать претензии по ходу его реализации. Однако главный положительный момент в том, что возможность объявить себя банкротом является для гражданина способом списать с себя все обязательства и попробовать начать новую жизнь.

Кирилл ПОЛЕЩУК

¹ Исключения: жилое помещение (его части), если для гражданина-должника и членов его семьи, совместно проживающих в нем, оно является единственным пригодным для постоянного проживания помещением, за исключением имущества, являющегося предметом ипотеки и на него может быть обращено взыскание; земельные участки, на которых расположены объекты, указанные выше, за исключением случая, когда они являются предметом ипотеки и на них может быть обращено взыскание; предметы обычной домашней обстановки и обихода, вещи индивидуального пользования (одежда, обувь и другие), исключая драгоценности и другие предметы роскоши; иное имущество, на которое не может быть обращено взыскание в соответствии с гражданским процессуальным законодательством.



Чтобы не платить за «шалости»



У большинства взрослых длительные новогодние выходные совпадают с зимними каникулами детей. А как говорится, маленькие детки — маленькие бедки, большие дети — большие заботы. О чем нам, родителям, нужно помнить, когда мы отпускаем наших детей на улицу или в гости, либо оставляем без присмотра одних дома, поговорим с адвокатом Еленой Земцевой.

Напомню о некоторых аспектах ответственности родителей за поступки своих детей и об ответственности самих детей. Во-первых, за ущерб, причиненный малолетними детьми в возрасте до 14 лет, имущественную ответственность в полном объеме несут их родители (или лица, в силу закона их заменяющие). С 14 до 18 лет ребенок за свои поступки уже может отвечать самостоятельно, но при отсутствии у несовершеннолетнего денежных средств, иного имущества или их недостаточности оплачивать «шалости» приходится все тем же родителям.

Поэтому не забывайте лишний раз напомнить детям о необходимости бережного отношения не только к своему, но и к чужому имуществу и здоровью, особенно в период активных зимних забав.

Например, во время игры в снежки, догонялки, прятки попросите их избегать мест скопления припаркованных автомобилей. Стоянка машин в наших дворах не запрещена законом, поэтому играть предпочтительно на детских площадках, а не вблизи чужого дорогостоящего имущества.

Закон предусматривает возмещение причиненного ущерба даже если дети, играя, ненароком повредят, например, зеркало автомобиля, поцарапают кузов. Возмещать ущерб их родителям придется в полном объеме по рыночной стоимости вещи или ее ремонта. Более того, большинство автомобилей сейчас оснащены видеорегистраторами, по записям которых легко установить, кто находился рядом с автомобилем в момент причинения ему ущерба.

Опасной игрушкой в новогодние праздники становятся пиротехнические изделия. Напомню, что правила пожарной безопасности запрещают продажу пиротехнических изделий лицам, не достигшим 16-летнего возраста, если производителем не установлено другое возрастное ограничение. Соответственно, давать своему ребенку пиротехническое изделие вы можете только с учетом требований, указанных в аннотации к нему.

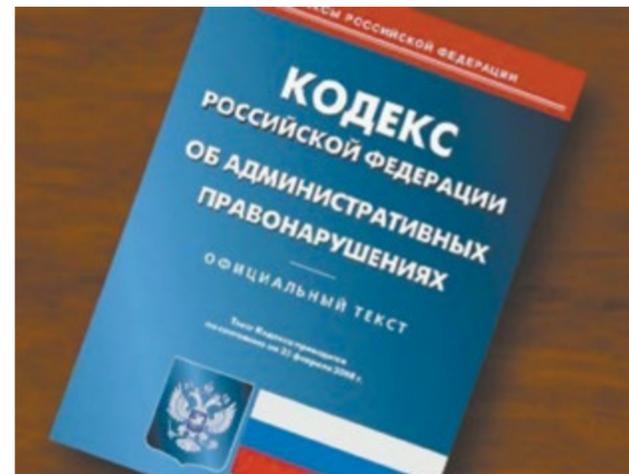
Подростки часто ходят в гости к своим сверстникам, где фактически их достаточно сложно проконтролировать, особенно на предмет употребления алкоголя и прочих недетских развлечений. Также дети не всегда сообщают о составе компа-



нии своих друзей, а ведь иногда в нее вливаются новые люди, а что они из себя представляют, остается только догадываться. Между тем психологическая особенность поведения несовершеннолетних состоит в том, что многие свои поступки они совершают именно «за компанию». Вам будет спокойнее, если будете знать, где, с кем и когда проводит время ребенок, поэтому выясните у него эти обстоятельства и договоритесь с ним, чтобы он отвечал на ваши звонки и сообщал время возвращения домой.

Напомню, что согласно ст. 20.22. КоАП РФ родители привлекаются к административной ответственности, если ребенок, которому не исполнилось 16 лет, находится в состоянии алкогольного, наркотического опьянения или употребляет алкогольную и спиртосодержащую продукцию, психотропные, одурманивающие вещества. В этом случае на них налагается штраф от 1500 до 2000 рублей.

Также согласно Кодексу Томской области об административных правонарушениях предусматривается ответственность по статье 3.19. за нару-



шение тишины и покоя граждан. Предупреждение или штраф в размере от 500 до 1000 рублей налагаются:

- если тишина и покой граждан нарушаются с 23 часов до 7 часов следующего дня;
- если действия, нарушающие тишину и покой граждан, совершены в многоквартирных домах с 7 часов до 23 часов;
- если действия, нарушающие тишину и покой граждан в многоквартирных домах, совершены в воскресные и праздничные дни с 7 часов до 23 часов. Такие же административные наказания предусмотрены за использование на повышенной громкости звуковоспроизводящих устройств, в том числе установленных на транспортных средствах, балконах или подоконниках, нарушающих тишину и покой граждан.

При совершении этих правонарушений повторно штраф увеличивается с одной до трех тысяч рублей.

С 16 лет подростки уже самостоятельно несут административную и уголовную ответственность.

Уголовным кодексом установлен перечень преступлений, за которые ответственность наступает с 14 лет, и вот некоторые из них: убийство, умышленное причинение тяжкого и средней тяжести вреда здоровью, изнасилование, насильственные действия сексуального характера, кража, грабеж, разбой, вымогательство. Наказания к несовершеннолетним применяются такие же, как и ко взрослым, за некоторым исключением. И хотя их продолжительность снижена, тем не менее, это реальные наказания, которые могут быть применены к подросткам: ограничение и лишение свободы, штраф, обязательные и исправительные работы. При этом виновные также будут возмещать причиненный материальный ущерб и компенсировать моральный вред. На практике это чаще всего оплачивают опять-таки родители несовершеннолетних.

Если шестнадцатилетнему ребенку назначен административный штраф, при отсутствии у него самостоятельного заработка штраф взыскивается с его родителей или иных законных представителей.

В этой статье не перечислен полный перечень правонарушений, преступлений, за которые отвечают несовершеннолетние. Самое главное, чтобы дети знали, что такое хорошо и что такое плохо, чувствовали вашу заботу и любовь, тогда многих вышеперечисленных проблем просто не будет в вашей жизни.

Премия «Финансовый Престиж» 2014



ОЦЕНИ РАБОТУ

**ФИНАНСОВЫХ
ОРГАНИЗАЦИЙ**

▶ **Банки**

ТОМСКОЙ ОБЛАСТИ

▶ **Страховые компании**

▶ **Инвестиционные компании**

финпрестиж.рф

ГОЛОСОВАТЬ



 Департамент финансов
Томской области

НП ФКИ

Некоммерческое партнерство по развитию финансовой культуры
Финансы Коммуникации Информация

 **Ваши личные
финансы**