

Не в деньгах счастье	6 ▶
Как выбрать свой банк	7 ▶
Русские идут?	7 ▶
ГОДная бухгалтерия	8 ▶

# Финансовая грамотность

Вести Губернии



23 июля 2011 года

«Деньги либо господствуют над своим обладателем, либо служат ему»

ГОРАЦИЙ

## Кто виноват

Когда в популярную на протяжении довольно долгого времени телевизионную программу Александра Гордона «ГордонКихот» пришел Сергей Мавроди, написавший в местах не столь отдаленных бестселлер «Искушение», публика буквально разрывала Первый канал отзывами: там было и «зачем его позвали, он нас без средств к существованию оставил», и «я по его примеру свой бизнес начал», и «о какой литературе можно говорить – ему место за решеткой». Разное, в общем

Интернет всколыхнулся: люди создавали форумы, группы в социальных сетях, обсуждали. И, знаете, нельзя сказать, что все обсуждения резко отрицательный характер носили. Гордон ведь как свою программу строил: одна сторона «за», другая – «против». Так вот стороны в выпуске почти равными были. Но это только когда дело касалось книги. Как автор Мавроди, наверное, великолепен – не будем спорить, не читали. А вот когда разговор коснулся «МММ»...

Немало отрицательных персонажей было в нашей истории. Многих хотят ликвидировать еще раз, несмотря на то, что их уже нет. Но в истории денег, наверное, Мавроди со своим Ленией Голубковым занимают лидирующие позиции. Еще бы, сколько людей до сих пор пытаются вернуть свое?! И большинство прекрасно понимают, что вернуть средства в том объеме, в котором непонятно зачем отдавали, невозможно.

Хотя, согласитесь, сами понесли, сами попросили помочь, сами на это пошли. Не так? Так. Все махинации, от которых мы пытаемся вас оградить, построены на психологии. Хорошая реклама, показательный пример, фразы типа «мы не обещаем дать вам миллионы, но вы сможете жить лучше» – это все то, на что мы, господа, безбоязненно ведемся и по сей день. Ведь даже при повторной попытке того же Мавроди создать аналогичную пирамиду этой зимой, так называемую «МММ-2011», на нее клюнуло довольно много людей. И это несмотря на то, что фамилия короля махинаций уже стала анекдотичной, а все нынешние обыватели считают себя невероятно грамотными в сфере финансов. Ничего не изменилось, Мавроди просто вышел на новые просторы – просторы Интернета, а наличная оплата теперь осуществляется посредством электронных кошельков.

Так вот, у Гордона как получилось: гости «за» считали Мавроди социальным экспериментатором, желавшим обогатить всю страну, а «противники», что книга Мавроди – новая пирамида обмана. Кто виноват и в чем секрет, размышлять можно долго. В первую очередь виноваты мы сами, те, кто ведется на абсолютную не меняющиеся уловки. Поймите, стать богатым в один момент, не приложив к этому никаких усилий и ничем не заплатившись, невозможно. А секрета никакого и нет – все на поверхности. Просто будьте аккуратнее.

Редакция газеты «Вести Губернии»

## ■ Финоборона

На днях в руки нашего корреспондента попала зеленая банкнота с надписью «100 билетов». Внешне не отличимая от реальных денег – есть и водяные знаки, и узнаваемый портрет на лицевой стороне. Купюра эта не имела реального хождения в России, но оставила в памяти многих заметный след

Профиль Сергея Мавроди и эмблема компании «МММ» сегодня ассоциируются с понятием «мошенничество». Одна такая «стобилетная» банкнота в 1994 г. символизировала одну акцию «МММ», в наши дни став символом обманутых ожиданий. В этом году Мавроди предпринял попытку построить новую пирамиду «МММ-2011» – удивительно, но многие граждане готовы были вновь нести собственные деньги мошеннику со стажем. Чтобы быть во всеоружии перед лицом подобных дельцов и их многообещающих идей, нужно понимать, как работают финансовые пирамиды. Вот несколько классических примеров.

## Первооткрыватель пирамид

Изобретение первой финансовой пирамиды приписывают американцу Чарльзу Понци: в 1919 г. он обнаружил, что в США можно выгодно перепродавать почтовые ответные купоны (они вкладывались в конверт, чтобы адресат мог купить на них марку и отправить ответ), купленные в Европе, – благодаря разнице курсов. Он обещал своим инвесторам 50% прибыли уже через 45 дней после заключения договора и почти 100% – через 3 месяца. Сегодня любого грамотного человека подобные обещания заставили бы усомниться в честности Понци.

Чтобы уплатить 100% прибыли первой тысяче инвесторов, Понци должен был получить новые инвестиции от 2000 других вкладчиков. Следующий этап требовал для 3000 векселей привлечения средств от 6000 новых инвесторов. Для погашения требований 9000 вкладчиков потребовалось бы 18 тысяч новых инвесторов. К десятому витку эта схема требовала бы вовлечения более 13 миллионов человек, а к пятнадцатому она нуждалась бы в таком количестве вкладчиков, какое превышало тогдашнее население Земли! Именно эта схема и получила название «пирамида». Особенность ее в том, что первые вкладчики – в случае с Понци таковых было всего несколько тысяч – действительно получали обещанную прибыль, тогда как последующим, когда их количество становилось почти неограниченным, не доставалось ничего, а все вложенные деньги оседали у хитроумного Чарльза.

Если понимать эту модель, очевидно, что она нежизнеспособна, потому что приток вкладчиков не может быть бесконечным.

## Посланы на три буквы

Нечто напоминающее схему Понци применил и Сергей Мавроди. Идея создания АОТ (акционерного общества открытого типа

# Фараонам на зависть

Русская история знала немало строителей «пирамид», но и сегодня мы не застрахованы от новых мошенников



– ныне такая форма организации называется ОАО) пришла к нему в 1992 г., а 1 февраля 1994 г. в продажу поступают первые акции «МММ» номиналом в 1000 руб., но разрешенный государством лимит на выпуск ценных бумаг компания, активно рекламировавшая свою деятельность, исчерпывает за считанные недели. Подстегнуло интерес к кооперативу и то, что в полном соответствии с механизмом Понци первые расторопные вкладчики получили обещанную прибыль. Когда акции закончились, Мавроди и приходит в голову идея выпуска купюр, которые бы принимались в «МММ» наравне с акциями. Первоначально в голове Мавроди была и более смелая мысль: чтобы не тратиться на печать новых банкнот, просто перекрашивать доллары в красный цвет. Мошенник так говорил об этом: «Нарушения закона тут нет. Доллар же не перестает быть долларом от того, что его покрасили? Хочешь – иди в магазин и отоваривай свой «красный доллар» по номиналу, а хочешь – иди ко мне в пункт и меняй его там на сто «зеленых». Идею Мавроди отменил, назвав «слишком блестящей».

Акции «МММ» дорожали в среднем на 100% в месяц, сведения об их курсе дважды в неделю публиковались в российских газетах и журналах. За полгода активной работы кооператива стоимость акций увеличилась в 127 раз, а число вкладчиков, по разным оценкам, достигло 10–15 миллионов. Работники «МММ» не успевали пересчитывать деньги, поэтому мерили их «комнатами»: 12 полных комнат денег, пятнадцать...

Но главное – вкладчики продолжали верить Сергею Мавроди. Этому способствовали, во-первых, прибыли первых инвесторов, сообразивших вовремя забрать свои деньги, во-вторых, бесперебойная реклама в СМИ (сюжеты про Леню Голубкова

можно было увидеть посреди самых рейтинговых передач – например, «Часа пик» Владислава Листьева). И, в-третьих, людей не покидала надежда на легкое обогащение. В стране, пребывавшей в глубоком кризисе, такая вера в легкое спасение приживалась очень легко. Грамотный человек понимает: экономик – сложное, многоплановое явление, в котором не бывает чудес. Каждый шаг в сфере финансов должен быть обдуманным, а к любым громким обещаниям и рекламе нужно относиться с известной долей скептицизма – в 1994-м, увы, граждане этого еще не понимали.

В августе 1994 г., когда против «МММ» началась массированная государственная кампания, Мавроди впервые оказался под следствием – и одновременно ввязался в политику, впрочем, сравнительно безуспешно. Акционерное общество просуществовало еще три года, однако деятельность его была уже не столь масштабна, как в первые шесть месяцев после выпуска акций.

## «Аренда денег» по-русски

«Русский дом селенга» – еще одна пирамида, начало которой в 1992 г. положили лейтенант КГБ Сергей Грузин и бывший работник волгоградского облсполкома Александр Саломадина. Слово «селенг» (от английского selling, «продажа») подразумевает такую финансовую операцию, которую условно можно назвать «арендой денег». Создатели РДС «брали взаимно» деньги вкладчиков, обещая серьезные проценты, но, как показала история, вовсе не собирались отдавать занятое.

За все время с компанией заключили договор около 2,5 млн граждан, вложив порядка 3 трлн неденоминированных рублей. С деньгами руководством РДС не церемонилось, смело покупало ненужные самолеты, выписывало премии, приобретало недвижимость. То есть если Мавроди пытался подвести под свое дело идеологию, вызвать

к политической активности граждан и даже выплачивать дивиденды первым вкладчикам, то активисты «селенга» изначально не предполагали никаких обязательств.

Такая беспечность привела к тому, что еще вполне популярная «пирамида» рухнула через два года – в 1994-м, после проверок налоговиками нескольких филиалов. Через три года «Русский дом селенга» обанкротился. Саломадина и Грузина суд признал виновными в мошенничестве и приговорил к 9 годам лишения свободы, из которых они отсидели по 3,5. Сейчас оба живут в Волгограде.

## Круговая порука в «Хопре»

Другой волгоградский проект, пошедший по стопам «Русского дома селенга», – «Хопер-инвест». Создатели этой компании – Лия и Лев Константиновы, друг этой семьи Олег Суздальцев и дальний родственник Тагир Абазов – начинали в 1992 г. с овощных ларьков в областном центре. В какой-то момент они сочинили удивительно простую схему: они заявили, что не просто привлекают деньги граждан в свой бизнес, а делают всех временными учредителями компании. Правда, и эта схема имела свой очевидный изъян: каждый учредитель по закону должен был проходить регистрацию в государственных органах. На деле же люди просто покупали сертификаты, отдавая деньги организаторам «Хопра».

При такой схеме рискует не отдельный вкладчик, а каждый учредитель, то есть в благополучии фирмы как бы заинтересованы все. Подогревался интерес к «Хопру» массовой рекламой с привлечением «звезд» телевидения и эстрады начала 1990-х, засветились в ней, к примеру, Лолита Милявская, Александр Цекало, Сергей Минаев.

Окончание на стр. 7

## Свое дело

С чего начать, если вы хотите открыть свое дело

# Не в деньгах счастье

вашего стартового капитала, который может быть сформирован тремя путями: собственные накопления, кредитование и привлечение инвестора.

Воспользовавшись услугами банка, вы рискуете больше всего, поскольку в случае провала окажетесь в долгах. Чтобы этого избежать, лучше вкладывать свои средства, и, так или иначе, следует заранее оценить риски и перспективы: чего нужно ожидать и чего опасаться, насколько прибыльным окажется ваш бизнес, будет это стабильный небольшой доход с возможностью дальнейшего развития и расширения или потребуются крупные вложения, которые только через определенное время начнут окупаться.

Инвестиции другого физического лица взамен на проценты от будущей прибыли как еще один способ привлечения финансовых ресурсов, безусловно, так же, как и банковский кредит, при отрицательном исходе обернутся для вас долгами. Однако обычно инвесторы разумно вкладывают свои деньги, и при отсутствии перспектив у идеи, вероятнее всего, инвестора будет найти очень сложно.

Кстати, государство тоже может

выступить в роли своего рода инвестора. С 2009 года в России действует программа по предоставлению субсидий безработным гражданам на открытие собственного дела. Причем речь идет не о кредите, а именно о субсидиях, то есть о безвозмездно предоставляемых денежных средствах, которые пойдут на компенсацию затрат, связанных с предпринимательской деятельностью и самозанятостью безработных граждан. Размер субсидий составляет годовой размер максимальной величины пособия по безработице – 58 800 рублей в соответствии с предоставленным бизнес-планом. Участниками данной программы могут быть граждане Российской Федерации, признанные безработными, достигшие 18 лет, желающие организовать предпринимательскую деятельность и ранее не получавшие субсидий по данной программе.

Центр занятости поможет в составлении бизнес-плана и подготовке нужных документов, но сначала потребуется пройти специальный тест на выявление способностей к ведению бизнеса. А если будет необходимо, вам предложат обучаться начальным основам бизнеса на специальном курсе.

Существует ряд условий, которые необходимо выполнить для получения субсидий. Государство

готово предоставить субсидии в первую очередь на приоритетные виды экономической деятельности (ЖКХ, бытовые услуги, общественное питание, транспортные услуги, народные промыслы и ремесла, малые формы сельского

хозяйства), а также при создании дополнительных рабочих мест.

В субсидиях будет отказано, если вы планируете заниматься такими видами деятельности, как производство напитков, табачных изделий, операции с недвижимым имуществом, аренда машин и оборудования без оператора, деятельность по организации азартных игр и т. п.

Для получения субсидий безработному гражданину необходимо предоставить бизнес-план организации предпринимательской деятельности, который затем направляется Центром занятости на экспертизу. После получения положительного заключения экспертизы бизнес-плана между безработным гражданином и Центром занятости заключается договор на предоставление субсидии. И здесь нужно отметить один положительный момент. Суть его в том, что, пока Центр занятости не выполнит все свои обязательства, то есть не перечислит субсидию, участвующий в программе считается безработным, а значит, каждый месяц продолжает получать пособие по безработице и на размере субсидии это не отражается.

Данную субсидию вы можете получить на собственный банковский счет уже после понесенных расходов и при предъявлении подтверждающих кассовых документов в Центр занятости. Потратить полученные от государства средства вы можете на закупку оборудования, оргтехники и канцтоваров, а также на рекламу. А вот оплачивать этими деньгами аренду помещения и заработную плату работникам нельзя, тем более что если будет обнару-

жено нецелевое расходование, вы вернете государству всю сумму полученных субсидий в судебном порядке. Далее необходимо будет представить документы в Центр занятости населения о регистрации предпринимательской деятельности, и уже после этого субсидия будет перечислена на лицевой счет получателя. Нужно быть готовым, что специальная межведомственная комиссия будет проверять реализацию бизнес-плана.

С 2010 года было принято новое постановление, согласно которому безработные граждане, открывшие собственное дело и создавшие при этом дополнительные рабочие места для трудоустройства безработных граждан,

Государство может выступить в роли инвестора для вашего бизнеса

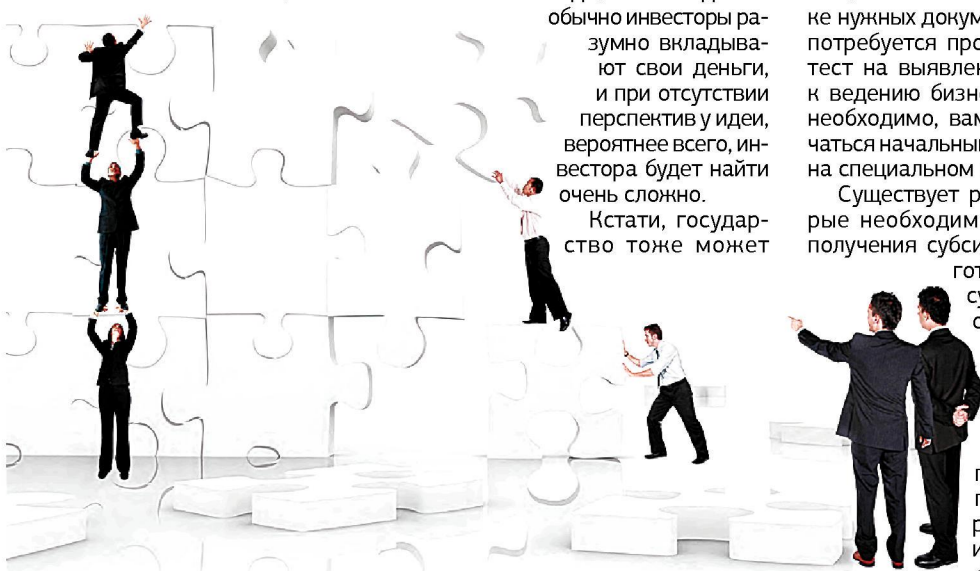
могут получить дополнительную государственную поддержку в размере 58,8 тыс. руб. за каждое вновь созданное рабочее место. Субсидии на создание

рабочих мест вы можете использовать на выплату заработной платы, приобретение оборудования, основных средств, приобретение лицензий, оформление сертификатов, оплату аренды помещений. Однако данный гражданин должен будет проработать у вас не менее года, поскольку в противном случае вам нужно будет вернуть полученную от государства сумму.

Если вы все-таки решились на открытие собственного дела, помните о правильном настрое. В первую очередь нужно думать о деле, а не о доходах, от него ожидаемых. Вашей целью должно быть создание эффективного бизнеса, который принесет пользу обществу и удовольствие лично вам. Ведь если вы воспользуетесь шансом реализовать себя, взамен получите финансовую свободу и независимость, а это, согласитесь, было бы так приятно!

Юлия СЕМЕНОВА

Открыть свое дело не так уж сложно. Что касается риска, то здесь нужно понимать: без него не обойтись, и связан он, в первую очередь, с денежными средствами, с величиной



## Инвестиции

Вопрос приумножения собственного капитала волновал общество всего мира с давних времен и волновать будет еще очень длительное время – до тех пор, пока это общество будет существовать. Всегда первым возникал вопрос: откуда взять этот самый капитал?

Основных способов его получения два, и они хорошо известны:

1. Меньше тратить.
2. Больше зарабатывать.

Безусловно, эффективнее больше зарабатывать, но не всегда это возможно сделать в короткий срок, тогда на помощь и приходит так не любимая экономия.

Но, в любом случае, каким бы образом ни были приготовлены средства для инвестирования, деньги не могут приносить доход сами по себе. Если не уделять должного внимания управлению, капитал постепенно начнет терять свою ценность, хотя бы в силу действия инфляции.

# Безопасные инвестиции

Часто перед начинающими инвесторами, под которыми мы будем понимать жителей г. Волгограда и области, пожелавшими, чтобы их денежные средства приносили дополнительный доход, вырастает дилемма – инвестировать средства самостоятельно или прибегнуть к чьей-то помощи.

При инвестициях на фондовом рынке в акции или облигации компаний Российской Федерации разумнее всего прибегнуть к помощи посредников, а именно к помощи инвестиционной компании. Главное достоинство такого формата работы – экономия времени самого инвестора, в то время как самостоятельные инвестиции требуют значительных временных затрат.

Работа с инвестиционной компанией гарантирует поддержку профессионалов. Причем профессионализм сотрудников можно вы-

яснить по их поведению. Грамотный специалист должен буквально «снять с вас мерки», то есть выяснить ваши предпочтения, задать вопросы о финансовом положении и располагаемой сумме вложений, дабы предложить наиболее выгодные и соответствующие вашим потребностям варианты. Причем профессиональный финансовый консультант предоставит вам возможность выбрать, поскольку инвестиции – дело сугубо индивидуальное.

Взаимодействие с инвестиционной компанией гарантирует дополнительный контроль со стороны государства, финансовых органов и саморегулируемых организаций, имеющих прямое отношение к фондовому рынку. При вложении средств при помощи инвестиционной компании снижаются, а по возможности и минимизируются

риски от неосмотрительного выбора инструментов инвестирования.

Однако при работе с компанией-посредником вы должны оплачивать ее услуги по определенной тарифной ставке, которая, как правило, не столь велика. Тем самым ваша прибыль от инвестирования несколько уменьшается, поэтому о выборе допустимого для вас размера выплат нужно побеспокоиться заблаговременно и обсудить его с вашим финансовым консультантом.

Если решение об инвестировании средств принято, выбраны инвестиционная компания и тарифный план, стоит вспомнить и дать утвердительный ответ на вопрос: «А есть ли у меня «страховочная сумма», так сказать, неприкосновенный запас на всякий случай?» Финансовые консультанты советуют не забывать об этом и не

инвестировать самые последние, жизненно необходимые средства.

Существует множество советов, как определить для себя величину такой суммы, и три общепринятые формулировки рекомендаций на этот счет. Расчет, как правило, приводит примерно к одним и тем же суммам:

1. В размере вашей заработной платы за 2 месяца.
2. В размере ваших средних расходов на 3-6 месяцев.
3. В размере ваших минимальных расходов на 6-12 месяцев.

Если вы дали утвердительный ответ на вышепоставленный вопрос, остается только оформить договорные отношения с инвестиционной компанией и получить совет от профессионала о приобретении тех или иных ценных бумаг, рассмотрев текущие инвестиционные идеи и помня, что безопасность ваших финансов важнее всего.

Владимир ШЕЛУЖИН

Пн

НОВОСТИ

**18 июля.** Цены на золото на товарной бирже Нью-Йорка впервые в истории поднялись выше отметки 1600 долл./унция, в очередной раз обновив свой максимум.

Максимальная цена сделки по августовскому фьючерсу на COMEX достигла отметки 1601 долл./унция. Предыдущий исторический максимум золота установило 14 июля 2011 г., тогда это была отметка 1594,9 долл./унция.

Золото на COMEX дорожает из-за продолжения его инвестиционных покупок, вызванных нестабильностью финансовой сферы Европы и США. Покупки золота обусловлены очевидным усугублением долговых проблем стран еврозоны и предстоящими долговыми проблемами США, где государственный долг еще в мае текущего года превысил узаконенный лимит – 14,3 трлн долл.

Вт

НОВОСТИ

**19 июля.** Роскомнадзор усмотрел нарушение законодательства в SMS-скандале. Обнародование в поисковой системе «Яндекс» текстов SMS-сообщений, отправленных через сайт ОАО «МегаФон», говорит о нарушении Закона «О связи».

В Роскомнадзоре не исключают, что в этой ситуации со стороны компании «МегаФон» также нарушено законодательство о защите персональных данных.

Скандал с обнародованием SMS абонентов «МегаФона» разразился 18 июля, после того как в «Яндексе» стали доступны тексты сообщений, отправленных абонентами с официального сайта «МегаФона». Специалисты «Яндекса» пришли к выводу, что утечка SMS-сообщений произошла по вине сайта «МегаФона». В пресс-службе «МегаФона» инцидент объяснили «техническим сбоем, связанным с работой внешнего администратора сайта».

Ср

НОВОСТИ

**20 июля.** PricewaterhouseCoopers по итогам года прогнозирует рост российского авторынка легковых автомобилей на 20-40% – до 2,1-2,5 млн штук. Об этом говорится в материалах компании.

Из общего количества проданных автомобилей большую часть (820 тыс. – 1,06 млн) составят иномарки российского производства, 600-620 тыс. – российские автомобили, в то время как импорт новых машин составит 690-820 тыс.

Эксперты PwC прогнозируют, что 2011 год может стать рекордным и по объему производства легковых автомобилей за всю историю российского автопрома: объем производства может приблизиться к 1,7 млн машин в год. В случае стабильности мировой экономики к 2016 году производство может превысить отметку в 3 млн единиц.

■ **Финоборона**

# Фараонам на зависть

Начало на стр. 5

Часть средств, полученных от вкладчиков, действительно пошла на развитие производства. Причем были это не только магазины, но и, например, дом моделей «Кузнецкий мост». Однако от этих предприятий организация получала лишь малую долю своих многомиллионных прибылей.

В конце 1994 г. деятельность компании «Хопер-инвест» подверг критике председатель Федеральной комиссии по ценным бумагам и финансовому рынку при Правительстве РФ Анатолий Чубайс, и создатели пирамиды поняли, что пора прятать концы в воду. Около 4 млн вкладчиков, внесших в сумме 500

млрд неденоминированных рублей, остались без выплат и без статуса соучредителей. Лев Константинов и Тагир Абазов отбыли в Израиль, Лия Константинова и Олег Суздальцев осуждены за мошенничество. Константинова получила 8 лет, но была освобождена досрочно по состоянию здоровья и вскоре умерла от рака. Олег Суздальцев отсидел положенные четыре года и сейчас живет в Волгограде.

Обманутые вкладчики этих трех и множества других пирамид продолжают ждать возвращения своих денег. Увы, речь идет о баснословных суммах, выплатить которые в одночасье государство не в состоянии.

Александр АКУЛИНИЧЕВ

## Мнение эксперта

Дмитрий ОВЧАРОВ, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической теории и экономической политики Волгоградского государственного университета

Часто говорят о финансовых пирамидах с негативным оттенком, подразумевая мошенничество, но пирамида и мошенничество — не тождественные понятия. Пирамида возникает в том случае, когда нарушается основной принцип заимствования денег на финансовом рынке: нельзя занимать под проценты, превышающие нормы доходности вашего бизнес-проекта. Иногда бизнесмен или даже государственный банк, столкнувшись с трудностями, вынужден занимать деньги под более высокую ставку — это еще не мошенничество. Оно начинается тогда, когда это делается со злым умыслом.

Я не совсем уверен, что в действиях Чарльза Понци, о котором

говорится в статье, был злой умысел. Возможно, он просто увидел возможность заработать на разнице цен знаков почтовой оплаты в Старом и Новом Свете, но, столкнувшись с трудностями, вынужден был пойти на создание финансовой пирамиды.

Как не стать жертвой мошенников? Сегодня люди более опытные, чем в 90-е, и знают, что вклады могут принимать только банки, поэтому такая форма мошенниками уже не используется. «В моде» сетевая организация бизнеса. Например, вам предлагают высокооплачиваемую работу, но, чтобы стать членом организации, вам нужно привлечь новых участников. То есть речь идет не о вкладе или депозите, а

о «взносе за право вступления». При этом вам обещают процент от взноса остальных членов.

В основе мошеннической финансовой пирамиды лежит бесконечный поток участников, в 90-е годы он обеспечивался массовой рекламой, сегодня этому способствует сетевая организация участников. Если вам говорят: «Мы даем высокий процент, значительно выше среднерыночного» или «Вы обязаны привести новых участников» — значит, вы столкнулись с мошенниками. На настоящий момент среднерыночные банковские ставки по депозитам колеблются между 8 и 10 процентами, если же кто-то обещает 20 — это, определенно, пирамида.

■ **Рецепт**

**В банковских кругах Волгограда в качестве красноречивого анекдота вспоминают сухонькую старушку, которая после многолетнего перерыва вдруг вновь заглянула в свой «родной» банк. «Что вас так долго не было?» — поинтересовался у нее обшительный менеджер. «Да вот ходила, выясняла, у кого лучше проценты, и поняла, что все вы одинаковые...»**

В общественной приемной Ассоциации коммерческих банков Волгоградской области нам подтвердили, что универсального рецепта выбора «лучшего» банка нет. Всегда существуют риски, и при заключении договора банковского счета гражданам и предпринимателям приходится чем-то жертвовать. Поэтому одни действуют наугад, полагаясь на авось. Другие руководствуются мнением друзей, коллег и деловых партнеров или доверяют «проверенным» слухам. Третьи, как и прежде, безоглядно верят рекламе и завлекающим PR-акциям.

Прежде всего, исходя из вашей деятельности, нужно определить, какие задачи должна будет решать ваша будущая кредитная организация, какие направления именно

# Как выбрать свой банк

для вас являются приоритетными при взаимодействии с банком. Сегодня выбор услуг, которые нам предлагают кредитные организации, очень широк, и каждый банк устанавливает (в пределах закона, конечно) свои правила обслуживания клиентов. Если у вас вся бухгалтерия «белая», сделки легальные и банк нужен для осуществления текущих платежей, то основные критерии выбора — его надежность и финансовая устойчивость.

При этом не забывайте, что крупный банк и надежный банк — совсем не одно и то же, а позицию в рейтинге можно и купить. Главное, критически относиться к любой информации о банке, особенно к той, которую вам навязывают через открытую и скрытую рекламу, ведь часто такая информация недостоверна, а порой ее основная цель — ввести вас в заблуждение. Агрессивная рекламная кампания в тандеме с «супервыгодными условиями» и «уникальными предложениями» — повод, как минимум, насторожиться. Совершенно очевидно, что этот банк желает заполучить как можно больше клиентов и для



достижения цели не побрезгует никакими средствами.

И хотя выбрать банк «по себе» непросто, все же существуют определенные «маячки», ориентируясь на которые, можно значительно снизить свои риски.

Если вы решили сами провести небольшой анализ банка, то, взяв величину уставного капитала и сравнив ее с балансовым капиталом (из публикуемого отчета), вы многое для себя проясните.

Так, если разница между этими величинами незначительна, значит, банк пока не смог заработать даже для самого себя. Стоит ли тогда доверять ему распоряжаться чужими деньгами?

Как правило, достаточно красноречивым является показатель прибыли банка. Тут опять же следует опираться на публикуемую банком официальную отчетность.

Конечно, стоит также выяснить, какова доля выдаваемых кредитов в активах банка. С одной стороны, если банк выдает кредиты — это хорошо, ведь он зарабатывает на этом. Но тут нужно оценить соотношение капитала банка, указанного в балансе, с кредитным портфелем банка. При этом обратите внимание на количество кредитов, выданных банком за счет своих собственных средств. И если вы увидите, что кредиты выдаются из заемных средств, то будьте морально готовы: малейшие изменения на рынке могут привести к серьезным затруднениям банка в отношениях с вкладчиками и кредиторами.

Еще один «нехороший» показатель, на который непременно сле-

дует обратить внимание, — большая доля депозитов по обязательствам физических лиц. Например, если эта доля по отношению ко всем обязательствам банка составляет 50%, то стоит призадуматься о целесообразности отношений с таким кредитным учреждением.

Дополнительно выясните, кто является учредителями банка, и посмотрите на состав акционеров — по меньшей мере, на открытость этого списка. Если среди владельцев присутствуют крупные и известные компании с хорошей репутацией, это свидетельствует в пользу банка, а если владельцы — фирмы или граждане с сомнительной репутацией, то ситуация говорит сама за себя. Хорошо бы узнать, кто в выбранном вами банке в действительности «стоит у руля» и кто реальный, а не номинальный «хозяин заведения». Но такую информацию не всегда можно найти в рейтингах и на страницах изданий. Порой сведения об этом циркулируют на уровне слухов, и оценить степень их достоверности нелегко. Тем не менее хотя бы попытайтесь получить как можно больше сведений о владельцах, конечно, если вы не хотите попусту рисковать своими деньгами.

Дмитрий НИКИТИН

■ **Перспективный взгляд**

**Развитие российского банковского сектора в последнее время все чаще сопровождается активной экспансией на мировой финансовый рынок. О некоторых тонкостях этого процесса в свете последних событий рассказывает Наталья ВОДОПЬЯНОВА, кандидат экономических наук, доцент, зав. кафедрой управления персоналом ФГБОУ ВПО «ВГСПУ»**



# Русские идут?

нии и Герцеговине, Румынии и на Украине. Активы VBI на конец 2010 г. составляют 8,9 млрд евро, кредитный портфель — 7 млрд евро, капитал — 575 млн евро. Однако если по итогам 2009 года прибыль VBI составила 47,5 миллиона евро, то в 2010 году VBI получил убыток в 22,4 млн евро и вошел в число проблемных активов, не соответствующих требованиям ЕЦБ. Изначально VBI пытались продать чуть ли не за 2 млрд евро, но в итоге Сбербанку он может достаться за 670-750 млн евро. Таким образом, Сбербанк заплатит 1,2-1,3 капитала, что значительно ниже рыночных цен на такие банковские активы в Восточной Европе, стабильно удерживающиеся на уровне 1,5-1,9 капитала.

Несмотря на проблемы покупки активов, приобретение VBI вполне соответствует одному из приоритетных стратегических направлений развития банков — развитие международного бизне-

са. По словам Г. Грефа, размер и технологичность платформы VBI подходят для создания международной группы и использования ее для дальнейших приобретений в Центральной и Восточной Европе. Экспансия на зарубежный рынок началась в 2006 г., когда был приобретен банк в Казахстане. Затем — на Украине и в Белоруссии. Следующим этапом стало открытие в 2009 г. представительства в ФРГ, филиала в Индии и представительства в Китае.

Однако насколько вероятен успех экспансионистской стратегии Сбербанка? Во всех странах, кроме Румынии, VBI занимает не более 5% рынка, и в таких условиях сложно будет обеспечить прибыльный органический рост. Развиваться за рубежом отечественным банкам не позволяет в первую очередь тот факт, что они сами активно заимствуют деньги на Западе, где они дешевле. А в России деньги более дорогие по определению. У наших банков есть возможность дешево

фондироваться у Центрального банка России в рублях, однако где они будут фондироваться дешево в долларах и евро, чтобы кого-то кредитовать под 3-5%, непонятно.

Кроме того, для успешной конкуренции на мировом кредитном рынке у отечественных банков довольно низкие стандарты клиентского обслуживания, слабый уровень подготовки кадров и недостаточно развитый менеджмент. Не стоит забывать и про различные стереотипы, которые крепко закрепились за российскими кредитными организациями. Например, в США до сих пор бытует мнение, что все банки в России так или иначе связаны с мафией и являются ненадежными. Кроме того, немало и тех, кто до сих пор помнит 1998 г., когда разорившиеся российские банки не выполнили обязательств перед зарубежными вкладчиками.

Несколько более перспективными представляются возможности роста за счет корпоративного обслуживания. У России есть бизнес-интересы в Восточной Европе, кроме того, там живут и ведут бизнес многие наши соотечественники, туда охотно едут наши туристы. По-

этому Сбербанк получит не только клиентскую базу VBI, но и хороший потенциал для ее увеличения за счет этих категорий клиентов.

Но все же покупка VBI представляется скорее имиджевым шагом, нежели серьезным экспансионистским проектом. Напомним, что 17 мая 2011 г. премьер-министр РФ Владимир Путин подписал распоряжение о продаже части госпакета Сбербанка частным инвесторам. В план приватизации на 2011 год внесена продажа 7,58% уставного капитала ОАО «Сбербанк России» из доли ЦБ РФ, составляющей 57,6% капитала крупнейшего российского банка. Предусматривается, что продажа акций Сбербанка должна быть осуществлена в условиях благоприятной конъюнктуры в любой период в течение 2011-2013 годов. Так что вполне реально, что к бумагам Сбербанка может появиться повышенный интерес со стороны игроков на фоне достижения договоренности по основным условиям приобретения подразделения Oesterreichische Volksbanken — Volksbanken International (VBI), действующего в странах Восточной Европы.

## Семейный бюджет

# ГОДная бухгалтерия

## А как у вас?

На протяжении вот уже шести выпусков «Финансовой грамотности» мы с вами учимся управлять семейным бюджетом. А как это делают известные волгоградцы? Сегодня мы поговорим с Виктором Виньковым, главным редактором газеты «Волгоградская правда».

— Каков состав вашей семьи, Виктор Иванович?  
— В семье три человека.  
— Как вы относитесь к деньгам?



— Деньги — лишь средство обмена на товар или услугу. Каждый человек в какой-то степени зависим от них. Отношусь к ним, как и все остальные люди.

— Кто отвечает за бюджет в вашей семье?

— Кто-то один конкретно этим не занимается. Поэтому в нашей семье за бюджет отвечаем мы с женой, совместно.

— Ведете ли вы детальный учет доходов и расходов?

— Каждый из нас в курсе того, куда уходят деньги из семейного бюджета. Поэтому не ведем детального учета.

— Куда расходуются деньги в вашей семье?

— В первую очередь, конечно, на питание. Во вторую очередь на вещи образовательно-развлекательные, поучительные. Например, книги, диски, совместные походы куда-нибудь с семьей. Ну и, в-третьих, на одежду.

В прошлом номере «Финансовой грамотности» мы начали долгий и непростой разговор об управлении расходами и узнали, как классифицировать расходы по степени приоритетности. Сегодня мы поговорим о распределении нагрузки на семейный бюджет в течение года, то есть о классификации расходов по временному фактору

В любой семье время от времени возникают необходимые расходы, которые не являются ежемесячными. Приведем помесечно некоторые из них, традиционные для России:

- февраль-март: 23 Февраля, 8 Марта, подарки близким;
- май: обновление летнего гардероба членами семьи;
- июнь-июль: загородные и туристические поездки;
- август: подготовка ребенка к школе (к примеру, школьная форма — 1500-2000 рублей, тетради и

канцтовары — 1500 рублей, учебники — в среднем 250-300 рублей за штуку);

- июль-август: заготовки на зиму;
- октябрь-ноябрь: обновление зимнего гардероба. В частном секторе — приобретение топлива на зимний период;
- декабрь: подарки близким и праздничный новогодний стол;
- в течение года: дни рождения и другие торжества членов семьи, друзей, родственников, незапланированное приобретение лекарственных средств, походы к стоматологу, ремонт предметов быта;
- другое.

Большинство этих расходов можно прогнозировать. Остальные прогнозам неподвластны. О том, как выделить средства на них, мы расскажем чуть позже. Сейчас об-

ратимся к планированию прогнозируемых расходов на год. Составим таблицу, в которой по горизонтали расположены месяцы года, а по вертикали — статьи расходов (см. таблицу).

В этой таблице равномерно распределяем высокоприоритетные и просто важные ежемесячные расходы. Как правило, это стабильная сумма с поправкой на время года. Например, россияне традиционно летом потребляют больше напитков, чем в другие времена года. А в холодное время года могут возрасти расходы на основное и дополнительное отопление жилья.

Теперь распределим нагрузку, которая не отражается в приоритетах ежемесячно. Это расходы на семейные праздники, дни рождения близких, туристические поездки, подготовку детей к школе или их пребы-

вание в летнем лагере, обновление гардероба и прочее. Также стоит обратить внимание на налоговые выплаты — на землю и имущество. Эти суммы необходимо заложить в бюджет всего года. Существует еще налог на транспортные средства, страхование автомобиля и гражданско-правовой ответственности, техосмотр. Возможно, в этом году предстоит менять удостоверение личности и паспорт. Распределите нагрузку равномерно, это поможет систематизировать расходы.

Но еще более важен контроль над исполнением этих статей. Особое внимание надо обратить на перерасход, поскольку его нужно будет включить в расходы следующих месяцев.

По книге «Как управлять семейным бюджетом»

## Распределение расходов в течение года

Расходы	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Ежемесячные (среднестатистический показатель по стране на двух членов семьи) (по данным Росстата)	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426	36 426
Событийные		Подарки	Подарки			Подарки		Подарки		Подарки		Подарки к Новому году
Продукты питания		День рождения/праздники	День рождения/праздники			День рождения		День рождения		День рождения		Новый год
Вещи					Летний гардероб			Школьная форма и принадлежности			Зимний гардероб	
Здоровье							Санаторий					
Разное							Расходы на отпуск, в том числе дорожные					
Контроль												

## Глоссарий

**Акция** — ценная бумага, удостоверяющая право собственности на капитал акционерного общества и право на получение части прибыли в виде дивидендов. Акция бывает двух видов: обыкновенные и привилегированные. Владелец обыкновенных акций имеет право голоса и может участвовать в управлении фирмой. Одна акция соответствует одному голосу на собрании акционеров. Владелец привилегированных акций имеет дополнительные права в управлении и первоочередное право на получение дивидендов. Обычно дивиденды по привилегированным акциям выше, чем по обыкновенным.

**Акционерное общество открытого типа (АООТ)** — по законодательству РФ — объединение нескольких граждан и/или юридических лиц для совместной хозяйственной деятельности. Акционеры АО открытого типа несут ответственность по обязательствам общества в пределах своего вклада (пакета принадлежащих им акций).

**Бизнес-план** — документ, который описывает все основные аспекты будущего коммерческого предприятия, анализирует все проблемы, с которыми оно может столкнуться, а также определяет способы решения этих проблем. От правильности составления этого документа зависит, получит ли бизнес-проект одобрение и воплотится ли ваша задумка в реальность.

**Дивиденды** — часть прибыли компании, которая выплачивается акционерам-инвесторам. Если компания растет, развивается, получает прибыль, то частью этой прибыли она делится

с владельцами этой компании, то есть с акционерами (потому что, напомним, акции дают право своим хозяевам на получение части прибыли акционерного общества), пропорционально доле, которой владеет каждый из инвесторов.

**Неденоминированные рубли** — «старые» деньги, не участвующие в денежном обороте.

**Открытое акционерное общество (ОАО)** — форма коммерческого предприятия, в котором уставный капитал представляет собой определенное количество акций. Открытое акционерное общество создается с целью получения прибыли и может заниматься любой не запрещенной законом деятельностью. Подобную организационно-правовую форму удобно выбирать при ведении крупного бизнеса.

**Субсидия** — пособие в денежной или натуральной форме, предоставляемое за счет государственного или местного бюджета, а также специальных фондов юридическим и физическим лицам, местным органам власти, другим государствам. Следует различать два вида субсидий:

- субсидия — межбюджетный трансферт, предоставляемый в целях софинансирования расходных обязательств нижестоящего бюджета;
- субсидия — денежные средства, предоставляемые из бюджетов и внебюджетных фондов юридическим лицам (не являющимся бюджетными учреждениями) и физическим лицам.

Основные свойства субсидии: безвозмездная, безвозвратная передача средств, целевой характер, софинансирование.

## Тест

### Насколько эффективно вы управляете личными финансами

1. Ведете ли вы учет своих доходов и расходов в письменном виде?

- Да, на ежедневной основе (5).
  - Я примерно представляю, сколько зарабатываю и сколько расходую в месяц (3).
  - Нет, не считаю это необходимым (1).
2. Удастся ли вам регулярно сохранять часть заработанных денег, создавая сбережения на будущее?
- Да, я регулярно откладываю часть дохода для будущих покупок (5).
  - Иногда получается немного сохранить, но сохраненные деньги быстро расходуются (3).
  - Нет, я расходую все, что зарабатываю (1).

3. Пользуетесь ли вы кредитами и/или кредитными картами?

- Да, я постоянно совершаю покупки в кредит, и на данный момент у меня есть задолженность по кредитам (0).
  - Я использую кредиты, но на данный момент у меня нет непогашенных кредитов (2).
  - Нет, я не пользуюсь кредитами (5).
4. Каково ожидаемое изменение вашего дохода в виде заработной платы в ближайшие один-два года?
- Устойчивый рост (5).
  - Постоянный уровень (4).
  - Значительные колебания (3).
  - Снижение (2).
  - Есть опасение потерять работу, или планируется выход на пенсию (0).

5. На сколько месяцев у вас отложено средств для покрытия своих ежемесячных расходов на случай непредвиденных обстоятельств (наличными или на банковских счетах)?

- Средств на непредвиденный случай не отложено (1).
- Менее 3 месяцев (2).
- От 3 до 6 месяцев (3).
- От 6 до 9 месяцев (4).
- Свыше 9 месяцев (5).

6. Каков ваш опыт инвестирования собственных накоплений?

- Значительный. Я самостоятельный инвестор, инвестировал в различные инструменты (акции, облигации, паевые фонды) и прошел через периоды падения котировок (5).
- Средний. У меня есть определенный опыт вложения в облигации, акции (фонды облигаций, акций). Я предпочитаю принимать решения после собственного анализа, но иногда следую советам (4).
- Ограниченный. Есть опыт хранения средств в коммерческих банках, но уровень подготовки невысокий, предпочитаю консультироваться у профессионалов (3).
- Незначительный. Я хранил деньги только в Сбербанке (2).
- Никакого. Я новичок в этой области, до сих пор предпочитал хранить свободные деньги наличными (1).

7. Как вы оцениваете уровень ваших знаний в области управления личными финансами?

- Отличный. Я хорошо понимаю, как работают инвестиционные, страховые и кредитные инструменты, и трачу значительное время на учет и планирование своих финансов и жизненных целей (5).
- Хороший. Понимаю основные принципы управления личными финансами, но хотел бы знать больше (4).
- Удовлетворительный (3).
- Слабый. Знаю о финансовом мире мало. Хотел бы получить базовые сведения о возможностях использования финансовых инструментов в России в настоящее время (2).
- Ничего не знаю о личном финансовом планировании, и этот предмет мне не интересен (0).

8. Как вы распорядились накопительной частью своей государственной пенсии?

- Перевел в НПФ (или частную управляющую компанию), чтобы увеличить свою будущую пенсию, и воспользовался программой софинансирования пенсии (5).
- Просто перевел в НПФ (или частную управляющую компанию) по причине более высокой доходности (4).
- Не предпринимал никаких действий (2).
- Что такое накопительная часть пенсии? (0).

## Подведем итоги

**4-10 баллов.** Низкая эффективность управления личными финансами и планирования денежных потоков. Вам необходимо в ближайшее время взять под контроль ваши деньги и увеличить уровень финансовой грамотности, иначе вы рискуете оказаться в неблагоприятном финансовом положении.

**11-23 балла.** Вы управляете своими финансами спонтанно, в зависимости от сложившейся ситуации, умеете находить решения в сложной финансовой ситуации, но не

всегда эти решения эффективны. Для того, чтобы вы почувствовали финансовую независимость, вам необходимо больше времени уделять личному финансовому планированию, ведению учета своих расходов и пониманию принципов достижения финансовой свободы.

**24-34 балла.** Вы уже достаточно далеко продвинулись в сфере контроля над своими деньгами, тем не менее еще есть области, в которых вам необходимо поднять уровень знаний, воспользоваться

опытом и советами профессионалов.

**35-40 баллов.** Вы профессионал в управлении вашими финансами и близки к достижению ваших жизненных целей. Никогда не останавливайтесь и постоянно повышайте свой уровень финансовой грамотности — это поможет вам еще быстрее реализовать свои мечты с помощью новых финансовых инструментов.

Тест предоставлен Волгоградским филиалом компании БКС, директор Максим ГОЛОВАТОВ