

ПРОЧИЕ УСЛУГИ БАНКОВ

ГЛАВА

7

Жизненная ситуация 1

Ваши родители хранят сбережения на сберегательном вкладе в банке. В последнее время они недовольны условиями вклада, ведь инфляция съедает большую часть процентного дохода. Какими ещё банковскими услугами они могут воспользоваться, чтобы получить более высокий доход? Безопасно ли это?

Жизненная ситуация 2

Ваша подруга открыла счёт в банке и получила дебетовую карту, привязанную к данному счёту. Сотрудник отдела продаж предлагает ей оформить и кредитную карту. В чём её отличие от дебетовой? Нужна ли она вашей подруге?

● Дополнительные способы сбережения денег


Вложение в ценные бумаги

Если вас не устраивает низкая доходность сберегательных вкладов и вы готовы к определённым рискам, можно инвестировать, т. е. вложить свои денежные средства, в высокодоходные рынки ценных бумаг. Обычно для этого нужен значительный стартовый капитал.

Однако, если вы не являетесь профессиональным финансистом, вам потребуются посредники: брокеры (о них мы поговорим в модуле 2) и управляющие компании, а им неинтересно работать с мелкими клиентами.

Паевые инвестиционные фонды

Есть инструмент, открывающий возможности даже для мелких инвесторов. Это паевой инвестиционный фонд – своеобразный инвестиционный портфель, составленный из ценных бумаг и других доходных активов, который разбит на множество мелких долей – паёв.



Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) – форма коллективных инвестиций. Аккумулирует денежные средства большого количества мелких инвесторов (пайщиков), на которые специализированная управляющая компания приобретает ценные бумаги и другие доходные активы в интересах пайщиков.

Любой человек может приобрести пай ПИФа: непосредственно у управляющей компании или в отделении банка, предлагающего эту услугу.

Согласно Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», инвестиционный пай – это именная ценная бумага, удостоверяющая

долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее ПИФ (ст. 14). Пай может стоить от 1000 руб. до 50 000 руб. Паи продаются широкому кругу людей, поэтому на банковский счёт ПИФа поступает достаточное количество денег для приобретения ценных бумаг, металлов и прочих активов, которые, по оценкам специалистов управляющей компании (УК), могут принести наибольший доход в будущем. УК заинтересована в эффективности вложений, поскольку получает долю от прибыли.

Управляющая компания (УК) – организация, осуществляющая доверительное управление паевыми инвестиционными фондами и имеющая на это соответствующую лицензию.

Паи ПИФов продаются через банки, которые служат агентами для УК. Одна УК может реализовывать паи через несколько банков, а один банк может продавать паи различных ПИФов. Крупные банки почти всегда имеют собственные УК, но не закрывают двери и перед другими ПИФаами.

Как ПИФы приносят доход

Если стоимость ценных бумаг и других активов, приобретенных УК, растёт, то увеличивается и стоимость пая вкладчика ПИФа. Он может получить доход от вложений, продав свои паи.

Доход от инвестирования денег в ПИФ складывается из разницы цены, по которой инвестор купил паи, и цены, по которой он их продал. Например, вы приобрели паи за 10 тыс. руб., а продали за 12 тыс. руб. В этом случае прибыль составит 2 тыс. руб. (или 20%) за вычетом комиссии при продаже паёв, выплачиваемой УК. Величина комиссии зависит от времени владения паями. Как правило, чем короче срок такого владения, тем больше размер комиссии (до 3% от стоимости пая). Некоторые УК берут комиссию и при покупке паёв (до 1,5% от стоимости пая). Её размер зависит от суммы вложений – чем она меньше, тем выше комиссия.

НА ЗАМЕТКУ

В отличие от процентного дохода по вкладу, с дохода от продажи паёв ПИФа придётся заплатить подоходный налог в размере 13% (как с зарплаты). Учитывайте это, когда будете выбирать между сберегательным вкладом и вложением в ПИФ!

ПИФы бывают четырёх категорий:

- открытые – паи можно купить и продать в любой день;
- закрытые – продажа паёв возможна в конце срока действия ПИФа (например, фонд может быть создан на три года);
- интервальные – покупка и продажа паёв осуществляется в заранее оговорённое время (например, раз в квартал);
- биржевые – паи этих ПИФов покупаются и продаются на фондовом рынке.

В инвестиционном портфеле открытых ПИФов – в основном ценные бумаги, котирующиеся на бирже. А значит, каждый день можно точно определить стоимость всех входящих в него активов (по котировкам). Размер капитала ПИФа рассчитывается как сумма стоимости всех его активов, а цена пая – как размер капитала фонда, делённый на количество паёв. Стоимость паёв всех открытых ПИФов ежедневно обновляется. Эта информация публикуется в Интернете (на сайте УК, банков-агентов и на информационных порталах). Таким образом, вы всегда можете купить и продать паи по справедливой рыночной цене.

Открытые ПИФы – наиболее понятный финансовый инструмент с наименьшим числом ограничений для клиента. Он подходит начинающим инвесторам, не обладающим необходимыми знаниями и большими деньгами. Поэтому, если вы решили вложить деньги в ПИФ, советуем начать именно с открытых фондов. Следует учитывать, что ПИФы, в отличие от сберегательных вкладов, приносят нефиксированный доход. Продавая паи, вы можете получить как больше, так и меньше, чем вложили изначально.

Пример. ПИФ «Богатство регионов» состоит из акций трёх компаний: «Сибирские меха», «Уральские тракторы» и «Кубанские соки». Вы приобретаете 10 паёв за 50 тыс. руб. В день покупки

стоимость акций следующая: «Сибирские меха» 10 руб. за акцию, «Уральские тракторы» и «Кубанские соки» по 20 руб. за акцию.

Через год вы решаете продать паи. В это время стоимость акции компании «Сибирские меха» составляет 14 руб., «Уральские тракторы» – 28 руб., «Кубанские соки» – 18 руб.

Суммарная стоимость акций выросла с 50 руб. ($10 + 20 + 20$) до 60 руб. ($14 + 28 + 18$). Чистый прирост равен $(60 - 50) : 50 = 1/5 = 0,2$, или 20% годовых. Вы сможете продать паи за 60 тыс. руб. ($50\,000 \cdot 1,2$). Но не забывайте, что из прибыли нужно вычесть налог (13%) и другие платежи. Это могут быть комиссии за покупку и продажу паёв, комиссия УК за управление средствами, вознаграждение, которое УК выплачивает другим организациям (например, банку, сберегающему активы ПИФа).

Предположим, что в нашем примере инвестор не платил комиссию (надбавку) при покупке паёв. Комиссия при продаже паёв составила 1%, комиссия УК за управление средствами и другие вознаграждения – 0,5%, т. е. он до вычета налога получит 59 100 руб. Затем необходимо уплатить подоходный налог:

$$(59\,100 - 50\,000) \cdot 0,13 = 1183 \text{ (руб.)}.$$

Таким образом, реальная доходность инвестиций в ПИФ с ростом пая в 20% составит 57 917 руб. ($59\,100 - 1183$), или 15,8% годовых (без учёта инфляции).

ВАЖНО

ПИФы не застрахованы в ССВ, поэтому государство не гарантирует сохранность денег, которые вы в них вкладываете!

ПИФы – более рискованный инструмент, чем вклады физических лиц, а значит, и ожидаемая доходность по ним должна быть выше. Именно предполагаемая высокая доходность ПИФов делает их привлекательными. Однако она сильно зависит от экономической ситуации в стране, а также от компетентности сотрудников УК. В периоды замедления темпов роста экономики ПИФы могут приносить более низкий доход, чем простые вклады, а во время кризиса и вовсе привести к убыткам.

Даже в одной и той же экономической ситуации разные ПИФы проявляют себя по-разному в зависимости от выбранной УК стратегии. Так, с января по сентябрь 2018 г. доходность 10 наиболее успешных открытых ПИФов составила от 20 до 40%. При этом доходность множества ПИФов осталась на уровне ставок по вкладам, а некоторые показали отрицательную доходность (до –35%).

Определить, насколько рискованным является ПИФ, можно по его составу.

Обычно УК вкладывают деньги пайщиков:

- в акции;
- облигации;
- деривативы (к ним относятся опционы и фьючерсы)*;
- недвижимость;
- прямые инвестиции в малый и средний бизнес (например, через венчурные фонды).

ПИФы, инвестирующие в недвижимость, почти всегда закрытые. Вложить деньги в них можно только на определённое и довольно длительное время (дата закрытия заранее оговорена). Итоговая стоимость паёв вычисляется после продажи всех активов на рынке при закрытии ПИФа, и только тогда инвестор сможет получить свои деньги.

Интервальные ПИФы – это среднее между открытыми и закрытыми ПИФами: раз в квартал, полгода или год есть «окно» на несколько дней, в этот период можно купить или продать паи. Всё остальное время они закрыты.

УК может управлять несколькими фондами. Например, один ПИФ – с самым высоким риском и доходностью – УК составляет из акций, деривативов, вложений в малый и средний бизнес и продаёт их самым азартным инвесторам. Средства второго ПИФа – со средними рисками и доходностью – инвестирует в облигации

* Эти финансовые инструменты обладают высоким риском. Если вы видите слова «деривативы», «опционы» и «фьючерсы» в списке активов ПИФа, то должны понимать, что такое вложение может быть очень рискованным и привести к серьёзным убыткам.

частных компаний и товарно-сырьевые рынки. А для третьего ПИФа – с самым низким риском и доходностью – приобретает государственные облигации. В последний ПИФ вкладывают деньги самые осторожные инвесторы.

Предлагая разные продукты, УК может привлечь больше клиентов. Это разнообразие удобно для клиентов, потому что можно учесть свои пожелания по доходности и надёжности и выбрать наиболее приемлемый вариант. Помните, что при благоприятной экономической ситуации наиболее рискованный ПИФ принесёт самый высокий доход. Но если экономическая ситуация ухудшится, его вкладчики потеряют больше всех.

● Драгоценные металлы

Инвестиции в драгоценные металлы – долгосрочные вложения, доходность которых зависит от стоимости металла на товарно-сырьевой бирже. Основной инвестиционный металл – это золото (80–90%). Также используются серебро, платина и палладий.

Обычно драгоценные металлы являются привлекательным средством сбережения в периоды экономических кризисов. Когда акции и облигации падают в цене (а с ними и паи ПИФов), металлы кажутся инвесторам более надёжным вложением, спрос на них увеличивается, цены растут.

В таблице 7 представлено, как изменялась цена на золото в период с 2008 по 2018 г.*

Таблица 7

Динамика цен на золото

Год	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Динамика, %	5,3	24	28,8	11,5	5,7	–26,8	–2,1	–10,5	8,4	13,2	–1,77

* По данным сайта Goldomania.ru (<http://goldomania.ru>).

Средняя доходность золота за 2008–2012 гг. составила около 15% годовых – это хороший показатель. Затем периоды падения цены на золото (в 2013–2015 гг. и в 2018 г.) чередовались с годами роста (2016 и 2017 гг.). Таким образом, инвестируя в драгоценные металлы, можно как заработать, так и потерять. Ведь даже с таким инвестиционным инструментом, как золото, есть шанс проиграть.

Сегодня, чтобы инвестировать в драгоценные металлы, необязательно покупать слитки золота или коллекционные монеты, которые у вас могут украсть. Банки предлагают более простой способ, а именно: обезличенные металлические счета (ОМС). На такой счёт записываются не деньги, а драгоценные металлы (золото, серебро, палладий и платина) в граммах. Вы можете очень быстро продать часть металла со счёта или докупить ещё – в последнее время это можно сделать даже через Интернет. При этом весь металл хранится в банке.

Чтобы открыть обезличенный металлический счёт, необязательно иметь в наличии драгоценный металл. Вы можете купить его у банка за деньги и зачислить на ОМС. Выдача с этого счёта тоже может быть произведена драгоценным металлом или деньгами. В последнем случае вы продаёте банку свой металл.

Обезличенные металлические счета бывают как до востребования (можно продать металл в любой момент), так и срочными (металл продаётся только по истечении определённого срока). В последнем случае банки начисляют дополнительный процентный доход по счёту.

Основные плюсы обезличенных металлических счетов:

- бесплатное открытие;
- отсутствуют расходы на хранение металлов, и не придётся беспокоиться об их сохранности (как в случае с монетами или слитками);
- можно начать с минимальной покупки (например, 1 г серебра и 0,1 г золота);
- не облагается налогом на добавленную стоимость (НДС).

ОМС – виртуальный счёт. При покупке реальных слитков из драгоценных металлов и получении их на руки придётся заплатить

налог на добавленную стоимость (НДС). А операции с обезличенными металлическими счетами могут потребовать уплаты подоходного налога. Уточните у менеджера банка, нужно ли в вашем случае его платить.

Главный минус обезличенного металлического счёта в том, что он не застрахован в ССВ. Если банк прекратит свою деятельность, нет гарантии, что владелец счёта сможет получить обратно деньги, вложенные в виртуальный металл. Поэтому некоторые инвесторы придерживаются консервативного способа покупки драгоценных металлов – в виде монет и слитков.

Слитки можно хранить в сейфе в банке, правда, придётся платить за аренду сейфовой ячейки. Банк обязан по первому требованию вернуть золото клиенту. А в случае закрытия банка слитки и монеты не пропадут.

● Кредитные карты – ещё один вид кредита

Что такое кредитная карта

Отличие кредитной карты от дебетовой в том, что она позволяет не расплачиваться собственными деньгами, а занимать у банка на короткий срок. Устанавливаемый банком лимит по карте зависит от надёжности заёмщика. Это может быть всего 30 тыс. руб., а может быть и 600 тыс. руб.

В месяц можно потратить сумму, не превышающую установленный лимит, а потраченные деньги вернуть банку без процентов в течение установленного срока – так называемого льготного периода. Обычно он составляет 2–4 месяца.

Если какую-то часть денег владелец карты не сумеет вернуть до истечения льготного периода, на них начнёт начисляться процент, как на обычный кредит. Только если по кредиту банк устанавливает чёткий график погашения, то по кредитной карте клиент банка сам определяет время и величину взносов на погашение задолженности.

Как пользоваться кредитной картой

Использовать кредитную карту можно так же, как дебетовую: совершать покупки в магазинах и в Интернете, снимать наличные в банкоматах. Однако в большинстве случаев за снятие наличных с кредитки банки берут дополнительную комиссию.

В конце месяца банк предоставляет владельцу кредитной карты выписку, в которой отражена информация о счёте: какие операции были произведены по карте, сумма задолженности, сроки погашения, а также какой минимальный взнос необходимо сделать в следующем месяце, чтобы карта не была заблокирована (это не вся сумма задолженности, а лишь её часть). Погасить задолженность можно переводом со своего текущего счёта (без комиссии, если текущий счёт открыт в том же банке), наличными в банкомате с функцией приёма наличных денег или в кассе банка.

Почему надо быть осторожным с кредитной картой

При получении кредитной карты может создаться впечатление, что открывается целый мир возможностей, ведь теперь нет необходимости дожидаться следующей зарплаты или стипендии, чтобы потратить деньги. Это опасное заблуждение: на самом деле это не ваши деньги, а деньги банка, и их рано или поздно придётся вернуть.

У кредитной карты есть несколько особенностей, которые делают её подходящим продуктом только для зрелых, дисциплинированных и финансово грамотных пользователей.

Во-первых, важно не забывать вовремя погашать задолженность. Процентные ставки по кредитным картам, начисляемые после истечения льготного периода, выше, чем по потребительским кредитам. Так, в 2018 г. они в среднем составляли 20–25%, а ставки по потребительскому кредиту – 10–15%. Если не оплатить долг банку во время льготного периода, сумма задолженности начинает очень быстро расти.

Во-вторых, кредитная карта позволяет каждый месяц тратить больше возмещаемой задолженности. Обычно владелец карты после получения банковской выписки с суммой долга имеет возможность погасить его небольшую часть. Например, погашать задолженность равными частями каждый месяц в размере 5–10% от суммы займа. Правда, кроме минимального платежа, придётся ежемесячно выплачивать банку проценты за пользование кредитом. Погашать долг по такой схеме можно несколько лет. Из-за этого становится сложнее управлять своим бюджетом, и расходы могут выйти из-под контроля.

В-третьих, не следует забывать о том, что льготный период по карте может рассчитываться банками по разным схемам: с момента совершения первой покупки, с первого числа календарного месяца, со следующего дня после формирования банковской выписки по карте, с даты выпуска карты или её активации. Из-за этого неопытному клиенту трудно избежать просрочки по возврату долга.

Пример. Тимур пользуется кредитной картой со ставкой 30% и минимальным размером погашения 5%. Недавно он оплатил с помощью кредитки смартфон стоимостью 20 тыс. руб.

Если Тимур больше не будет расплачиваться картой и каждый месяц продолжит выплачивать только установленный минимум, то рассчитываться с долгом придётся несколько лет, а погашение задолженности и начисленных процентов обойдётся в сумму около 38,5 тыс. руб.

Если Тимур продолжит делать покупки, пока не исчерпает кредитный лимит, и при этом будет каждый месяц вносить только минимальный платёж, его долг вырастет ещё больше.

Не случайно законодательство Российской Федерации разрешает пользоваться кредитными картами только лицам, достигшим 18 лет. Ведь у несовершеннолетних низкий уровень платёжеспособности, они не всегда могут отдавать отчёт в своих действиях, поэтому и риск невозврата кредитов выше, чем у более зрелых граждан. Банки предпочитают выдавать кредитные карты лицам от 21 года (или от 25 лет), имеющим постоянную работу и стабильный доход.

Когда стоит и когда не стоит пользоваться кредитной картой

Кредитная карта может использоваться вместо дебетовой карты или быть альтернативой потребительскому кредиту. Если в 95–100% случаев вы погашаете задолженность по кредитной карте в течение льготного периода (без процентов), она выполняет функцию дебетовой карты. Но помните, что прежде всего такая карта является кредитным инструментом со своими специфическими достоинствами и недостатками (табл. 8).

Таблица 8

Преимущества и недостатки кредитной карты

Плюсы кредитной карты	Минусы кредитной карты
<i>По сравнению с дебетовой картой</i>	
Привлекательные программы скидок и накопительных бонусов при оплате картой. Клиенту возвращается от 1–3% от суммы покупок на бонусный счёт	Высокая вероятность потратить больше, чем зарабатываете, что приводит к финансовым потерям в будущем из-за выплаты процентов
Возможность заработать хорошую кредитную историю, если всегда погашать задолженность в срок, что в будущем позволит получить большой кредит	Необходимость внимательно следить за состоянием задолженности, чтобы не пропускать льготный период и не забывать делать взносы
Отсутствие необходимости одалживать деньги у знакомых до зарплаты или стипендии	Часто высокая комиссия за снятие наличных (до 6–8%) даже в банкоматах своего банка
<i>По сравнению с кредитом</i>	
Возможность занимать деньги на короткий срок без процентов (при условии возврата в течение льготного периода)	Повышенная процентная ставка. Не подходит для займа на длительный срок

Окончание табл. 8

Плюсы кредитной карты	Минусы кредитной карты
Возможность занимать деньги без обращения в банк, предъявления документов и объяснения целей займа	Отсутствие возможности делать большие займы (сверх установленного на карте лимита)
Возобновляемый кредитный лимит	Плата за обслуживание

Сравнить предложения по кредитным картам в различных банках вы можете с помощью информационного портала «Банки.ру» (www.banki.ru).

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ

1. Чем кредитная карта отличается от дебетовой?
2. Если бы вы были главой семьи, то какой картой – кредитной или дебетовой – предпочли бы пользоваться? Свой выбор объясните.
3. Что такое обезличенный металлический счёт и в каких металлах он может быть открыт?
4. В чём плюсы и минусы обезличенного металлического счёта по сравнению с обычным сберегательным вкладом?