

Станислав МIRONЧЕНКО

**КАК ЗАРАБОТАТЬ  
НА ДЕПОЗИТАХ**

ВМВ  
Одесса  
2011 год

ББК 6.5.262.51

М 642

УДК 336.717.3

Миронченко Станислав Станиславович

Как заработать на депозитах. — Одесса: ВМВ, 2011. — 96 с.

ISBN \_\_\_\_\_

Эта книга о том, как сберечь и приумножить свои накопления с помощью депозитных банковских вкладов. Основное внимание уделено практической стороне дела. Предназначена для всех, кто желает грамотно и почти без риска стать рантье.

© Станислав Миронченко, 2011

## ВВЕДЕНИЕ

### Для кого эта книга?

Эта книга для тех, кто хочет зарабатывать на депозитах значительно больше, чем среднестатистический вкладчик. Почему это возможно? Потому что у среднестатистического вкладчика нет настоящей стратегии и тактики. Он не владеет простыми, но действенными приемами вложения денег в депозиты. Он не учитывает возможные риски. Он использует депозиты от случая к случаю, хотя фактор времени один из важнейших. Именно время накатывает снежный ком сложных процентов. Среднестатистический вкладчик постоянно в страхе за свои деньги. Он боится вкладывать деньги на срок больше трех месяцев или полгода. Очень зависим от мнений высказываемых журналистами и экспертами в газетах и журналах. Не успев забрать деньги с депозитного счета, как уже мечется по обменным пунктам, покупая валюту по заоблачному курсу или продавая себе в убыток. Обычный вкладчик не понимает, что мыслить экономически должны не только финансисты и экономисты, но и каждый из нас. Надеяться нужно не только на здравый смысл, но и на простые, эффективные экономические расчеты. Настолько простые, что они доступны даже тем, кто окончил лишь курс средней школы. Для успеха не нужно становиться экономистом. Нужно мыслить экономически. И этому можно научиться.

Как специалист, я прочитал много книг о том, как заработать деньги на купле-продаже акций и облигаций, как заработать на разнице курсов валют на рынке FOREX. Но мне не попало ни одной книги о том, как заработать на обычных депозитах. Видимо многие профессионалы считают это таким простым и невыгодным делом, что и говорить не о чем. Я с этим не согласен, что и подвигло меня на написание этой небольшой, но, я надеюсь, полезной книги.

Как же стать рантье? То есть человеком, который значительную часть своего общего дохода получает в виде процентов. Часто говорят, что депозиты это средство сберечь деньги, а не приумножить. Так можно ли реально заработать на депозитах?

Да можно! Если знать некоторые секреты работы с депозитными вкладами. Эти секреты и предлагаются в этой книге. Воспользуйтесь «магией» роста денег с помощью сложного процента и вам не придется в будущем соглашаться на любую работу, из-за того, что у вас нет денег. С некоторых пор деньги будут у вас всегда. Маленькие неумолимые помощники, которые начнут работать на вас днем и ночью без перерыва.

## **Часть 1. НАЧАЛА**

Если вы, держа сейчас эту книгу в руках, собираетесь идти в банк, чтобы сделать депозитный вклад, то части 1 и 2 можно пропустить, но советую к ним вернуться позже. Самые важные части – это части 3 и 4. В них описываются виды депозитов, их преимущества и недостатки, а также методы оптимизации вкладов.

### **Откуда появляются свободные деньги**

Вы, как все люди, зарабатываете деньги. Затем деньги вы тратите на удовлетворение своих потребностей. Часть денег обычно стараются сохранить. В классических учебниках экономики советуют хотя бы 10% своего дохода сохранять. Для молодых здоровых людей, имеющих свое жильё и высокий доход, этого достаточно. Но обычно процент сохраняемого дохода гораздо выше. Например, в США в 2009 году этот процент равнялся 18%. В Германии в 1,5 раза больше – примерно 26-28%.

Для дополнительной информации приведу еще несколько цифр и тезисов. Цифры были взяты с сайта «Немецкая волна». В среднем каждый взрослый немец имеет накоплений на 150 000 евро (данные за 2009 год). Сюда, конечно, кроме депозитов входят и накопления в частных пенсионных фондах, деньги, вложенные в акции и облигации. Вполне приличная 2-х комнатная квартира стоила в ФРГ в 2009 году 50 000 евро. При этом 70% немцев живет в арендованном жилье. Жильё арендуют не от бедности. Во-первых, это европейская традиция, которая больше всех прижилась в Германии. Во-вторых, это дает немцам мобильность. Есть возможность легко менять своё место жительства. И это не влияет на желание накопить некоторую сумму денег. Деньги нужны, чтобы относительно молодым, а возраст 60-65 лет уже считается молодым, свободно тратить деньги на путешествия, здоровье, даже если доходы в течение жизни были относительно скромными. Большинству европейцев это удается. Давайте поучимся у европейцев лучшему.

Некоторые люди, семьи не могут сохранять деньги. Те, у кого их практически нет. Это по настоящему бедные люди. Те, кто с трудом удовлетворяет даже первоочередные потребности. Таких людей в Украине примерно 10-15%. Что делать таким людям? Молодым и зрелым людям нужно инвестировать в себя – прежде всего в образование. Искать работу, не падать духом. У них вся жизнь впереди. Через некоторое время они могут воспользоваться моими советами. Старики, к сожалению, могут надеяться только на родственников и помощь государства.

Если вы относитесь к остальным 85-90% людей, то это значит, что наверняка у вас после первоочередных потребностей остаются средства и на так называемые «менее необходимые потребности». Для вас и предназначаются несколько ниже-следующих советов. Они не претендуют на полноту. Конечно, эти советы отражают взгляды автора и его менталитет. Но вы можете дополнять их самостоятельно. Коллективный опыт всегда самый полный.

Вот несколько советов о том, откуда взять деньги, чтобы их сохранять и приумножить.

**Контролировать свои расходы.** Европейцы имеют давнюю традицию ведения домашней бухгалтерии. Особенно популярным стало ведение доходов и расходов семьи после второй мировой войны. И понятно почему. Хотя приходилось считать вручную, традиция стала повсеместной. В конце семидесятых годов появились первые персональные компьютеры, которые позволяли автоматизировать семейные расчеты. В 80-х годах компьютеры начали победное шествие по Европе и Америке. Появились многочисленные программы домашней бухгалтерии, которые упрощают эти расчеты. Программы эти позволяли фиксировать расходы семьи и ее доходы. Сейчас такой бухгалтерией занимается свыше 90% европейских семей.

К сожалению, у нас ситуация иная. Семей ведущих домашнюю бухгалтерию около 5%. Да и те, всего лишь «плюсят и минусят», как говорил писатель Лесков. Иногда сбивают расчеты

вручную. Но это требует больших затрат времени и поэтому скоро надоедает.

Автор этой книги имеет свой длительный опыт ведения домашней бухгалтерии. Я опробовал некоторые доступные мне компьютерные программы. И... они мне не понравились. Прежде всего, тем, что слишком обстоятельно подходили к своей задаче. При этом программы оказались негибкими. Были многочисленные недоработки и нестыковки. Возможно, сейчас все эти недостатки ликвидированы, но тогда я решил проблему самостоятельно. Разработал в программе Excel несколько электронных таблиц для расчета доходов и расходов. Таблицы сделаны таким образом, чтобы можно было вечером всего за нескольких минут внести нужные для расчета цифры и данные (в основном из чеков магазинов). Остальные действия электронная таблица выполняет самостоятельно. Автоматически строит графики и диаграммы, подбивает итоги за неделю, месяц, квартал, год. Сейчас у меня накопились данные за многие годы. Теперь я могу их проанализировать, выяснить насколько росли и падали расходы и доходы, как эти изменения были связаны с инфляцией. На своих экономических семинарах я делюсь своим опытом и электронными таблицами.

Некоторые думают, что ведение учета расходов и доходов семьи – удел людей бедных или прижимистых. Это большое заблуждение. Как раз успешные люди во многом успешны потому, что считают свои траты, доходы, сопоставляют их. Контролировать – не значит ущемлять себя во всех тратах. Это неразумно. Деньги, в конце концов, должны быть потрачены. И все-таки важно фиксировать свои траты, анализировать расход денег. Хорошо знать структуру расходов. Важно выяснить какие расходы обязательные, а какие второстепенные. Узнать, в какие периоды года дешевле купить тот или иной вид пищевых продуктов, сделав их запас. Если контролировать расходы, вы постепенно избавитесь от случайных, спонтанных покупок. Секретом Полишинеля является то, что многие книги и учебники по экономике потребления как раз и учат предпринимателей и торговцев тому, как увеличить количество спонтанных,

неразумных покупок. А мы, в свою очередь, можем этому противодействовать – покупать только нужное.

***Уменьшить сумму денег, которые хранятся на полке.***

Так или иначе, мы держим дома значительные суммы денег. При этом деньги обесцениваются. Инфляция быстро пожирает их. В отдельные годы инфляция в Украине достигает 17-26% за год. В 2004-2008 годах по данным МВФ только в 14 странах мира была средняя инфляция свыше 14%. В том числе и в Украине. В одной компании с нами – Иран, Ирак, Венесуэла, Мьянма и Зимбабве. В этих условиях часто даже деньги на депозитах теряют свою покупательную способность. Но инфляция – это еще не причина, чтобы потратить деньги на скоропалительные глупые покупки.

Для того, чтобы деньги были под рукой, но все же на полке – смените полку. Пусть это будет полка в банке. Есть вклады, которые имеют общее название «кошелек». Ими и следует воспользоваться. Пройдитесь в какой-нибудь прекрасный денек по окрестностям и зайдите в гости к тем банкирам, отделения которых находятся не далее чем в полукилометре от вашего дома (к сожалению, этот совет мало подходит для сел и маленьких городков). Попросите банковских работников объяснить, как и на каких условиях работает вклад «Кошелек» у них. Называться подобный вклад может иначе. Но должна быть одна общая черта у этих видов вклада – вы можете в любое время иметь доступ к своим деньгам. Многие отделения сейчас работают даже по субботам. С помощью банковской карточки можно снять деньги в выходные дни. После того, как определитесь с банком, откройте подобный вклад. Свободные средства, которые раньше были на домашней полке, храните там. Дома нужно оставить только необходимый минимум.

Многие скажут, что и сами об этом думали, но ведь банки так ненадежны. Банки и вправду в кризисное время ненадежны. Но не следует переоценивать эти риски. Тем более, что в кризисное время есть свои преимущества. Банки также страдают от кризиса. Чтобы привлечь ресурсы, предлагают высокие проценты, зачастую 20-25% годовых. И в этот благоприятный момент вы держите деньги дома, «потому что банки

ненадежны». И напрасно. Многочисленные подсчеты за длительные промежутки времени показывают, что держать деньги дома на полке или в матрацах – хуже всего. Худшей стратегии нет! Разве что, с перепуга потратить их на товары и услуги, которые вам не нужны.

**Научиться экономить.** Давно известна поговорка – «Бедные экономят, богатые тратят». Однако эта пословица родилась в то время, когда бедный человек не мог вырваться из пут бедности. Сколько бы он ни работал, он оставался бедным. Математики говорят, что его положение было устойчивым. Современный «бедный» это далеко не тот бедный, который был раньше, поскольку уровень бедности постоянно изменяется. Кроме того, появились возможности изменения своего «бедного положения». Можно сменить работу, можно получить лучшее образование, можно заняться предпринимательской деятельностью. Во второй части пословицы сказано, что «богатые тратят». При этом подразумевается, что их благосостояние увеличивается. Но это же парадокс! Мы тратим деньги, а их количество увеличивается. Оказывается, под тратами подразумевается инвестирование. Богатый инвестирует с целью получить больший капитал. Вот теперь все стало на свое место. А классический бедняк, сколько бы ни экономил, все равно сэкономленное тратил на личное потребление, на потребление жизненно необходимых благ. Сейчас таких бедняков называют нищими. А вот бедняком считается тот, кто может полностью удовлетворить свои первоочередные потребности и частично менее необходимые потребности. У такого «бедняка» остаются некоторые свободные средства.

Когда я вывел в заголовок тезис – «научиться экономить», то подразумевал, что надо экономить на том, без чего можно безболезненно обойтись. А, сэкономив, превращать деньги в капитал. В самовозрастающую стоимость (привет Карлу Марксу). ☺. Пусть они работают на ваше будущее. Сохранение и приумножение вкладов – это инвестирование, так как деньги приносят капитал, процент. Таким образом, я призываю использовать стратегию богатого. Стать рантье.

Рантье – это человек, который живет на проценты. Не сразу, конечно, а со временем. Ленин называл рантье «паразитом в квадрате». Простым паразитом, по его мнению, был капиталист, который эксплуатировал рабочих, но все же предпринимал какие-то управленческие и организационные действия. А рантье, мол, паразитировал идеально. Это неверно. В нашем случае, рантье отдал через посредничество банка свои деньги в кредит тем, кто сможет найти им лучшее применение и за это готов поделиться с вами и банком прибылью.

Одна из старейших английских пословиц – «пенни сэкономленное – есть пенни заработанное». Эту пословицу почти дословно постоянно повторяет один из богатейших людей планеты Уоррен Баффет: «Сэкономленное – это заработанное». Потом эту фразу отдали знаменитому герою мультфильма селезню-миллионеру Скруджу Макдаку. Согласитесь, не зря Макдак, который купается в водопаде золотых монет, вбивает эту истину в подсознание молодых американцев, представителей самой богатой страны на планете Земля.

Какие же простые правила экономии денег?

**Отказаться от спонтанных покупок.** Идя в магазин, составьте список нужных товаров и придерживайтесь его.

**Изучать уровень цен и покупать равный по качеству, но более дешевый товар.** Не покупайте товар, если он дублирует другой по своим функциям. Не покупайте товары, удовлетворяющие никчемные потребности.

Однако время от времени обязательно балуйте себя, не превращайтесь в маньяка экономии. Купите к празднику качественной красной икры, порадайте родных наваристой ухой из форели. Съешьте плитку вкусного шоколада. Настоящий шоколад полезен и не вызывает кариеса (последние данные науки). ☺.

**Отказаться от всех товаров и привычек, вредящих здоровью.** От алкогольных напитков, табачных изделий, нездоровых пищевых продуктов. Я не имею в виду тотальную экономию на всем. К примеру, автор абсолютно не пьет пиво. А кто-то считает пиво полезным и вкусным напитком. Я не буду

доказывать свою позицию по каждому пункту. Я тоже могу ошибаться. Но знаю, что если целенаправленно придерживаться сформулированного правила, то это лучше, чем просто ни о чем не задумываться, пребывать в счастливом неведении. По статистике, тот, кто всю жизнь и пьет и курит, живет на четырнадцать лет меньше. Это как раз те годы, которые человек счастливо проживает на пенсии. Я предпочитаю после шестидесяти путешествовать, заниматься творчеством, воспитывать внуков, а не лежать на кладбище. Прошу прощения за столь резкие высказывания, но так истина усваивается быстрее.

***Научиться вкусно и полезно готовить пищу дома. Избегать питания «на ходу».*** Питаться вне дома или вредно (фаст-фуды, еда всухомятку, пирожки, поджаренные на улице чуть ли не на артиллерийском масле) или дорого (ресторан). Если вы не будете есть все подряд, через некоторое время значительно и без усилий сэкономите на лекарствах.

***Никогда не покупайте дорогостоящие вещи сразу.*** Нужно вначале провести маленькое маркетинговое обследование. По пути зайти в несколько магазинов, присмотреться к ценам, поговорить с консультантом. В рекламе обращайте внимание на характеристики товара, а не на хвалебные призывы. До покупки обязательно проведите поиск в Интернете. Если у вас до сих пор нет Интернета, срочно подключитесь и научитесь с ним профессионально работать. Профессионально – это значит, не обращая внимания на рекламу и пустопорожнюю информацию, провести квалифицированный поиск. Для начала зайдите на сайты поисковых систем Рамблера, Яндекс и Гугла. Найдите там гиперссылки, ведущую вас в справочную систему, и изучите ее. Научитесь расширенному поиску и работайте с ним. Используя Интернет, я покупаю вещи на 10-15% ниже, чем в соседнем магазине. Если речь идет о видеокамере, современном телевизоре с жидкокристаллическим или LED-экраном, то разовая экономия может составить до 1000 гривен. Пересылка же видеокамеры по почте обойдется в несколько десятков гривен. Попробуйте действовать так.

Большинство богатых людей, вопреки распространенному мнению, именно так и поступает.

***Специально для мужчин. Обращайте внимание на цены.***

У женщин эта привычка вшита в подсознание, видимо, генетически. ☺. Считайте, считайте и еще раз считайте.

Подумайте и вы продолжите ряд моих собственных правил и добавите свои. Разумная экономия – это процесс, который ставит во главу угла здоровье, творчество и ваше драгоценное время.

Прошу понять меня правильно. Я не за то, чтобы как фанатик, требовать и исполнять самому все правила без единого исключения. У меня дома тоже найдется для друзей бутылочка красного сухого. Несомненно, что юбилей не обязательно праздновать на кухне. Я всего лишь сторонник того, чтобы с некоторых пор эти правила сидели у вас в голове, и вы старались разумно их придерживаться. Чтобы экономический стиль мышления стал вам родным.

Еще одна важная мысль. **Отказ от лишних трат, это не только экономия денег. Это и экономия времени.** А время – это деньги. Ведь деньги, образно говоря, – это всего лишь законсервированное время. В любой момент вы можете вскрыть эти консервы. Например, уволиться с работы на время и отдохнуть, имея деньги на руках.

## **Как рассчитывают проценты**

В банковском деле принято оперировать не только суммами денег, но и процентами. Нужно различать *процентную ставку* (которую и указывают в договоре) и сам *процент*.

При расчетах используют дневную процентную ставку (при коротких по сроку сделках), процентную ставку за месяц, но чаще всего применяют годовую процентную ставку. Например, в договоре написано, что «сумма денег размещена под 16% годовых». Это означает, что размещенная сумма денег за год принесет дополнительный доход в 16% от первоначального вклада. Дополнительный доход в 16% из нашего примера и будет нашим *процентом*, или *интересом*.

*Годовая процентная ставка* в 1% принесет прирост суммы денег на один процент за год. Это может быть кредитный процент – в этом случае процент от суммы получает банк. А может быть процент от суммы депозита. В этом случае, деньги достаются вкладчику. Использование в финансовых расчетах «процентов годовых» объясняется его удобством и традицией.

Период, к которому привязана процентная ставка, называют *периодом начисления*. Этим периодом, как я уже отмечал, может быть день, месяц, год. Как правило – год.

Абсолютную величину дохода от предоставления денег в долг называют *процентными деньгами*, или *процентом*. Иногда применяют термин «*интерес*».

Так как нас интересуют депозиты, то будем рассматривать примеры, касающиеся депозитов. Например, вы заключили депозитный договор под 17,5% ровно на один год (365 дней). Сумма размещенных средств – 15 000 гривен. Проценты начисляются один раз в месяц и переводятся на карточный счет. В первый и последний день договора проценты не начисляются. То есть, вам начислят проценты не за 365 дней, а за 363 дня. Такая маленькая хитрость банка распространилась в последнее время. Этот депозит принесет за весь срок действия договора:

$$15000 * 17,5\% * 363 / 365 = 2610,62(\text{грн.})$$

Если проценты начисляют ежемесячно, то вы сможете снять начисленные проценты уже через месяц. Банк начисляет проценты за фактическое количество дней, отработанных вашими деньгами. Например, если деньги полностью отработали март месяц (31 день), то за март вы получите:

$$15000 * 17,5\% * 31 / 365 = 222,95(\text{грн.})$$

Чаще всего банки начисляют проценты не за срок от 1-го числа предыдущего месяца по 1-е число следующего месяца, а иначе. У банка может быть единый день для начисления процентов. Например, это – 25 число месяца. В случае, если этот день выпадает на праздничный или выходной, то проценты начислят на следующий за ним ближайший рабочий день. Это

необходимо учитывать в расчете. Но за весь срок это будут те же 363 дня начисления, о которых я уже упоминал.

Когда проценты нарастают равномерно, пропорционально количеству отработанных дней, то они называются простыми.

Если у вас вклад с ежемесячным начислением процентов, то вы должны знать, что начисленные проценты перечисляются на текущий счет. Такой счет вам открывают при открытии первого вклада. Иногда этот счет открывают для одной из валют, иногда сразу на гривни, доллары, евро. На сумму денег, которая оказалась на текущем счете, проценты не начисляются. То есть, если проценты начисляются 25 числа месяца, а вы получили их 31 числа, то 6 дней ваши проценты будут просто пролёживать на текущем счете и обесцениваться. Вам это, конечно, может показаться несущественным, но я советую отказываться от такого рода рассуждений. Вспомните банкиров, которые, спекулируя валютой, оперируют четвертыми знаками после запятой. Это немного, но для больших сумм существенно.

В последнее время начисленные проценты переводят на карточный счет. Это удобно и банку и клиенту. На деньги, находящиеся на карточном счете, чаще всего начисляются проценты, но процентная ставка по украинским меркам обычно невысока – максимально 4-5%.

## **Магия сложного процента**

Наверное, вы заметили, что процентные ставки по вкладу на один и тот же срок в одном и том же банке различаются. Ведь в одном случае вам предлагают ежемесячную выплату процентов, а в другом – выплату процентов в конце срока. Процентная ставка по вкладу, по которому проценты выплачивают в конце срока, выше, чем у вклада с ежемесячной выплатой процентов. С чем это связано?

Банк понимает, что, получая проценты в конце срока работы вклада, вы отказываетесь от некоторых сумм денег, и поэтому предлагает вам больший процент. Но было бы неправильно думать, что эта разница в точности компенсирует ваши потери. Нет, в точности не компенсирует. Вернее, разница

эта может колебаться и быть более выгодной или вам или банку. Более подробно этот вопрос рассматривается в этой книге в главе «Быстрая оценка равновыгодности вклада».

Если вы получаете проценты ежемесячно, то у вас есть возможность получать дополнительный доход и на полученные проценты. Можно пополнить данный вклад, а если это не предусмотрено договором, то пополнить другой вклад или заключить дополнительный договор. Есть вклады, которыми можно пользоваться свободно. Я называю их в этой книге термином «кошелек», хотя в банках они имеют разные названия. Эти вклады пополнять удобнее всего. И времени это занимает совсем немного.

Когда вы не тратите на себя полученные проценты, а «заставляете» их работать, то они сами начинают приносить доход. Вначале этот доход небольшой, но постепенно сумма нарастает. Такое нарастание первоначальной суммы вклада происходит по закону сложных процентов и называется *капитализацией*.

Некоторые банки предлагают вклады, которые предусматривают капитализацию процентов. Но процентная ставка по данному виду вкладов на 1-3% ниже, чем у стандартных вкладов с помесечным начислением процентов. Это для вкладчика уменьшает эффект капитализации. Удобство этого вклада состоит в том, что капитализация происходит автоматически, для этого не надо тратить время.

**Правило.** Если вы хотите получить от капитализации вклада максимальный эффект, то вы должны позаботиться об этом сами. Для этого нужно придерживаться очень простой тактики. Все полученные проценты, которые вам не нужны для текущих потребностей, нужно размещать на вкладах. И стараться не задерживаться с получением уже начисленных процентов.

В чем же состоит эффект сложных процентов? В том, что происходит экспоненциальный рост первоначальной суммы. То есть проценты рассчитываются по степенной функции. Книга задумывалась как простое пособие. Поэтому я не буду

углубляться в математические подробности расчетов, а приведу один пример.

Рассмотрим два варианта. Первый вариант. Вы кладете на депозит сумму в 10000 гривен под 15% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Срок депозита 10 лет. Такой срок нужен для того, чтобы ощутить эффект «снежного кома» сложных процентов. Проценты вы забираете ежемесячно и тратите на свои нужды.

Второй вариант. Вы кладете на депозит ту же сумму в 10000 гривен, но ежемесячные проценты капитализируете. То есть в день получения, пополняете свой депозит.

Для простоты расчета (и для любопытных, которые захотят проверить расчет) примем продолжительность финансового месяца в 30 дней, а финансового года в 360 дней. Рассмотрим, как будет происходить ежемесячная капитализация процентов за первый год. Результаты показаны в таблице №1.

Рост процентов за первый год

Таблица №1

Месяцы первого года	1 вариант (простой процент) гривен	2 вариант (сложный процент), гривен
1 месяц	125,00	125,00
2 месяц	125,00	126,56
3 месяц	125,00	128,14
4 месяц	125,00	129,75
5 месяц	125,00	131,37
6 месяц	125,00	133,01
7 месяц	125,00	134,67
8 месяц	125,00	136,36
9 месяц	125,00	138,06
10 месяц	125,00	139,79
11 месяц	125,00	141,53
12 месяц	125,00	143,30
<b>ИТОГО</b>	<b>1500,00</b>	<b>1607,55</b>

За первый месяц мы получим одинаковую сумму, но уже за второй месяц сложный процент принесет хоть скромную, но все же прибавку в 1,56 гривен. Прибавка растет и достигает после двенадцатого месяца  $143,30 - 125,00 = 18,30$  гривен. Всего за весь год работы сложных процентов принесет 107,55 грн.

А что же по годам? Результат «снежного кома» сложных процентов показывает таблица №2.

Номинальный рост %% за десять лет

Таблица №2

Годы	1 вариант (простой процент) гривен	2 вариант (сложный процент), гривен
1 год	1500,00	1607,55
2 год	1500,00	1865,97
3 год	1500,00	2165,93
4 год	1500,00	2514,11
5 год	1500,00	2918,26
6 год	1500,00	3387,39
7 год	1500,00	3931,93
8 год	1500,00	4564,00
9 год	1500,00	5297,69
10 год	1500,00	6149,31
<b>ИТОГО</b>	<b>15000,00</b>	<b>34402,13</b>

Результаты этой таблицы четко показывают, что с каждым годом капитализация полученных процентов приносит все больший доход. Но откуда же берутся эти деньги? Дело в том, что в первом варианте вкладчик изымает проценты и тратит на себя. Если в стране наблюдается инфляция, то капитализированные проценты, несомненно, частично обесцениваются. Впрочем, и проценты, полученные по 1 варианту, также частично обесцениваются. Как и первоначальный вклад. Если бы инфляции не было, то результаты, показанные в таблице №2, показывали бы реальное возрастание капитала. Но так не бывает. Такие высокие проценты, которые выплачивают банки в Украине,

как раз и объясняются высоким уровнем инфляции. В среднем за 2000-2010 годы она измерялась двузначным числом, то есть превышала 10%. Только в 2002 году была дефляция и вклады принесли вкладчикам полноценную прибавку в 12-15%. Но это редкий случай.

Согласно моим многолетним наблюдениям и подсчетам – в Украине реально достичь средний процент по вкладам, превосходящий среднюю инфляцию на 4%.

Впечатляющий результат. Не правда ли?

### **Как зарабатывают деньги банки**

Все банки – это коммерческие учреждения, основная цель которых получение прибыли в интересах учредителей этого банка или государства (для государственных банков). Исключение составляет Национальный банк, цели которого иные.

Банки занимаются самыми разнообразными видами операций. Это кредитно-депозитные операции, валютные операции, купля-продажа ценных бумаг, страховые операции. Чаще всего банки специализируются на нескольких основных операциях. Если банк развивает все виды деятельности, то его называют универсальным.

Практически все банки занимаются кредитно-депозитными операциями. Чаще всего эти операции и дают львиную долю прибыли банку. Предоставление денег в кредит для банка является активной операцией, а принятие денег на депозит – пассивной. И в том и другом случае величина результатов и затрат может выражаться в процентах годовых. Общая сумма процентов полученных банком по выданным кредитам будет доходом банка. А общая сумма, выплаченная банком по депозитным договорам, являются его расходами.

Если вам попадет на глаза баланс банка (скорее всего вы увидите очень сокращенный баланс, можно назвать его презентационным), обратите внимание на итоговую строку в разделе «АКТИВЫ» – «кредиты и задолженность клиентов».

Сумма напротив этой строки приблизительно даст вам сумму кредитов, которые банк отдал своим клиентам (юридическим и физическим лицам). Если сравнить эту цифру с общей суммой средств по балансу (валюта баланса), то можно приблизительно определить долю отданных кредитных средств в общих активах банка. Если эта сумма составляет 50 и более процентов, то это значит, что основной заработок банка это проценты, полученные от заёмщиков.

В разделе баланса «ОБЯЗАТЕЛЬСТВА» напротив строки «средства клиентов» вы найдете сумму средств, которые банк взял на депозит. Соответственно, это обязательства банка, а операции по расчетам с такими клиентами называются пассивными операциями. Пусть вас не вводит в обман такое название. Пассивными операциями банки занимаются очень активно, а иногда и агрессивно. Например, когда банку не хватает денег.

Если данные этих строк по активу и пассиву не слишком разнятся друг с другом, то это дополнительно свидетельствует, что банк соблюдает равновесие между суммой кредитов и депозитов.

Прибыль – это в общем случае разница между результатами и затратами. Часто такую прибыль называют в просторечии грязной.

$$\text{Прибыль} = \text{Доходы} - \text{Расходы}$$

Полученную прибыль банк использует, в том числе и на себя. Это и затраты на оплату труда банковских работников (у финансово-кредитных работников самая высокая средняя зарплата в Украине), на компьютерную и иную технику, расходы на аренду помещений и оборудования, расходы на строительство и покупку недвижимости и прочие затраты. После вычета всех затрат банка остается прибыль «к налогообложению». После расчета размера налога, его также вычитают из «грязной прибыли». Оставшаяся часть – есть та прибыль, которую банк показывает в балансе. Чем больше размер прибыли, тем лучше. Важны показатели абсолютного

размера прибыли и относительного. Абсолютный размер измеряется в денежных единицах и характеризует финансовую мощь банка. Относительный размер прибыли – это отношение суммы полученной банком прибыли к одному из важнейших банковских показателей (собственному капиталу, размеру активов, размеру обязательств банка и т. д.). Относительный размер прибыли вычисляется в процентах и характеризует в идеале эффективность работы банка. Вопрос о надежности банка очень сложен. Каждый новый кризис, новые реформы в банковской сфере, новые виды банковских и денежных инструментов заставляют специалистов частично пересматривать свои взгляды. К сожалению, доступ к достоверной и одновременно простой для понимания информации о надежности банков у обычных вкладчиков и заемщиков ограничен. Сами банки ее дают неохотно.

Впрочем, значения многих показателей можно найти в Интернете. Например, такие из них как:

**общая ликвидность** = Активы/Обязательства

**текущая ликвидность** = (Межбанковские кредиты + Кредиты юридическим лицам + Кредиты физическим лицам + Ценные бумаги)/(Депозиты физических лиц до востребования + Депозиты юридических лиц до востребования)

**достаточность капитала** = Капитал/Активы

**надежность** = Капитал/Обязательства

**степень покрытия активов уставным капиталом** = Уставный капитал/Активы

**рентабельность капитала** = (Финансовый результат / Капитал)\*100%

**рентабельность активов** = (Финансовый результат / Активы)\*100%

**доля доходных активов в суммарных:** = (Межбанковские кредиты + Кредиты ю.лицам + Кредиты физ.лицам + Ценные бумаги)/Активы

Для того, чтобы облегчить потребителям задачу, некоторые сайты, экономические издания, независимые рейтинговые

агентства проводят серьезную аналитическую работу и периодически публикуют рейтинги надежности, кредитной и депозитной привлекательности банков. Можно привести примеры рейтингов на сайтах:

- <http://bancassurance.com.ua/ratingbankov>
- [http://www.prostobankir.com.ua/spravochniki/rejtingi\\_bankov](http://www.prostobankir.com.ua/spravochniki/rejtingi_bankov)
- <http://banker.ua/officialrating/>

В основном такой информации можно и нужно доверять. Международные рейтинги наших банков выглядят на фоне мировых банковских лидеров очень скромно почти по всем показателям. Но нужно учесть, что коммерческие банки Украины не могут получить рейтинг выше, чем рейтинги самой Украины. А рейтинги нашей страны в последнее время радуют мало. Национальные рейтинги учитывают это и разработали свои рейтинговые оценочные шкалы. Важно внимательно оценивать информацию, как международных специалистов, так и наших. При этом, относиться к этой информации ровно и без нервов. Рейтинги существуют не для того, чтобы сеять панические настроения, а для того, чтобы потребители банковских услуг имели независимую, аналитическую, достоверную информацию.

Работа с банковскими депозитами – это консервативная стратегия. Она сама по себе снимает многие риски (о них пойдет речь ниже).

## **Часть 2. АЛЬТЕРНАТИВЫ ВЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ**

Конечно, помимо банковских вкладов, есть множество других легальных способов, чтобы приумножить и заработать деньги.

Эти способы автор делит на две части. Активные способы и пассивные.

Понятие «пассивных и активных способов» используется автором не как синоним активных и пассивных операций, а как пассивность или активность владельца свободных денежных средств в использовании этих средств.

Активная позиция предусматривает постоянное личное и заинтересованное участие в зарабатывании денег. Это, в первую очередь, создание своего большого или маленького дела, инвестирование в свой (реже в чужой) бизнес. Сюда же автор относит также валютные спекуляции. Например, популярные ныне спекуляции на рынке Forex. Активные способы автор рассматривать не будет. Это тема отдельного обстоятельного разговора. Единственным замечанием может быть лишь то, что чистая прибыль от предпринимательской деятельности должна быть хотя бы в 2-3 раза больше, чем чистая прибыль от вкладных операций. Ведь занимаясь бизнесом, вы отдаете ему почти все свое время. Тогда как работа с депозитными вкладами не требует таких затрат времени. И бизнес, и валютные спекуляции связаны со значительным риском и психологическими издержками. Поэтому нужно подумать, готовы ли вы к этому.

Пассивная позиция в инвестировании хороша тем, что капитал работает сам, принося дополнительный капитал, и требует минимального участия самого инвестора. Это дает ему возможность заниматься своим любимым делом и ... пополнять свой капитал.

## Паевые инвестиционные фонды – ПИФы

Постепенно фондовый рынок Украины развивается. Трудно, через кризисы, потрясения, но развивается. Финансовый кризис, при всей его жесткости и разрушительности, действует на все финансовые институты как нож хирурга. Он безошибочно показывает где, в каких финансовых организациях были проблемы, и вскрывает язвы и нарывы. В спокойное время многие проблемные финансовые институты могли скрывать свои трудности. Также во время кризиса работает «принцип домино». Падает одна проблемная структура, за ней остальные. Устоять могут либо самодостаточные, либо те, кому помогло государство.

Паевые инвестиционные фонды (ПИФ) были у всех на слуху в 2007 году, во время бума на хилом финансовом рынке Украины. Некоторые закрытые ПИФ достигли в 2007 году доходности в 150-200% годовых.

Паевые инвестиционные фонды формируются компаниями по управлению активами (КУА). Инвесторы выкупают паи ПИФов. Банки-хранители на своих счетах содержат приобретенные вкладчиком сертификаты ПИФа. При инвестировании вкладчик заключает договор о покупке сертификатов, открывает банковский счет в ценных бумагах. ПИФы собранные средства инвесторов вкладывают в различные финансовые инструменты – акции, облигации, депозиты. ПИФы бывают разных видов в зависимости от возможности входа и выхода из них, а также в зависимости от того в какие финансовые инструменты они вкладывают деньги.

*Открытый ПИФ* – фонд, паи которого можно продать практически в любой момент. Он наименее рискованный, но доходность у таких фондов меньше, чем у других видов ПИФов.

Паи *закрытого фонда* можно продать только по окончании срока его действия. Закрытые фонды наиболее прибыльные. Однако и риски инвестирования выше, чем в ПИФах других видов

*Интервальный* – фонд менее рисковый, чем закрытый, но более рисковый, чем открытый. Его паи можно продать только в определённые даты или промежутки времени.

*Агрессивный* ПИФ наполняет свой портфель из наиболее быстрорастущих и перспективных акций. В случае успеха, доходность таких фондов наиболее высока. Однако инвесторы этих фондов и рискуют гораздо выше.

*Сбалансированный* ПИФ инвестирует средства в акции различных компаний из разных отраслей.

В *смешанном* ПИФе средства фонда размещаются и в акции, и в облигации, и в банковские депозиты. Это значительно уменьшает риски инвестора. При этом снижается и доходность.

К достоинствам ПИФов можно отнести следующие: возможность получить высокую доходность, возможность управлять риском.

Недостатки ПИФов это продолжение его достоинств: высокая доходность не гарантирована (можно потерять не только проценты, но и часть инвестированных средств), полученный доход облагается подоходным налогом. Сам ПИФ берет с клиентов значительные комиссионные.

В настоящее время, во время кризиса и рынок ценных бумаг и паевые инвестиционные фонды переживают тяжелые времена. Произошел обвал рынка в 2008 и болезненная стагнация в дальнейшем. В 2010-2011 годах ситуация продолжает оставаться сложной и неустойчивой. Возможно, что в ближайшем будущем рынок оживет и те из инвесторов, кто предпочитает риск, смогут неплохо заработать.

**Выводы.** Общее количество привлеченных в ПИФы средств составляет лишь долю процента от вложенных средств в банковские депозиты. Тогда как в развитых странах инвестиционные фонды собирают больше половины средств. Это значит, что у нас в стране этот рынок в стадии становления. В настоящее время можно присматриваться к этому способу вложения средств. Но большие суммы консервативные инвесторы ПИФам не доверяют. Этот способ инвестирования пока не годится для живущих в провинции.

## **Страховые компании**

Страховые компании (страховщики) собирают страховые премии. Страховая премия – это разовый или периодический платеж страхователя, за возможность в случае наступления страхового события получить некоторую сумму денег или получить услугу (медицинскую, например). Доходом страховой компании (СК) является разница между суммой страховых премий и общей суммой страховых платежей. Кроме этого, страховые компании временно неработающие денежные средства инвестируют для получения дополнительного дохода. Например, кладут на депозиты в банк или покупают облигации внутреннего государственного займа (ОВГЗ). Понятно, что сумма доходов должна превышать сумму расходов страховой компании. Так действуют любые коммерческие компании.

Что такое страховой платеж? Это плата за оказание страховой услуги. Она расчетная. Расчет величины страхового платежа называется актуарным расчетом. В этих актуарных расчетах вся истина и зарыта. Актуарные расчеты – это военная тайна страховщиков. :) Берегут они ее пуще Мальчиша-Кибальчиша из сказки Аркадия Гайдара. Узнать ее трудно даже проклятым буржуинам (привет моим ровесникам). ☺. Если серьезно, то страховые платежи часто завышены во много раз. Это похоже на лотерею. Собрал организатор лотереи миллион, а в виде выигрыша может отдать 97% этой суммы, а может и 30%. Есть разница? Также и в ваших отношениях со страховой компанией. Когда зайдете в страховую компанию, то попросите показать актуарные расчеты или спросите о величине убыточности страховой компании. Посмотрите на реакцию. Если бурная, можете отступать на заранее завоеванные позиции.

Для того, чтобы оценить работу страховой компании, лучше всего подходит показатель убыточности страховой компании, а также процент и величина выплат в связи с произошедшими страховыми случаями.

Самый универсальный показатель – это показатель убыточности страховой компании. Убыточность страховой

компании – это отношение суммарных выплат СК страхователям к общей величине собранных страховых премий, выраженная в процентах. К примеру, показатель убыточности СК равен 20%. Не думайте, что это плохо. Наоборот, отлично для страховой компании. Это значит, что она выплатила в пять раз меньше средств, чем собрала в виде страховых платежей. Собрала 100%, а выплатила – 20%. Что соответствует рентабельности коммерческого предприятия в 500%!!! Вы думаете это редкость? Отнюдь. Были в 21 веке годы, когда показатель убыточности СК был равен 7-10%. Поняли, к чему я клоню?

Страховой рынок у нас в стадии становления. Рынок этот во многом закрытый. К сожалению, некоторые страховые компании созданы специально для отмывания денег по «серым» схемам и оптимизации денежных потоков. С другой стороны, с течением лет страховой рынок становится все же прозрачней и понятней. Появляются добросовестные страховщики, которые дорожат своей репутацией.

Я не против страховых компаний. Они играют в рыночной системе роль амортизатора. В идеале уменьшают ваши риски, распределяя их между многими участниками рыночного процесса. Кроме того, есть обязательные виды страхования, от которых не уйти. Но использовать страховые продукты в качестве механизма для получения дополнительного дохода я бы не советовал. Это не касается западных страховых компаний, у которых коэффициент убыточности равен 70-95%. Но у них вы не заработаете большого дохода. Пока же будем разбираться в хитросплетениях актуарных расчетов и читать экономическую прессу,

### **Кредитные союзы**

Кредитные союзы (КС) создаются физическими лицами. Для вступления необходимо внести вступительный взнос. Обычно сумма эта колеблется в пределах от 15 до 60 гривен. Кредитный союз выдает кредиты своим членам. Хотя кредитные союзы занимаются такими же, по сути, операциями, как и банки, но регулируются они различным образом. Для нашего

рассмотрения важно следующее. Кредитные союзы выплачивают по депозитам более высокие проценты, нежели банки. Обычно превышение составляет от 3% до 6%. Кредиты выдают также под более высокий процент. Кредиты у КС берут охотно, так как требования у кредитных союзов к залоговому имуществу ниже, да и опытных специалистов по оценке имущества в мелких кредитных союзах найти сложнее, чем в банках.

Популярность кредитных союзов до кризиса 2008 года была высока не только благодаря доступности кредитов и высоким процентным ставкам по депозитам, но и благодаря тому, что кредитные союзы зачастую работают там, где банков попросту нет. Примерно половина кредитных союзов работает в сельской местности.

С точки зрения получения дополнительного дохода, кредитные союзы обладают ярко выраженными достоинствами и недостатками.

Достоинства. **Очень высокая процентная ставка.** Гораздо выше банковской. И если банковская ставка годового депозита в гривне в среднем на 2-4% выше годовой инфляции, то такой же депозит в кредитном союзе даст превышение над инфляцией – 5-10%. Это очень хорошо для дальнейшей капитализации денежных средств. Причем не номинального, а реального, то есть очищенного от инфляции. На этом достоинства заканчиваются.

Недостатки. **Вклады в кредитном союзе ничем не защищены.** Вы отдаете деньги на свой страх и риск. Государственный фонд гарантирования вкладов физических лиц гарантирует выплату банковских вкладов, но не вкладов кредитного союза. Поэтому хоть и с трудностями, все вкладчики ликвидированных в течение 2009-2010 годов банков получили свои вклады, а вкладчики разоренных кредитных союзов их потеряли. И это горькая истина. Кредитные союзы хотят создать фонд гарантирования вкладов в КС, но пока этот вопрос не решен. Многие кредитные союзы громко заявляют, что вклады застрахованы в страховых компаниях, но это чаще всего лишь фикция. Например, вам предлагают страховаться в одной

страховой компании, но ни в коем случае ни в какой другой. Уже одно это чрезвычайно подозрительно и похоже на банальный сговор. К тому же страховые компании сами показали свою неустойчивость во время финансового кризиса.

Вывод. Во время кризиса советую не смотреть в сторону кредитных союзов. Даже, если будет принято решение о создании фонда гарантирования вкладов членов кредитных союзов (что маловероятно), то этот фонд еще необходимо наполнить. А это процесс не на один год. Кроме того, отчисления в данный фонд приведут к существенному снижению процентов по депозитному вкладу. Во время стабилизации экономики можно пользоваться услугами хорошо зарекомендовавших кредитных союзов, особенно тех, кто прошел кризис и доказал свою устойчивость в течение минимум 5 лет. Не забудьте узнать, имеет ли кредитный союз свидетельство про регистрацию в Госфинуслуг и лицензию на осуществление деятельности по приёму вкладов у населения.

Мой совет – доверяйте кредитным союзам суммы не большие, чем в 10% от общей суммы ваших накоплений.

## **Пенсионные негосударственные фонды**

Не буду подробно вдаваться в описание деятельности пенсионных негосударственных фондов (ПНФ). Пока они не успели еще достаточно себя зарекомендовать. ПНФ в основном аккумулируют средства предприятий, которые платят взносы за своих работников. С отдельными физическими лицами работают неохотно. На Западе пенсионные фонды мощные финансовые институты, которые на равных соревнуются с банками, страховыми компаниями и инвестиционными фондами. У нас до этой идиллии далеко. Основной смысл деятельности ПНФ следующий. Вы вносите регулярно взносы в фонд, а профессионалы-финансисты распоряжаются ими, инвестируют средства, а полученный доход делят между вами и собой. Вам деньги достаются тогда, когда вы выходите на пенсию. Вы получаете дополнительные средства. Таким образом, ваша пенсия увеличивается. Все здорово, если за вас платит

предприятие, а вы пожинаете плоды. Хуже, когда вы сами вносите взносы. В этом случае, у нас пуганых всеми финансовыми страхами, возникает резонный вопрос. А может я самостоятельно смогу толково распорядиться своими деньгами? Ведь, если вы серьезно задумали заниматься персональными инвестициями, причем не временно, а постоянно, то вам лучше ими распоряжаться самостоятельно, используя все выгодные финансовые инструменты. Ведь себе мы доверяем больше.

Вывод. Доверять деньги физического лица негосударственным пенсионным фондам можно будет только тогда, когда они докажут свою работоспособность и лояльность к своим рядовым клиентам. Когда расчеты покажут, что профессионалы-финансисты основную часть заработанных денег направляют действительно на выплату своим клиентам. Подождем лет 10, потом проанализируем ситуацию. Если предприятие, на котором вы работаете, вносит в ПНФ взносы в вашу пользу, то так тому и быть. Ведь, происходит это централизованно, и психологически вы не ощущаете никакого финансового бремени.

### **Покупка облигаций внутреннего государственного займа**

Один из способов инвестиций – покупка облигаций внутреннего государственного займа. Выпускает облигации государство. Такого рода ценные бумаги считаются наиболее надежными ценными бумагами. Государство самый надежный должник. В крайнем случае, государство может допечатать недостающие деньги. ☺. ОВГЗ выпускаются на различный срок. По истечении срока обращения, облигации гасятся, и ее владельцу выплачивается заранее оговоренный процент. Облигации можно купить не только на первичном рынке, то есть при их размещении, но и на вторичном рынке, поскольку облигации свободно обращаются на рынке. Физическое или юридическое лицо не может самостоятельно купить облигации.

Это делает банк для себя или по поручению клиента. За свои услуги банк берет определенную сумму комиссионных.

Как правило, наиболее надежные бумаги приносят меньший доход. Поэтому обычно нельзя рассматривать покупку ОВГЗ как наиболее прибыльный вид инвестирования. Но иногда, когда государству срочно нужны большие суммы денег, оно значительно увеличивает размер выплачиваемого процента. Иногда выигрыш может быть огромен. На заре введения в обращение облигаций внутреннего государственного займа в 1996-1997 годах проценты были заоблачными. Были выпуски, когда держатель облигации мог заработать за год более 100% годовых в валюте. Тогда государство внедряло новый вид финансового инструмента, стабилизировало рынок, вводило гривну. Большинство предприятий помнили трудности 1992-1995 годов и не спешили покупать ценные бумаги. Заработали на покупке ОВГЗ немногие банки, наиболее прозорливые компании и некоторые физические лица, которые хорошо разбирались в специфике финансового рынка. Постепенно ставки упали. И сейчас ставки колеблются в районе ставки рефинансирования. В среднем доходность ОВГЗ меньше процентной ставки годового депозита.

Вывод. В общем случае, для того, чтобы заработать на облигациях внутреннего государственного займа, надо хорошо разбираться в финансовом механизме их обращения. Для рядового вкладчика такой способ не слишком подходящий.

### **Банковская ячейка**

Большинство средних и крупных банков предлагают своим клиентам воспользоваться такой услугой, как хранение ценностей и денег в банковской ячейке. Клиент банка арендует на некоторый срок банковскую ячейку определенного объема и хранит в ней важные документы, деньги, украшения, золото. Не будем касаться хранения украшений и документов, а остановимся на хранении денег и золота.

Храня в ячейке деньги и золото, вы, несомненно, оберегаете себя от такой случайности, как банкротство банка.

Также многократно уменьшается риск похищения ценностей из вашей квартиры или дома. Хотя, если смотреть американские блокбастеры... Уже зафиксированы случаи воровства сотрудниками банков ценностей клиентов. Случаи единичные. Поэтому пока можно высоко оценить надежность хранения денег и драгоценностей в банковских ячейках.

Однако если инфляция составляет величину большую 2-3%, то такая альтернатива для хранения денег сомнительна. Ваши деньги будут быстро обесцениваться. В этом случае предпочтительнее хранить денежные средства в валюте.

### **Покупка валюты и ее хранение в «чулке»**

Хранение наличных денежных средств в твердой валюте – один из способов уменьшения риска потерять значительные денежные средства. Но он позволяет убрать лишь один риск. Риск резкого обесценения национальной валюты, которая пока не входит в состав твердых валют. Если перед резким обесценением национальной валюты купить доллары или евро, то, несомненно, это правильное решение. Но, к сожалению, об этом моменте вам на ушко никто не нашепчет. После обесценения национальной валюты срочно покупать иностранную валюту уже поздно. Хотя паника в это время только разгорается. Многие настолько теряют голову, что меняют валюту из одного вида в другой несколько раз. И теряют от 1% до 3% ее стоимости за один акт обмена. Тогда как увеличить количество валюты на 7-12% можно с помощью валютного депозита не менее, чем за год. Если вы один раз сделаете операцию доллар-гривня-доллар, то потеряете 2-2,5%, что будет соответствовать 2-3 месяцам работы валютного вклада. Маржа (разница цены покупки-продажи) по евро еще выше. На обмене евро-гривня-евро вы потеряете 3-6%, а это уже 3-12 месяцев работы депозита в евро. Во время максимального ажиотажа маржа увеличивается против обычной в 2 раза. Так что подобные метания абсолютно невыгодны. Вы ведь не меняла, который как раз и зарабатывает на разнице курсов.

Можно однозначно сказать, что хранение денег «в чулке» (или, если хотите «под матрацем») невыгодно. Да, инфляция постепенно съедает сбережения в гривне. Но постепенно обесцениваются все виды валют, поэтому нельзя надеяться на сохранение своих наличных сбережений, держа их в любой валюте. Тем более, что такие проценты по депозитам в валюте вы вряд ли найдете в других странах. Мало кто понимает уникальность Украины, живя в самой Украине.

Если вы обычный человек, который получает информацию о курсах валют из газет и телевидения, то вы никогда не сможете предусмотреть, в какую сторону качнется маятник курса той или иной валюты. Более того, никто не сможет. На курс влияют сотни факторов. Из них большинство факторов риска в данной ситуации малозначимы, до десятка причин значительны и только один-три фактора решающие. Вот эти решающие факторы в большей степени и воздействуют на курс валюты. Но что самое неприятное для экспертов – через некоторое время важность факторов может поменяться местами. Поэтому любые долгосрочные прогнозы исполняются только до момента краха, до катастрофы. Крах перечеркивает прогнозы. А точного срока катастрофы не знает никто. Если, конечно, катастрофа не планируется самими властью имущими и финансы предержащими (хотя это преступление). Самый лучший вариант быть готовым к катастрофе всегда. Но это значит, что нужно рассчитывать не на самую высокую доходность одной из валют, а на несколько меньшую доходность корзины валют.

Эти строки автор пишет в августе 2011 года. Финансовый кризис продолжается. Гривня обрушилась в 2008 году на 60%. В 2009 курс гривни к евро и доллару несколько раз дергался в большую сторону, но в конце-концов стабилизировался на уровне 7,9-8,0 гривен за доллар и 11 – 11,5 гривен за евро. Листая старые и новые прогнозы курса валют, я прихожу к одному и тому же выводу. Статьи большинства экспертов нужны для обеспечения работой самих экспертов. Например, прогнозы курса гривни к доллару в 2008-2011 годах варьировались в пределах от 6,5 до 15 грн/\$. Если кто-то считает, что нужно взять

среднеарифметическую от этих двух крайних курсов, то опять-таки окажется неправ. А вдруг автор этой книги пропустил еще какой-то прогноз?

Если говорить серьезно, то хранить все деньги в твердой валюте следует только в том случае, если планируется крупная покупка в валюте или переезд на ПМЖ. В остальных случаях я рекомендую пользоваться корзиной валют. Для Украины, с моей точки зрения, будет оптимально держать 50% в гривне, 30% в евро и 20% в долларах. Такая корзина валют амортизирует любые удары валютного рынка Украины. Тому, кто имеет тесные связи с Россией, следует несколько скорректировать доли валют в корзине. Например, 40% в гривне, 10% в рублях, 30% в евро, 20% в долларах. Понятно, что сразу составить такую корзину трудно. Но постепенно надо. Когда корзина валют будет составлена, вы перестанете шарахаться от каждого скачка курса валют и будете спокойно жить и планировать свое будущее. Главное помнить, какую цель вы при этом преследуете. Вышеописанная стратегия не высокоприбыльная, но самая безрисковая. Я пишу книгу не для любителей сжигать адреналин в финансово-валютных баталиях. А для тех, кто спокойно, без пара и свиста через 10 лет будет получать в месяц не одну, а две зарплаты. То есть не тринадцатую в декабре, а двадцать пятую. А тринадцатую будете получать, если останетесь без работы.

Все вышеизложенные соображения по поводу корзины валют не означают, что валюту нужно держать дома. Нет, конечно. Пропорция дом-банк также должна быть соблюдена. Примерно 10-15% денег – дома, остальные 85-90% средств должны работать. Как? Об этом в главах 3 и 4.

Многие, кто еще держит сбережения дома, мотивируют свое решение тем, что банки ненадежны, что возможен финансовый кризис, скачки курсов валют. То, что кризис возможен, мы знаем. Если во время кризиса отдельные банки лопнут, а остальные преодолечат опасный период, то вкладчик получит из банков-банкротов свой вклад, если тот не превышает 150 000 гривен или эквивалентной суммы в валюте. Если кризис будет системный, жесткий, который не пощадит ни один банк, то

ваш денежный капитал значительно похудеет независимо от того, где он находился – дома или в банке. Конечно, денежные средства на руках более ликвидны. Их можно сразу же на что-то потратить. Но потратить «на что-то» глупо, надо покупать нужное. Кроме того, во время паники, цены на все товары и услуги резко и непропорционально высоко подскакивают. Ведь цена обязательно будет формироваться под давлением «ажиотажного спроса». И в этом случае лучше немного переждать.

Пережиток хранить деньги «в чулке», объясняется страхом перед инфляцией подобной гиперинфляции 1991-1994 годов. Однако, вряд ли что-либо подобное произойдет сейчас. Слишком уникальная ситуация была тогда. Распад СССР, переход от недосоциализма к дикому капитализму. В Украине и России сегодня вполне развитый рынок банковских услуг, в нем растет доля зарубежного, а значит осторожного капитала. Значительно вырос опыт финансистов, рынок конкурентный. Несомненно, что нынешний мировой финансовый кризис опасен: некоторые банки ликвидированы, несколько ещё обанкротятся, обрушился рынок акций, огромные трудности у кредитных союзов и страховщиков. Опасаться за свои сбережения нужно. Но гиперинфляции не будет. Более того, даже в условиях кризиса можно успешно управлять своими деньгами. Именно во время кризиса это и надо делать. Возможности для этого есть.

### **Покупка золота и монет**

С золотом связаны следующие способы сохранения и приумножение своих денег.

Покупка монет и изделий из золота. В качестве инвестиционной стратегии это плохой вариант. Золотые, серебряные монеты не являются банковскими металлами. Их проба также не соответствует банковскому металлу. Теоретически рост стоимости монет из благородных металлов соответствует росту цен на слитки из соответствующего металла. Но! Если вы не коллекционер, никогда не покупайте монеты. Монеты – малоликвидный товар. При попытке продать монеты,

вы столкнетесь с теми же коллекционерами, которые своего не упустят. Купят по заниженной цене. Сами коллекционеры покупают монеты на специальных распродажах, где цена заметно ниже. Монеты легко хранить, но и легко потерять. Один из лучших способов избавиться от монет, подарить монету друзьям в честь какого-то события или юбилея. Исключением являются так называемые инвестиционные монеты. Они чеканятся специально.

Покупка банковского золота. Инвестиции в золото хороши как стратегический инструмент. В долговременной перспективе стоимость золота стабильно растет. В отдельные периоды этот рост весьма значителен. Например, осенью 2007 года мир потрясла золотая лихорадка. На мировом рынке стоимость золота повысилась с конца 2006 года по август 2011 почти в три раза. Это соответствует среднегодовому росту в 25-27% на протяжении пяти лет. Такой рост стимулировал ажиотаж, во время которого непрофессионалы покупали уже подорожавший металл. Сказать, что будет в 2012-2013 годах, трудно. Обычно золото и фондовые индексы растут в противофазе. Чем хуже ситуация на мировых биржах, тем быстрее растет цена на золото.

Банковское золото продают немногие банки. Как правило, они предоставляют возможность заключить «золотой депозит», то есть положить под относительно небольшой процент золото в рост. Если покупать золото, то лучше слитком в 100 грамм. В этом случае каждый грамм золота обойдется вам дешевле, чем в случае покупок мелких слитков. Банки без проблем принимают золото в слитках. Основной недостаток инвестиций в золото – это большая разница между ценой покупки и продажи. В спокойное время она может быть 10%, но иногда достигает в Украине и 20-25%. Основной вывод. Если вы готовы расстаться с некоторой суммой денег надолго (3-5 лет), то можно покупать слиточное золото. Но больше 10-15% сбережений вкладывать в золото я не рекомендую.

Напоследок, о «золотом» депозите. Суть этого депозита заключается в том, что вы оставляете золото на определенный срок банку, а банк выплачивает вам скромный процент. Обычно в

пределах 2-5% годовых. Такой депозит может быть более выгоден, чем обычный валютный или гривневый депозит, только в период высокой инфляции и роста стоимости золота на мировых рынках.

### **Покупка недвижимости и сдача ее в аренду**

В настоящее время (середина 2011 – начало 2012 года) говорить о выгодности покупки недвижимости для получения дохода рано. Рынок недвижимости еще окончательно не просел. Все потенциальные покупатели ждут уменьшения цен на недвижимость. В 2011-2012 ситуация для такого вида получения дохода улучшится. Можно будет покупать недвижимость и сдавать ее в аренду. Однако ждать, что годовая сумма аренды будет превышать годовой процент по гривневому депозитному вкладу, не приходится. Кроме того, недвижимость требует и дополнительных расходов на ремонт. С арендной платы необходимо платить подоходный налог. Следовательно, это нужно учесть в расчете. Конечно, очень многие владельцы домов и квартир, сдаваемых в аренду, подоходный налог не платят. Но рассчитывать на либеральность фискальных служб не следует. Во время выхода из тяжелейшего для Украины кризиса власти будут использовать все возможности для пополнения бюджета.

Время для получения спекулятивного дохода от недвижимости типа «купил по меньшей цене сегодня – продал по большей цене завтра» прошло надолго. И дело вовсе не в том, что цены уже не будут расти. Скорее всего, они начнут расти со второй половины 2012 года или с 2013 года, но темпы роста будут недостаточны для получения дохода, большего, чем средний процент годовых по депозиту. А ликвидность недвижимости во время стагнации низкая.

Кроме того, у большинства населения нет денег на покупку недвижимости, а тем более для спекуляций с ней. Книга же написана для тех, кто хочет получать дополнительный доход практически с нуля.

Вывод. Покупку недвижимости можно рассматривать сейчас только как стратегическую цель. Для получения «быстрых» и ликвидных денег этот способ не годится.

### **Покупка антиквариата, старинной мебели, предметов искусств**

Этим должны заниматься только профессионалы. Нравится картина – покупайте. Но не рассчитывайте, что она принесет вам доход.

### **Отдать в рост частным лицам**

Один из самых рискованных типов вложений. Не советую этого делать, какой бы процент вам ни сулили. Ведь, если кто-то вам предлагают 100% годовых, то почему он не берет кредит в банке? Ведь там процент ниже. Скорее всего, у просителя уже есть проблемы с банками. Возможно, он уже занесен в реестр неплательщиков.

Хотите потерять друга – дайте ему денег в займы. Если это лучший друг, можете дать, но внутренне, на всякий случай, распрощайтесь с деньгами. Давать деньги знакомым можно только в том случае, если это оформлено нотариально. В этом нет ничего зазорного и обидного. Заключают же брачные контракты молодожены.

### **Депозитные вклады**

Депозитные банковские вклады очень популярны в сравнении с остальными способами инвестирования денег. Этот способ инвестирования относительно понятен. Он не слишком рискован. И в то же время способен приносить существенный доход, а не только сохранять накопления. Разберемся подробнее с депозитными вкладами.

## **Часть 3. ДЕПОЗИТЫ И ДОГОВОРЫ.**

### **Срочные депозиты**

Термин «срочные депозиты» от слова «срок». То есть деньги отдаются на определенный срок. По сроку действия депозиты подразделяют на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. В развитых странах краткосрочные депозиты предусматривают отдачу денег вкладчиком на срок до 1-2 лет. Если этот срок 2-5 лет, то вклад считается среднесрочным, а если отдаются на больший срок, то это долгосрочные вложения. Для нашей рискованной экономики это кажется фантастикой. У нас долгосрочными вложениями часто называют вклады на срок свыше 1 года.

До кризиса в Украине средний срок вклада был около года. В кризис 2008-2010 годов уменьшилась общая сумма депозитных вкладов и число вкладчиков. Снизился и средний срок вклада. В кризис средний срок вклада составил всего полгода. Это плохой показатель для финансового рынка, который у нас держится в основном на депозитах юридических и физических лиц. В 2010-2011 годах наблюдается существенный приток денег вкладчиков. Прежде всего, физических лиц. Средний срок вклада стал увеличиваться.

Наиболее мобильные депозиты делают юридические лица. Это понятно. Лишние деньги у предприятий бывают редко. В основном это деньги страховых, инвестиционных компаний, образовательных, медицинских учреждений, средства, которые накапливают для дальнейших инвестиций. Во время кризиса депозитные средства юридических лиц уменьшаются наиболее быстро. Причина в том, что депозиты юридических лиц никак не защищены законодательно. Поэтому предприятия стараются изъять средства во время кризиса как можно быстрее и без потерь. Можно, конечно, застраховать риск потери депозитов, но это дорого. К тому же во время кризиса многие страховые компании сами потеряли доступ ко многим своим вкладам, а,

следовательно, надеяться на быстрое страховое возмещение в таких условиях трудно.

Деньги физических лиц считаются для банков привлекательными ресурсами. Вкладчики – это самые консервативные инвесторы. Пенсионеры – самые консервативные из инвесторов физических лиц. Часто копят «на черный день». Это тоже признак нашего постсоветского бытия. Поэтому одновременно смешна и грустна у нас шутка – «Так долго копил на черный день, что никак не мог дожидаться, когда этот день наступит».

Депозиты физических лиц лучше защищены. Государство старается помочь вкладчикам, попавшим в беду. Не потому что доброе. Просто расплачиваемся за это все равно мы сами. А допустить отток всех средств со срочных депозитных счетов – гибель для финансового рынка. В 2008-2009 годах количество средств на депозитах уменьшилось на 20-25%. В конце 2009 началось медленное восстановление депозитной базы. Так как во время кризиса ощущается дефицит свободных денежных средств, особенно в национальной валюте, то ставки по депозитам заметно подросли. А инфляция по этой же причине теоретически должна падать. У нас, правда, не всегда так происходит. Но если национальный банк не печатает новых денег, не подкрепленных ростом товаров и услуг, то инфляция постепенно снижается. Кризисное время – рисковое время. Но зато разница между годовой процентной ставкой по депозиту и уровнем инфляции положительна и наибольшая по величине. Например, в начале 2010 года можно было разместить на год или даже на полгода деньги под 21-22% годовых даже в крупных банках, тогда как инфляция по итогам 2010 года составила по данным Госкомстата Украины 9,1%. Тот, кто не испугался разместить гривни в украинских банках в 2010 году, за год заработал 12-13% от суммы вклада. Европейские вкладчики отдыхают. И это реальных, а не номинальных денег. В докризисные годы этот процент меньше и составляет от 0 до 4%. Как это ни странно – кризисный год для сообразительного вкладчика равен нескольким благополучным и спокойным.

Практика показывает, что заработать в кризис реально. Валютные депозиты также в это время привлекательны.

Гражданский кодекс Украины предусматривает возможность расторжения срочного депозитного вклада в любой момент по желанию владельца денег. Но при этом не гарантируется выплата полной суммы процентов. При желании расторгнуть договор необходимо заранее предупредить банк. Возможность досрочно расторгнуть договор не нравится банкирам, так как во время паники такое законное право провоцирует очень быстрый отток денег клиентов из банков. Банкиры пытаются сделать все, чтобы в Гражданском кодексе исчезла возможность для вкладчика расторгнуть депозитный договор в любой момент времени. На момент написания книги эта норма сохраняется.

По валюте вклада срочные вклады разделяются на вклады в национальной валюте, валютные и мультивалютные.

И вклады в национальной валюте и валютные вклады по механизму действия, правам и обязанностям вкладчика, как правило, ничем не отличаются друг от друга. Различаются они процентной ставкой и выплачиваемым процентом в случае досрочного расторжения вклада. Поэтому все советы этой книги распространяются на вклады с любой валютой.

### **Вклады «до востребования», «кошельки»**

С точки зрения изъятия депозиты можно разделить на срочные вклады и вклады «до востребования».

Вклад «до востребования» позволяет свободно распоряжаться своими средствами. То есть, вы можете без предупреждения воспользоваться своими деньгами и имеете возможность пополнения своего вклада. Однако процентная ставка у таких вкладов небольшая. Она не превышает 2-3% годовых. Процент небольшой, но надо учитывать, что банк должен резервировать определенную сумму на своем корреспондентском счету для выполнения обязательств перед клиентом. Вклад «до востребования» удобен тем, что вы можете

воспользоваться своими деньгами для оплаты товаров и услуг. Можно перевести деньги в другие банковские учреждения.

В последнее время появился гибридный вид вклада, который я условно назвал «кошельком». Суть этого вида вклада в следующем. Вы заключаете с банком договор о вкладе, который предусматривает неснижаемый остаток средств. Скажем, 500 гривен. Вы можете в любой момент пополнить этот вклад, а также снять некоторую сумму, но при этом остаток средств не должен быть меньше величины неснижаемого остатка.

С точки зрения вкладчика, вклад-«кошелек» мало чем отличается от вклада «до востребования». Основное отличие – величина процентной ставки. В период стабильного роста экономики все банки развивались быстро. Но рынок не был еще окончательно поделен, и банки спешили его наполнить. Одним из результатов конкуренции стало массовое использование вкладов типа «кошелек». Несомненно, что вкладчики от этого выиграли. Процентная ставка таких вкладов в 2009-2010 годах достигала 14% годовых. В дальнейшем ставка таких вкладов была снижена банками в 1,8-2,5 раза. Банки часто пользуются своим правом и изменяют ставку по вкладам этого типа. Сейчас можно встретить «кошелек» со ставкой в 7-8% годовых.

Вклад типа «кошелек» скрывается в депозитных программах банков под различными названиями. Поэтому, если вас заинтересовал такой вклад, то следует проконсультироваться с работниками банка. Иметь хотя бы один вклад-«кошелек» выгодно. Желательно заключить его в банке, который находится в непосредственной близости от вашего дома.

### **Карточные депозиты**

Как правило, карточные депозиты используются для свободного распоряжения своими средствами. В последнее время такие вклады типа карточка-«кошелек» очень популярны и приносят неплохие проценты до 6-9% годовых (в национальной валюте). Некоторые вклады такого типа не используют карточки. Это несколько ограничивает их возможности, так как нет возможности воспользоваться своими деньгами в нерабочее

время (в субботу, воскресенье, праздничные дни). Карточки не имеют таких недостатков, предоставляя круглосуточный допуск клиента банка к своим средствам. Кроме того, нужно помнить, что если вы воспользуетесь банкоматами банков-партнеров, то процент за снятие будет невелик. Примерно 0,5-1% от суммы снятия. Иногда применяется минимальная абсолютная сумма для оплаты услуги. В банкоматах других банков такая операция обойдется дороже. Часто используется несколько необычная услуга. Вы платите деньги за право узнать остаток своих денег на карточке. Автор несколько раз оплатил свое любопытство в одном из банков по 60 копеек за один просмотр. Когда я задал вопрос о наличии подобной услуги в других банках, последовало удивление и отрицательный ответ. Будьте готовы к этой и другим «услугам» в ваших «интересах». ***Маленьким хитростям банков нет предела.***

Практика показывает, что карточные договоры очень объемные. В разных банках перечни платных услуг могут значительно отличаться. Поэтому такие договоры необходимо читать внимательно, так как ваши траты могут оказаться довольно значительными. Особенно, если размер денег на карточке невелик, а тарифы исчисляются в абсолютном размере.

В целом карточные счета, на которые начисляется значительный процент на остаток средств, удобны и популярны.

### **Банковские сберегательные сертификаты**

Потенциально привлекательным средством для хранения, сбережения и приумножения денежных средств является сберегательный сертификат. Это ценная бумага, которую может приобрести физическое лицо.

Сберегательные сертификаты сочетают две функции: функцию депозита, который приносит доход в виде процентов, и функцию ценной бумаги, что дает право дарить, продавать, передавать, закладывать ее по желанию держателя (действия осуществляются без регистрации со стороны банка). Таким образом, при меньшей процентной ставке сберегательный сертификат имеет большую ликвидность. Хотя обычно

процентная ставка по депозитным сертификатам несколько ниже, чем по обычным депозитам, однако депозитный сертификат дает своему владельцу право получать фиксированный процент, указанный в сертификате, который ни при каких обстоятельствах не может быть изменен. Следует отметить, что в отличие от депозитных вкладов, на которые может быть начислен сложный процент, на депозитный сертификат может быть начислен только простой процент, то есть капитализация процентов по депозитному сертификату не происходит.

Сберегательные сертификаты пока не приобрели особой популярности. Скорее всего, это связано с низкой финансовой культурой населения и недостаточностью мер по продвижению этого финансового инструмента на рынке.

### **Проценты по депозиту и уровень инфляции**

Мы уже говорили, что если ваша средняя процентная ставка по депозиту равна уровню инфляции, то вы можете только сберечь свои деньги. Это сам по себе положительный результат. Если вы получили зарплату 5 марта, а потратили деньги 5 апреля того же года, то эти деньги уже потеряли в своей стоимости 1%, если инфляция за месяц составит 1%. Для того, чтобы деньги, как говорят дети, «не портились» есть два варианта. Первый – как можно быстрее потратить деньги, пока они не обесценились. Второй – инвестировать их, в результате сберечь их или приумножить.

Если средний депозитный процент по вашим вкладам в национальной валюте меньше инфляции, то вы теряете деньги. Если равен ему, то вы сберегаете деньги. Если депозитный процент выше, то зарабатываете некоторую сумму денег. Когда я говорю о зарботке, речь при этом идет не о номинальном возрастании, когда вы с радостью наблюдаете рост чисел, выражающих количество денег на счетах. Нет. Я говорю о реальном возрастании денег, о росте совокупной покупательной способности ваших вкладов. То есть при правильном

инвестировании, вы через некоторое время сможете приобрести большее количество товаров.

Несколько цифр в доказательство этого тезиса. Возьмем гипотетический 2011 год. Предположим, что инфляция за этот год составила 11%. Часть денег вы потратили сразу на необходимые товары. Часть перевели в доллары или евро и отложили «в матрац». Часть оставили лежать на полке. Часть положили на депозит в валюте под 7% процентов годовых. Еще одну часть денег в национальной валюте положили под 11% на квартал и еще три раза перезаключали договор на тех же условиях в течение года. Остальные гривни положили на год под 15% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Предположим, что соотношения гривня/доллар и гривня/евро курс валюты в течении года остались стабильными.

Какой результат мы получим через год? Те деньги, которые вы сразу потратили, ничего не потеряли в своей стоимости, превратились в товары и услуги, удовлетворив ваши потребности. Валюта «в матраце» почти сохранила свою стоимость. Немного обесценилась, примерно на 1% в год за счет общемирового обесценения доллара (многие забывают, что доллары и евро – это обычные деньги, с которыми происходят те же процессы и явления, что и с остальными «мягкими» валютами). Гривни, которые год пролежали на полке, обесценились на 11 процентов, а значит через год на них в среднем можно купить на 11% меньше товаров и услуг. Та валюта, которую вы положили под 7% годовых, заработала для вас реальные 6% денег (7% по вкладу минус 1% общемирового обесценения твердой валюты). То есть вы можете приобрести на отечественном рынке на 6% больше товара (еще 1-2% вы потратите на комиссионные банку, когда будете менять валюту в гривню). Те деньги, которые лежали у вас на квартальном депозите, сохранили ваши реальные накопления, то есть номинально заработали за год 11%, но и инфляция составила 11%. То есть реально заработали  $11\% - 11\% = 0\%$ , что и означает простое сохранение. Ну а те, которые вы положили на год под 15% годовых, заработали для вас реальные:  $15\% - 11\% = 4\%$ . В

Украине и России так обычно и происходит на подъеме экономики и в бескризисные годы

Подведем итоги нашей ситуации при стабильной национальной валюте, но с высоким уровнем инфляции.

*Самая плохая стратегия – держать деньги на полке, «в чулке».* С этим вроде бы никто не спорит, но многие так поступают. Из боязни. Например, хранят дома 50% своих накоплений в национальной валюте. У этой стратегии есть и достоинство – деньги максимально ликвидные и могут быть использованы сразу же.

*Несколько лучшая стратегия – хранить «в чулке» твердую валюту.* Но и в этом случае немного теряем на инфляции. Так как законное платежное средство в нашей стране – гривня, то, в конце концов, валюту придется обменять, то есть потерять на комиссионных банку. Ликвидность валюты может быть несколько меньше ликвидности наличной гривни. В особенности, когда необходимо быстро обменять большую сумму в валюте.

Почти равнозначная предыдущей – стратегия держать национальную валюту в банке под относительно невысокий процент на короткий срок. Весь заработок уходит на компенсацию инфляции.

*Две лучшие стратегии – валюта в банке и национальная валюта в банке под высокий процент* приносит очищенные от инфляции 4-6%. То есть покупательная способность денег возрастает в год на 4-6%. Как показывает опыт, между следующими друг за другом кризисами проходит примерно 7-10 лет. Причем 2-4 года это сложный период неустойчивости, когда банки банкротятся, национализируются, борются с малой ликвидностью, выбивают плату за кредиты. И 3-8 лет – относительно надежного периода, одинаково приятного банкам, вкладчикам-инвесторам и заемщикам. А это значит, что если в 2012-2013 годах закончится кризис, то в ближайшее 3-5 лет можно безопасно проводить даже относительно рискованные инвестиции. После этого срока, даже, если вам кажется, что все хорошо, наступают худшие, более рискованные времена. Пора будет

вылавливать из экономической прессы негативные новости. Нужно будет обузывать все свои рискованные желания и начинать вести себя консервативнее, осторожнее. То есть, отказаться от инвестиций в фондовый рынок, отказаться от получения дохода в страховых компаниях и кредитных обществах, сосредоточиться на банковских депозитах. В стабильный период можно несколько увеличить долю национальной валюты. Оптимальным с точки зрения связи риск-доходность будет соотношение 60% национальной валюты и 40% иностранной. Это тоже относительно консервативная позиция. Рисковым было бы соотношение 90% и 10%. Соответственно в предкризисный период хорошим будет соотношение 30% и 70%. Сразу после катастрофы 50% и 50%. Это также консервативная стратегия. Самая рискованная стратегия – считать себя или кого-то всезнайкой и следовать советам одного такого знатока. Многие предсказывают приближение кризиса, но никто не предсказал «черного понедельника», «черного вторника» и других черных дней. Я предпочитаю следовать своим же консервативным советам, отслеживать ситуацию и критически оценивать предсказания очередного «гуру». Моя консервативная стратегия – это решения, которые в среднем приведут к хорошему или очень хорошему результату. Хотя в некоторые моменты времени, вы заработаете меньше чем «рисковые парни», но в долгосрочном периоде такая стратегия оптимальна и выгодна.

### **Быстрая оценка равновыгодности различных видов вклада**

Мы уже говорили о том, как работает сложный процент. Его действие необходимо учитывать при оценке выгоды для вас процентных ставок разных срочных депозитов.

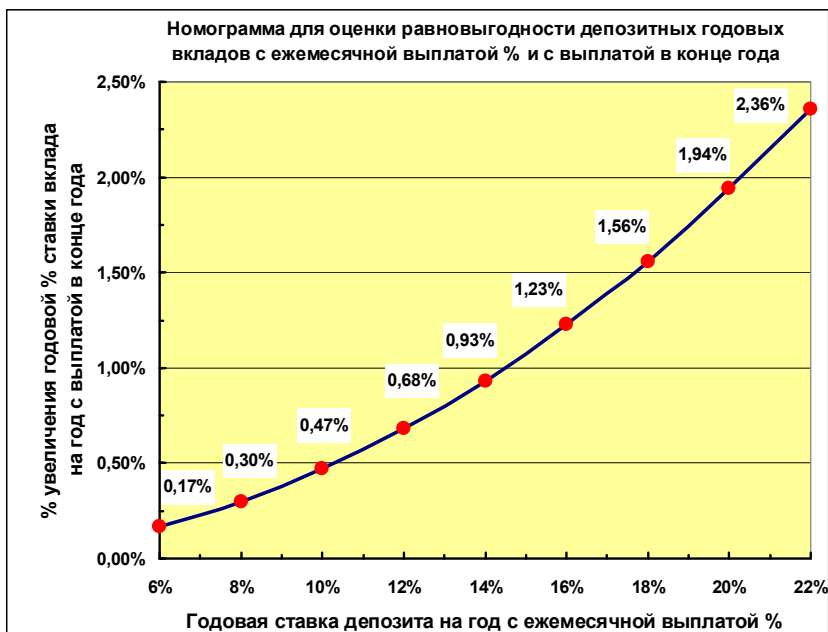
У каждого банка есть различные виды вкладов. Некоторые из них настолько стандартны, что так и называются – классическими или стандартными.

Распространен такой вклад как депозит на год. Обычно различают три его разновидности. Первый с ежемесячной

выплатой процентов, второй с ежеквартальной и третий с выплатой в конце срока. Возьмем для нашего анализа два крайних вклада.

Понятно, что если проценты, которые вы получаете по вкладу с ежемесячными выплатами, реинвестировать, то вы получите дополнительный доход. Процент на процент. Поэтому банки устанавливают на вклад с выплатой в конце срока более высокий процент. Какими же они при этом руководствуются правилами? По моим наблюдениям – никакими, кроме вышеприведенного соображения. А ведь ситуация не такая понятная, как многим кажется.

Первое. Подсчитаем, каким будет реальный процент для вклада, когда проценты выплачивались ежемесячно и реинвестировались. Расчеты я свел в таблицы и график. Таблицы я привожу в главе «Фактор времени» из четвертой части. А график, который одновременно является номограммой, приводится ниже.



Рассмотрим этот график. По горизонтальной оси отложены процентные ставки годового депозита с ежемесячной выплатой процентов. Крайние ставки взяты от 6% годовых до 22%. В этот интервал попадают практически все вклады. Но если они окажутся меньше или больше, то можно мысленно продолжить кривую. Процентные значения на кривой показывают, какой дополнительный процент принесет практика реинвестирования.

Приведем пример. У банка есть два годовых депозита. Один с ежемесячной выплатой процентов, работающий под 16% годовых. Второй с выплатой в конце срока со ставкой 16,5%. Какой предпочесть? Конечно первый. Ведь, если вы будете инвестировать полученные проценты, например, пополняя вклад или заведя еще один вклад, то вы заработаете теоретически  $16\% + 1,23\% = 17,23\%$  по окончании года работы вклада с реинвестицией. Следовательно, явно невыгоден вклад второй, при котором вы теряете  $17,23\% - 16,50\% = 0,73\%$  годовых. Чтобы получить величину в 17,23% надо восстановить перпендикуляр с отметки в 16% на горизонтальной оси до пересечения с графиком. Пересечется он в точке с отметкой 1,23%. Это и есть тот дополнительный процент, который принесет дополнительная ежемесячная реинвестиция процентов.

Пример второй. Есть два варианта долларовых вкладов. Первый – годовой под 8% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Второй – долларовый вклад под 9% годовых с выплатой в конце срока. В этом случае более выгоден вклад с выплатой в конце срока. Ведь он принесет 9%, а реинвестиция процентов вклада с ежемесячной выплатой процентов даст максимум  $8\% + 0,3\% = 8,3\%$  годовых. То есть, на  $9\% - 8,3\% = 0,7\%$  годовых меньше.

Нетрудно сообразить, как пользоваться номограммой для решения обратной задачи, когда базовым будет вклад с выплатой процентов в конце срока.

Вы заметили, что разница в процентах растет не линейно, а в соответствии со степенной функцией. Об этом нужно помнить при заключении договора.

Правило. **Имейте номограмму** (или эту книгу) *под рукой*.

## **Депозитный договор. Хитрости, нюансы и подводные камни**

Банк заинтересован в вас не меньше, чем вы в нем. То есть, клиент для него равноценный партнер. Поэтому, теоретически вкладчик имеет право с банками договариваться. Но на деле всё оказывается не так оптимистично. Дело в том, что депозитный договор – продукт массовый, а, следовательно, предусматривает стандартные условия. Если клиент пожелает изменить стандартные условия вклада, то, скорее всего, ему откажут. Ведь в крупных банках расчеты по депозитным вкладам ведутся с помощью компьютеров в банковской локальной сети. Не только в отделениях банка, но и в филиалах не могут ничего изменить в защищенном программном обеспечении. Спасает то, что банков много и договоров много. Кроме того, у каждого банка большое количество его собственных продуктов, то есть разновидностей вкладов. Есть смысл побывать в нескольких банках, попросить так называемые, «болванки» договоров и проанализировать их на свежую голову. То, что вы «проморгаете» при заключении договора, аукнется, когда «клянет жареный петух». То есть наступят серьезные трудности у вас, банка или у финансового рынка в целом.

Вот на что следует обратить внимание при заключении договора о депозитном вкладе.

**Проверьте стандартные реквизиты.** Ваши (то есть вкладчика) и банка. Адреса, телефоны, паспортные данные, правильность написания фамилии, имени и отчества. Даты начала и окончания срока договора, суммы вклада и процентную ставку. Если данные пишутся вручную, то они должны быть написаны четко.

**Оформите доверительную или завещательную запись,** если такая возможность есть. То же самое пусть делают и ваши ближайшие родственники, которым вы полностью доверяете. В случае понятных затруднений, легче будет получить сумму вклада и процентов. В противном случае, деньги «зависнут» на длительный срок, в течение которого банк, при малейшей

законной возможности, придержит ваши деньги у себя. Раз всё законно, почему не воспользоваться ситуацией, не правда ли?

**Проверьте сроки начисления и уплаты процентов.** В большинстве договоров на первый и последний день вклада проценты не начисляются. Чем меньше срок договора, тем доля таких дней за календарный год будет выше. Если это вклад на месяц, то таких дней будет 2, то есть  $1/15$  часть срока. Если процентная ставка по такому договору будет равна 7,5% годовых, то вы и получите их реально, но два дня деньги будут бездействовать. То есть за фактический срок вы заработаете из расчета 7% годовых ( $7,5\% - 1/15 * 7,5\% = 7,0\%$ ). Аксиома – деньги должны работать всегда. В противном случае тратьте их.

Помните, что срок окончания вклада – это день, когда вы уже можете распоряжаться своими деньгами. То есть забрать вклад и проценты, пополнить этой суммой другой вклад, заключить новый договор в этом же или другом банке. Не теряйте этот день. Если новый вклад планируете сделать в другом банке, то учтите это, чтобы не опоздать.

**Всегда имейте под рукой карманный календарь.** Проверяйте, на какой день приходится срок окончания вклада. Плохо, если на субботу и воскресенье. Банки в эти дни не работают. Плохо, если вклад закончится в праздничный день. Или в такой предпраздничный день как 31 декабря. Деньги могут лежать без дела до 4 января. Чтобы предупредить такую ситуацию, можно заключить другой равноценный договор на другой срок, или воспользоваться вкладом типа «кошелек». Там они полежат несколько дней до лучших времен. Понятно, что советы эти эффективны тогда, когда сумма вклада значительна. Иногда время дороже денег. Но вы ведь все равно ходите в банк. Совместите приятное с полезным.

**Четко уясните, в какие дни начисляются и перечисляются суммы процентов на счет.** Тогда вам не придется гадать, есть уже деньги на счету или нет. Деньги нужны всегда. Зачем им долго скучать без вас, не принося вам ни копейки.

Какова база для начисления процентов? Чаще всего проценты начисляются за фактически отработанные дни. То есть, год принимается равным календарному году. 365 или 366 дней. Такой метод банкиры называют – «факт/факт». Но иногда применяются и другие методы. Например, метод «факт/360». Фактическое число дней делится на финансовый год (в финансовом году 12 месяцев по 30 дней). По этому методу начисленная сумма процентов будет несколько выше, так как в знаменателе будет не 365, а 360 дней. Разница примерно в полтора процента. Если вам в договоре что-то непонятно – просите разъяснений.

**Уточните условия пополнения вклада.** Некоторые вклады могут пополняться. В остальных случаях сумма фиксируется, то есть остается постоянной. Подробно о вкладах с пополнением (с дополнительными взносами) будет сказано ниже. Сейчас несколько замечаний. Пополнения могут быть разрешены в течение всего срока вклада или в течение некоторого времени. Сумма разового пополнения также может быть ограничена. Всегда предпочтительней тот вид вклада, у которого эти условия не ограничены, при равной процентной ставке. Вклад с пополнением имеет процентную ставку обычно несколько ниже, чем без пополнения на тот же срок, но это с лихвой окупается его преимуществами. Нужно обратить внимание есть ли пункт о возможности пополнения вклада третьими лицами. Если он присутствует – очень хорошо. Ведь тогда его может пополнять любой взрослый член семьи. Пополнять можно и безналичным способом. Иногда для каждого пополнения требуется заключить дополнительное соглашение. Это менее удобно, но не существенно, если персонал банка быстро справляется с этим заданием.

**Хорошо выясните условия расторжения вклада.** Договор равноправный и может быть расторгнут по желанию одной из сторон. Но последствия могут быть различными.

Во-первых, о расторжении необходимо предупреждать заранее. Банк предупреждает о своем решении за десять дней. Это нормально, за этот срок вы можете выгодно «пристроить

деньги» в другой банк не в авральном порядке, а продумав стратегию вклада. Разрыв договора по инициативе банка случай редкий. Само по себе это может означать что-то сверхординарное. Вкладчик также обязан предупредить банк за несколько дней до момента расторжения договора. Этот срок может значительно колебаться. Мне встречались сроки от двух до тридцати дней. Разница существенная. Особенно, если деньги нужны срочно.

Во-вторых, разорвав договор по своей инициативе, банк обязан заплатить проценты по полной ставке за фактический срок работы денег. А вот, если договор прервете вы, то проценты будут выплачены по пониженной ставке. Величина этой ставки имеет большое значение. Обычно она колеблется от 0,5 до 5 процентов годовых. Иногда цифра процентов явно не указана в договоре. Прячется в некоей формулировке: «равен проценту вкладов до востребования»; «равен 10% от процентной ставки по вкладу»; «равен 3% годовых от суммы вклада». Можно только гадать о мыслях работника банка, который писал текст договора. Но одно сказать можно точно – формулировки договора не должны принести вреда банку. А маленькие хитрости допустимы. К примеру, формулировка, что «выплачиваемый процент равен 10% от процентной ставки по вкладу» означает не что иное, как умножение процента на процент. Если ставка вклада равна 15% годовых, то выплачиваемая сумма в случае расторжения будет рассчитываться исходя из  $15\% \cdot 10\% = 1,5\%$  (или  $0,15 \cdot 0,1 = 0,015$ ). А при невнимательном прочтении договора вкладчик может подумать, что ему рассчитают проценты из расчета 10% годовых. Будьте внимательны!

Если начисляемый и выплачиваемый процент вычисляется от процентной ставки вклада «до востребования», то выясните, чему равен этот процент. В разных банках он варьируется в значительных пределах. Кроме того, может измениться во время действия договора. Так вы можете узнать, что величина процента вклада «до востребования» равна 0,5% годовых и вы потеряете почти всю сумму процентов.

Если срок вклада близится к концу, то из основного вклада вычтут переплаченные суммы. В результате, деньги, на которые вы рассчитывали, могут быть намного меньшими. Ведь проценты вы уже получали и потратили.

Иногда в договоре предусматривается возможность возврата части вклада. Для вкладчика это плюс, так как позволяет аккумулировать на вкладе значительную сумму. И при этом иметь возможность частичного возврата суммы.

**Практический совет.** При заключении договора четко выясните, какой будет процентная ставка в случае расторжения по инициативе вкладчика в абсолютном значении.

Согласно украинскому законодательству вкладчик имеет право расторгнуть договор, предварительно предупредив банк за несколько дней. По этому же законодательству банк не может оставить вкладчика разорвавшим договор вообще без процентов. Договором предусматривается выплата этого процента. Иногда он приравнивается к процентной ставке вклада «до востребования». Но чаще всего банки устанавливают ставку договора по своему усмотрению. Иногда договорную ставку или ее часть платят за полное количество месяцев, которые вклад поработал на банк.

Процентная ставка, устанавливаемая банком при расторжении, может разниться буквально в тысячи раз. Это может быть почти 0%. Например – 0,001% годовых. Полный ноль запрещен законодательно, поэтому юристы придумали в одном из банков 0,001%. И это не предел. Есть юристы-юмористы. Они могут поставить и 0,000001%. И такое я видел. Чтобы вы оценили шутку, то последняя ставка означает, что, если вы разорвали договор с 1000000 гривен, то при досрочном расторжении договора вам выплатят за год 1 копейку. Заключать ли в таком банке договор? Почему бы и нет, если все остальные условия вас устраивают. Но расторгать такой договор не нужно. В особенности, когда он поработал значительное время. Ну, а если нужны деньги? Для такого случая у вас должны быть другие договоры с высокой ставкой расторжения или вклад типа «кошелек».

Обычно процентная ставка при расторжении колеблется в пределах от 0,5% до 5% годовых. То есть на сумму вклада в 50 000 гривен это составляет суммы процентов от 250 до 2500 гривен. То есть можно «недосмотреть»  $2500 - 250 = 2250$  гривен.

Еще раз. Внимательно, не спеша, прочитайте договор до его подписания. Многие пункты написаны эзоповым языком. Многое нужно читать между строк. Настоятельно просите растолковать все пункты. Вы расстаетесь со своими деньгами на длительный срок. Договор может быть напечатан очень мелким шрифтом. Это еще один «честный» способ влияния на вкладчика. Не смущайтесь, достаньте из сумки, портфеля лупу с пятикратным увеличением и внимательно прочитайте заинтересовавший вас пункт. ☺. Автору доводилось читать договор о пользовании кредитной карточкой, напечатанный шрифтом в 6 пунктов в полутемной комнате. Редкий случай для современного банка, но чего не бывает в маленьких отделениях на периферии.

Условия расторжения бывают тесно связаны с условиями договора. Банковская мысль работает постоянно. Есть такой интересный вклад, который я условно называю «кумулятивный». Он интересен тем, что срок вклада делится на несколько частей (обычно равных). Для каждого такого периода устанавливаются разные процентные ставки. Принцип расчета следующий. К примеру, «кумулятивный» вклад на 15 месяцев. Первые пять месяцев процентная ставка – 8%, в следующие пять месяцев – 14% и в последние 20%. годовых. Если вклад расторгается по инициативе вкладчика через семь месяцев, то за первые 5 месяцев % будут получены полностью, а за следующие два месяца частично по заранее оговоренной ставке.

Еще совет. Даже перезаключая договор на прежних условиях, просмотрите договор внимательнее. В нем могут появиться дополнительные пункты, измененные формулировки и т. д.

Если у вкладчика меняется адрес, номера телефонов, то в его интересах сообщить банку об этих изменениях. Иначе, банк, поменяв в сторону уменьшения процентную ставку по вкладу, не

сможет по объективным причинам уведомить вкладчика об изменениях условий договора. При этом по истечении 10 дней автоматически начнет работать новая ставка. А вкладчик об этом, как говорится, ни сном, ни родом.

А теперь интересная задачка! Есть свободные деньги. Вы хотите разместить их на депозит. Но также есть вероятность в 40%, что вы расторгните данный договор досрочно. Например, предполагаете, что возможно купите дорогостоящую вещь. Есть у вас на примете 2 вида вкладов в различных банках. Оцениваете условия вкладов по ним. Один сулит 15% годовых, но в случае расторжения оставляет вам 2% годовых. Второй дает 14,3% годовых, но при расторжении оставляет – 4%. Какой договор выгоднее?

Решение. Мы упомянули, что вероятность расторжения договора – 40%. Следовательно, вероятность, что договор не будет расторгнут – 60% (100% - 40%). Поэтому средняя предполагаемая ставка будет равна по вариантам:

По 1 варианту.  $15\% \cdot 0,6 + 2\% \cdot 0,4 = 9\% + 0,8\% = 9,8\%$

По 2 варианту.  $14,3\% \cdot 0,6 + 4\% \cdot 0,4 = 8,56\% + 1,6\% = 10,18\%$ .

То есть 2-й вариант выгодней на  $10,18\% - 9,8\% = 0,38\%$  годовых. На вклад в 100000 гривен разница составит 380 гривен.

Но, если вероятность расторжения оценивается в 5% (можете легко обойтись без этих денег), то средние ставки по депозитам с учетом риска расторжения будут равны по вариантам:

По 1 варианту.  $15\% \cdot 0,95 + 2\% \cdot 0,05 = 14,45\%$

По 2 варианту.  $14,3\% \cdot 0,95 + 4\% \cdot 0,05 = 13,69\%$ .

Теперь 1-й вариант оказывается выгоднее на  $14,45\% - 13,69\% = 0,76\%$ .

Как видите, умение оценить собственные риски также нужно. Но это легче, чем выяснять, когда начнет «чихать» гонконгская или нью-йоркская биржа.

## **О фонде гарантирования вкладов физических лиц**

24 октября 2001 года под №2740-III вступил в силу Закон Украины «О фонде гарантирования вкладов физических лиц». Согласно этому закону государство берет на себя обязанности по защите сбережений граждан Украины. Этот закон можно найти и прочитать на сайте Верховной Рады. Адрес этого сайта и адрес сайта Фонда гарантирования вкладов физических лиц (в дальнейшем ФОНД) есть в приложениях в этой книге. Фонд гарантирования вкладов физических лиц – государственное специализированное учреждение.

Средства ФОНДа формируются из взносов банков, которые являются участниками фонда. Постепенно сумма этого фонда увеличивается.

Для того, чтобы узнать все формальные стороны защищенности вкладов лучше прочитать закон, а также ознакомиться с общей информацией на сайте ФОНДА.

Я сосредоточусь на практических вопросах.

На настоящий момент ФОНД гарантирует компенсацию каждому вкладчику банков – участников Фонда (или временных участников, если вклады были привлечены до момента переведения банка в эту категорию) денежные средства по вкладам, включая проценты, в размере общей суммы вкладов, но не более 150 000 гривен. То есть, в каждом из банков, в случае его ликвидации вы можете получить до 150 000 гривен (вклады + проценты). В эту сумму включаются вклады, открытые в разных видах валют. Если вклад валютный, то его сумму пересчитывают по текущему курсу Национального банка. Если вклад (вклады) в общей сумме превышают эту сумму, то суммы сверх этого предела компенсируются по мере возможности. Ведь имущество ликвидируемого банка реализуется и, возможно, полученных средств хватит на возврат этой части депозитов. Мой совет – никогда на это не надейтесь. К тому же, ликвидационная процедура иногда затягивается на десяток лет.

Подавляющее большинство банков Украины являются участниками ФОНДа. Некоторые банки, в которые введена временная администрация, переводятся в категорию временных

участников. Это означает, что с момента перехода банка в эту категорию, вклады в таком банке не защищены. Перед тем, как вкладывать деньги, нужно поинтересоваться является ли банк участником ФОНДа. В каждом банке такая информация должна быть открытой, вам ее обязаны предоставить. Но не надейтесь на это. Лучше зайдите на сайт ФОНДа заранее и сами проверьте наличие банка в списке участников ФОНДа на настоящий момент.

Теперь несколько слов о реальности. Если вы зайдете на сайт ФОНДа в раздел «Выплаты», то в списке банков, вкладчикам которых ФОНД выплачивал или выплачивает суммы компенсаций потерь, вы не найдете крупных банков. На вкладчиков этих банков у ФОНДа денег попросту не могло хватить. Поэтому эти банки рефинансировали, а затем некоторые из банков государство реприватизировало. В знаменитой ликвидации Укрпромбанка, вклады были переведены в банк «Родовид». Для выплат бывшим вкладчикам Укрпромбанка государство выделило банку «Родовид» миллиардные суммы. То есть фактически вклады возвращаются за счет всего населения Украины. Более того, вклады свыше 150 000 гривен население Украины также скомпенсировало бывшим вкладчикам Укрпромбанка!

Что это значит? Первое – ФОНД не заработал еще в полную силу. Ему банально не хватает средств, а увеличить свои взносы банки не могут из-за экономического кризиса. Кроме того, банки делают большие отчисления в резервы по просроченным и безнадежным кредитам. Второе – государство продемонстрировало, что вкладчики были государством защищены. Это хорошо и важно. Есть надежда, что и в дальнейшем государство выполнит свои обязательства перед вкладчиками.

Подытожим. В настоящее время, при крахе системного банка, спасением вкладчиков занимается государство, то есть все жители Украины, а не ФОНД. Это уже неплохо. Однако, в случае краха сразу нескольких крупных банков, государство может применить и менее щадящие меры.

Так как это пособие практическое, то я сформулирую правила, которые с моей точки зрения уменьшат ваши потери или вовсе сведут их к минимуму.

Правило 1. ► **Не паникуйте при банкротстве и ликвидации банка.** До сих пор государство не оставляло вкладчиков наедине с бедой. Не считая, конечно, прискорбного случая при распаде СССР.

Правило 2. ► **Не отдавайте в банк последние деньги.** Те, кто так сделал, пострадал больше всего. Им не хватило денег на лечение и первоочередные нужды. В результате они обратились в суд, потратили на это массу денег и нервов. Даже выиграв суды, часто невозможно было добиться исполнения решений судов. Остальные вкладчики пролонгировали договоры с временными администрациями и свои деньги позже получили. Все это не означает, что не надо обращаться в суды. Просто это решение такое же экономическое решение, как и остальные.

Правило 3. ► Повторяю в очередной раз. Если у вас есть значительные свободные денежные средства, то **не кладите все деньги в 1-3 банка. Кладите в 5-10 банков.** Пусть это будут банки, владельцы которых политические соперники. Сыграйте на этом. Так вы распределите риски.

Следствие из правила 3. ► Если ваши накопления незначительны, то правило 3 применимо не в полном объеме. Понятно, что если вы обладаете всего лишь 10 000 гривен, то, разложив их в 10 банков, вы потратите слишком много времени на обслуживание этих денег. А потеря времени это также и потеря денег. Ведь вы могли потратить это время для того, чтобы заработать деньги. Или на отдых от тяжелой работы. Время – это деньги. Это один из главнейших экономических законов. И он в экономике значит не меньше, чем физический закон Эйнштейна, связывающий энергию и массу ( $E=mc^2$ ). ☺.

Правило 4. ► Хотя ФОНД гарантирует возврат сумм до 150 000 гривен, **не держите в банке на одно имя денег более, чем на треть от суммы гарантирования. Дробите вклады.** И вот почему. Часто банк находится в очень плохом состоянии. Не живет, но и не умирает. Раз банк не ликвидируется, вы

продолжаете с ним работать (деньги ведь не отдают). Часто в таких случаях банк вводит внутренние распоряжения, которые ограничивают выплаты процентов и вкладов. Придумываются так называемые лимиты выдаваемых средств на день или месяц. И хотя это незаконно или полузаконно, во всяком случае – неэтично, банки так делают. Представьте себе ситуацию. У вас в банке 100 000 гривен. Банк должен возвратить вам вклад. А он вам предлагает выплатить одну пятую вклада, а остальную сумму пролонгировать и через каждые четыре месяца выплачивать еще по одной пятой части. Вы со скрипом соглашаетесь. Иначе деньги просто не выдают. Подписываете договор. А через несколько месяцев, когда надо выплачивать очередные 20 000 гривен, вам объявляют, что лимит на выдачу денег составляет 3000 гривен в месяц. «Как так, – говорите вы, – мы так не договаривались. Ведь по три тысячи я буду получать свои 20 000 семь месяцев. А через четыре месяца я должен получить по договору следующие 20 000». В ответ угрюмое молчание. Теперь представим, что вы с женой те же 100000 гривен разместили в том же банке, да еще каждый из вас заключил два одинаковых договора на один и тот же срок. Итого 4 договора с одинаковыми условиями. Теперь разберемся. Если лимит на один договор, то вы получите 4 этих лимита в месяц, то есть  $3000 \cdot 4 = 12000$ . За 4 месяца лимит составит  $12000 \cdot 4 = 48000$ , а не 12000 за четыре месяца. Если лимит распространяется на человека, то вы разделите риск пополам. Я описал реальную ситуацию, которая была в одном системном банке.

Правило 5. ► Размышляйте о своих деньгах, о разных видах вкладов и схемах размещения денег в банке. Вы найдете немало оригинальных решений.

Правило 6. ► Прежде, чем принимать серьезные решения, ***проведите поиск в Интернете на интересующую вас тему.*** Огромное количество людей попали в такую же ситуацию, как и вы. Многие обожглись на чем-то. Кто-то принял удачное решение. Многие из этих людей разбираются в ситуации лучше вас. Это нормально. Используйте наработки специалистов или тех, кто прошел «круги ада». Одно из величайших преимуществ

Интернета – найти союзников и советчиков. Как правило, советы эти чистосердечные и полезные. ***Пропускайте без внимания излишне эмоциональные, истерические и шапкозакидательские советы.***

**Правило 7. ► Никогда не говорите о своих вкладах с незнакомыми и малознакомыми людьми.** Если уж очень надо, то говорите в относительных величинах. Например, используя слова – «много», «мало». Или – «в этом банке у меня 20% всех моих денег». Совет вроде бы банальный и ненужный, мол, сами знаем. Но, мне часто приходилось говорить с людьми, у которых буквально – душа нараспашку. Осторожность не помешает. Банки хранят тайну вклада, банковские работники дают обязательство неразглашения важной информации о клиентах, но иногда пренебрегают этим. Поэтому, если вклады дробятся, то это еще и означает, что их суммы не произведут на банковского работника особого впечатления.

### **Ваши риски и риски банка**

В этой книге часто говорится о риске. Риск – это вероятность наступления неблагоприятного события. Если говорить о финансовом риске, то это вероятность потери всей или части денежных средств, ценных бумаг или других инвестиционных ресурсов. Об этой вероятности можно говорить тогда, когда мы можем проанализировать много однородных ситуаций на финансовом рынке. Часть этих ситуаций закончится благоприятно, а часть неблагоприятно или даже приведет к финансовому краху.

Для того, чтобы оценить финансовый риск, нужно глубоко знать финансовый рынок, иметь соответствующее образование и опыт. Но даже в этом случае, ни один аналитик не скажет, что он уверен в своем прогнозе на сто процентов. Говоря о своем видении рынка, аналитик пользуется всеми теми риторическими приемами, которыми так хорошо владеют дипломаты и астрологи. И это никак не обижает аналитиков. Они действительно знают о рынке больше всех остальных. Но разница между ними и «остальными» не так существенна, как об

этом принято думать. Как правило, хорошо эксперты предсказывают ситуацию методом экстраполяции. Если говорить обычным языком, то экстраполяция – это «завтра будет также как вчера». Между прочим, у метеорологов прогноз, что «завтра погода будет такой же, как сегодня» выполняется по статистике на 65%. Вот это и есть экстраполяция. К сожалению, главная и пока нерешенная проблема прогностики – как предсказать кризис, предсказать точку перегиба, когда ситуация резко меняется в противоположную сторону. Причем предсказать тогда, когда можно внести управляющие воздействия. Пока этого нет. В силу сложности и неоднозначности ситуации. Состояние финансового рынка и в целом экономики зависит от сотен факторов.

Это книга не теоретическая. Поэтому я не буду подробно рассказывать о видах рисков и их классификации. Но все же скажу следующее. В любой момент действуют риски системные и несистемные. Системный отражает болезнь всей мировой финансовой системы. Опасности нарастают постепенно. Финансовый котел закипает, давление в нем нарастает. И, в конце концов, наступает жесточайший кризис. Он выражается несколькими «черными» днями или неделями. После начинается стагнация, серьезная болезнь финансового рынка, которая длится несколько лет. Этот цикл *«кризис – стагнация – восстановление – подъем»* периодически повторяется.

От системного риска вряд ли уберегутся даже крупные банки. Если вспомнить финансовый кризис 1997-1998 гг., то от него не убереглись несколько десятков стран, у которых мощность банковской системы была во много раз больше нашей. Украина отделалась легким испугом только потому, что наша финансовая система была не только крохотной, но и не связанной тесно с мировым финансовым рынком. А вот кризис 2008-2011 гг. Украина переносит тяжелее. Затронуты все отрасли промышленности и сельского хозяйства. Кредитование экономики практически прекратилось. Курс национальной валюты рухнул на 60%. После двух лет кризиса – в 2010 году – положительные сдвиги были едва видны. От системного риска

пострадали все финансовые учреждения. Поэтому вкладчики пострадали тоже. Были предупреждения о возможной катастрофе? Да, были. Но они потонули в потоке рядовых экономических новостей, а также лжи и недомыслия. Достаточно вспомнить, как нас уверяли, что цены на недвижимость будут расти вечно. И это тогда, когда пузырь недвижимости на Западе уже лопнул. Поэтому не надейтесь на аналитиков, прогнозистов и специалистов. Никто не будет вас предупреждать о приближении времени «Ч», не предскажет какой понедельник будет «черным».

Но не все плохо. Системный кризис в силу его масштаба, происходит не вдруг, а развивается постепенно. Рядовому вкладчику нужно самому учиться слушать и слышать новости и делать выводы. Не все новости нужно воспринимать буквально. Лучшая информация — это та информация, которая высказывается независимыми экспертами, а не теми «экспертами», услуги которых оплачивают банки, правительство, заинтересованные стороны. Тот способ инвестирования, который я описываю в этой книге, рассчитан на длительное время. Поэтому время для того, чтобы стать «самому себе» экспертом есть. Дерзайте!

Люди склонны думать, что большие банки ведут менее рискованную деятельность, более надежны, чем средние и тем более малые банки. Это не вполне соответствует действительности. Большое количество небольших банков управляется умными, рассудительными специалистами. Да, зачастую малые банки предлагают больший процент. Но вовсе не всегда из-за высокой рискованной кредитной политики, требующей все больше и больше ресурсов. Они просто вынуждены добывать эти ресурсы в трудной борьбе. При этом они согласны на меньшую маржу, чтобы отхватить свою маленькую долю от депозитного пирога.

Представим, что малый банк разорился. Но он страховал депозитные вклады своих клиентов, перечисляя часть денег в Фонд гарантирования вкладов. Максимальная сумма депозита на одного вкладчика одного банка во всех видах валют сейчас

(автор пишет эти строки летом 2011 года) составляет 150 000 гривен. Она будет возвращена через Фонд гарантирования вкладов. По сравнению с общей суммой депозитов, которые принадлежат гражданам страны, средства Фонда не очень велики. Они выполняют прежде амортизационную функцию. И все же. Для этого фонда вернуть средства вкладчиков малого банка-банкрота – пара пустяков. Деньги перечислят в специально уполномоченные банки, которые быстро вернут деньги нескольким тысячам вкладчиков.

Вероятность того, что дела пойдут из рук вон плохо у большого банка, меньше. Однако чего не бывает. В Америке тоже верили в компанию «Энрон», в инвестора Бернарда Мэдоффа, в свои страховые мегакомпании и банки. При этом всегда говорили о прозрачности деятельности компаний и их финансовой отчетности. Да вот не сложилось. А у нас прозрачность финансовой отчетности инвестиционных компаний и банков пока далеко не на высшем уровне. Если обанкротится крупный банк (по меркам нашей страны), то придется решать проблемы десятков, а то и сотен тысяч вкладчиков. И денег фонда не хватит. И это мы наблюдали в 2009-2010 годах. Нынешняя сложная ситуация в банковской сфере положительно разрешается только с помощью государства.

Так что вопрос – «Куда вкладывать деньги, в малые или большие банки?» – остается открытым.

### **О панике. Если это произошло**

Конечно, лучше бы было обойтись без паники. Но это практически невозможно. Если негативный сигнал превосходит некий уровень, то он усиливается далее самостоятельно, приводит к панике. Ученые говорят, что работает положительная обратная связь. И ничего положительного в этой «положительной обратной связи» для нас нет. Если быстрыми, пожарными методами не удалось ситуацию привести в относительное равновесие, то последствия паники в худшем случае могут привести к инфляции, потере сбережений.

Надо сказать, что профессиональные финансисты не любят ситуацию, которую можно описать как «тишь да гладь, да божья благодать». В такой спокойной, прозрачной ситуации крупная рыбка не ловится. Суть механизма заработка у банка, страховой компании или инвестиционной компании состоит в том, чтобы заработать максимальную маржу, то есть сыграть на разнице валютных курсов, процентных ставок по кредиту и депозиту, между страховыми платежами и страховыми выплатами. В моменты очень спокойного равновесного рынка эта разница уменьшается и ее хватает разве что на расходы по обслуживанию. Тогда как же заработать? Очень просто. Качнуть рынок. И хорошо качнуть. Помогут и несколько хорошо подготовленных заказных статей в центральной прессе. Тем более, что и врать в них особенно не надо. Несколько усилить акценты, красочно описать финансовый кризис в планетарном масштабе. Благо, кризис у нас почти постоянно. Приукрасить политический кризис, вспомнить нефть и доллар. Глядишь, и маржа поднимется.

Эта разница в курсах валют, акций и процентных ставках как раз и дает желаемую финансистами прибыль. Поэтому, когда говорят, что банки стабильны, это означает, что они получают стабильную прибыль, аккуратно, но мощно раскачивая лодку финансового рынка. Национальный банк, понятно, держит руку на пульсе, профессионалы-банкиры, финансовые аналитики тоже. «Лодку пусть качает, – думают они, – но так, чтобы лодка не слишком зачерпывала воды. Можно и ко дну пойти».

Как говорят брокеры и маклеры – рынок должен быть волатильным, то есть, чтобы на нем наблюдались стандартные отклонения в ценности акций и облигаций.

Но на ком же и на чем зарабатывают финансисты? На всех и на всем. На менее удачливых и непрофессиональных. Например, во время финансовой нестабильности, подогреваемые, негативными прогнозами, в ожидании «конца света» обыватели-паникеры переводят большие суммы из одной валюты в другую, что лишает их значительной части сбережений. Если разница между курсами продажи и покупки валюты

составляет не доли процента (развитый рынок), а несколько процентов (неразвитый рынок, как у нас), то достаточно перевести деньги в другую валюту один раз и вы уже потеряли 2-3% от суммы. А ведь, чтобы заработать 7-9% в валюте, надо ждать целый год. Значит, если вы, поддавшись панике, 3 раза обменяете деньги из одной валюты в другую, то потеряете весь годовой доход. Зато банк не проиграет. Эти 2-3% за операцию ему обеспечены (за минусом налогов естественно). Так что, паникуйте, господа, на здоровье. Кстати, когда банку или его крупному клиенту нужно обменять крупные суммы валюты, это происходит на межбанковском рынке с гораздо меньшими потерями для них.

Правило 1. ► ***Не паникуйте. Когда вы почувствовали опасность, то уже, как правило, поздно паниковать.*** Есть и другие выходы из ситуации. В главе «О панике. Как покупать валюту» подробно рассмотрена ситуация о стратегии и тактике покупки валюты во время паники.

Правило 2. ► ***Обменивайте крупные суммы денег в обменных пунктах только тогда, когда это крайне необходимо.*** Например, купить евро для того, чтобы сделать срочный вклад в валюте или поехать в туристическую поездку. Не покупайте валюту во время паники. Потеряете деньги и время.

Правило 3. ► ***Не стремитесь во время паники расторгнуть все договоры.*** Если нужны деньги, расторгните один, который сулит вам наименьшие потери.

Правило 4. ► ***Не заключайте «короткие» депозиты, только лишь в надежде забрать деньги во время паники,*** опасаясь введения временной администрации, банкротства банка. Если уж вам «повезло» с таким банком, то помните, что введение моратория на снятие денег – это одномоментный процесс. Если даже до конца срока депозита остался один день, то деньги вам не дадут. Если совсем боитесь – не несите деньги в банк. Но у меня есть и другой аргумент. В подавляющем большинстве случаев банки, в конце концов, деньги возвращают. Ваши потери в проблемных банках обычно следующие –

уменьшение процентной ставки, невыгодная пролонгация договора, деньги выдают через некоторое время. Автор этой книги не святой и не Нострадамус. У меня также были неприятные истории с вкладами. Было несколько бессонных ночей. Но в итоге, следуя своим же советам, все мои потери в конечном итоге составили около 1% от общей суммы всех вкладов за год. Сравните этот процент с быстрым обесценением гривни в 2008 году на 60%. Выглядит скромно. Я промоделировал и другую ситуацию. А что, если бы я поддался панике, и начал действовать нелогично (отказался от пролонгации нескольких договоров, завел бы несколько судебных дел)? В этом случае мой прогноз потерь – 5%. То есть оказался бы в пять раз больше.

Несколько соображений, насчет судов и судебных тяжб. Вы должны знать, что если вам не возвращают несколько вкладов, то понадобится несколько исков, по одному иску на каждый вклад. Если вклады на несколько человек, то это еще больше увеличивает ваши затраты. Каждый иск будет учитываться отдельно. Если заседание суда перенесут, а ваши потери за это время увеличатся, то придется переписывать иск.

Чтобы получить квалифицированную помощь юриста вам придется хорошо потратиться. Это будут тысячи, а может и многие тысячи гривен. Иногда юристы берутся за дело, если вы зафиксируете оплату в % от вклада. Обычно это 10-15%. Многовато, с точки зрения вкладчика. Но дешевый юрист – плохой юрист.

Вывод. ► **Услуги юриста выгодны** (настолько, насколько они вообще могут быть выгодными), **если сумма вклада превышает 100 000 гривен**. Повторюсь – одного вклада на одного человека, а не вся совокупность ваших вкладов в этом банке. Но я вам и не советую делать такие вклады, даже если такие деньги есть.

Очень часто юристы берутся за дело, заранее предполагая плачевный для вас исход. Свой гонорар они получают в любом случае и поэтому смело начинают тяжбу.

Иногда бывают парадоксы. Как в случае со «знаменитым» Укрпромбанком. В январе 2009 года в этот банк была введена

временная администрация. Начал действовать мораторий на изъятие вкладов. Теоретически мораторий распространялся только на досрочно расторгаемые вклады, а не на те, срок действия которых закончился. Возмущенные вкладчики отказались продлевать свои вклады и обратились в суд. Большинство вкладчиков эти судебные дела выиграли. Но получить вклады не смогли. Пришлось ждать окончания действия моратория. Мораторий продлевали. В итоге вклады еще до ликвидации Укрпромбанка передают в банк «Родовид». Но те вклады, судебные дела по которым выиграны, не были переданы. Ведь по судебному решению нужно было обратиться за взысканием на Укрпромбанк, а он не ликвидирован, и временная администрация продолжает работать. Пришлось многим вкладчикам, выигравшим суды, отзывать свои иски, претензии и с большим трудом они добились того, что с легкостью удалось остальным вкладчикам, которые не доводили дело до суда. Воистину – инициатива наказуема.

Что же в сухом остатке. Те из вкладчиков, кто пролонгировал вклады, получили проценты, их вклады перевели в Родовид и затем они стали вкладчиками Родовида либо забрали свои вклады. Потери у многих оказались нулевыми, не считая моральных потерь. Тот же, кто судился, проиграл трижды. Потратился на судебное разбирательство, потом тратил время и нервы на отзыв иска. А самое главное, все то время пока шли разбирательства, а это примерно год, вклад лежал в Укрпромбанке мертвым грузом. То есть процентов не приносил. Предположим, что вклад был 100 000 гривен (а с меньшим в судах возиться невыгодно), то потеряны были проценты в 17 000 гривен плюс все судебные издержки. Общие потери составили примерно 20% от суммы основного вклада. Выводы может сделать каждый. Как видите, в расчете рисков надо учитывать и экономические и психологические факторы.

Банковским депозитам в кризисную пору альтернативы нет. Можно иногда выиграть, и очень сильно выиграть на других инструментах, но риск потерь при этом совершенно несопоставим с риском потери депозитов.

## Часть 4. МЕТОДЫ ОПТИМИЗАЦИИ ВКЛАДОВ

### Выбор банка

У вас появились свободные деньги. Больше 2-3 месячных зарплат. Но гораздо меньше, чем нужно для покупки желанных автомобиля или квартиры. Вы решили положить их на банковский депозит. Вначале, необходимо выбрать банк. Положить деньги в первый попавшийся банк – это значит почти наверняка сделать неоптимальный выбор.

То есть предварительную разведку сделать надо. Как узнать информацию?

Теоретики, конечно, начнут говорить о том, что необходимо выбрать наиболее надежный банк. Логично. Но, если вы пойдете в конкретный банк, то никакой такой полезной информации не узнаете. Работник депозитного отдела уверит вас, что вы абсолютно верно пришли в их банк. Так будет во всех банках. Поэтому разговоры о надежности в банке, которому вы хотите доверить свои деньги, будут почти бесполезны. Максимум, что вам предоставят – это корпоративный журнал, газету или буклет о себе любимом. В этом издании вы увидите, что банк занимает место в первой десятке, двадцатке, находится среди лучших пятидесяти. Если банк на 150-м месте, то ваше внимание будут акцентировать на мобильности банка, на близости к клиенту, гибкости депозитной и кредитной политики. Могут сказать, что банк потому небольшой, что обслуживает не всех клиентов подряд, а только надежных, а их всегда немного. И что самое интересное, все, что вам расскажут, может быть с одинаковой вероятностью правдой, полуправдой или неправдой.

Правило 1. ► ***Никогда не узнавайте о надежности банка в самом банке.***

Правило 2. ► ***Не используйте один источник для информации.***

Правило 3. ► ***Не верьте рекламе в ее доказательной части. Информационная часть, конечно, верна.***

Скажу даже такую крамольную мысль. Рекламой занимаются рекламисты. Они ничего не смыслят в банковских делах. Иначе они работали бы не в рекламном отделе. Кроме того, они выполняют заказ своих руководителей.

Правило 4. ► ***Не обращайтесь внимания на акции банка, розыгрыши призов.***

Призы получают единицы. Выбирать нужно депозитные программы, а не акции. Ну а если вы что-то случайно и выиграете, то берите без особенных эмоций. Если вы будете проводить спокойную, взвешенную финансовую стратегию, то вы и сами сможете купить любую вещь тогда, когда в этом будет надобность.

Правило 5. ► ***Заводите неформальные разговоры с персоналом банка. Держите ушки на макушке.***

Люди любят поговорить. Сами не будьте букой и пообщайтесь с «банкирами». Работники банка знают банк изнутри. Позвольте рассказать им некоторую правдивую информацию. Зачастую эта информация идет вразрез с рекламными материалами.

Правило 6. ► ***Для того, чтобы купить автомобиль, который не ломается, надо ходить не по автосалонам, а по станциям технического обслуживания.***

В первой части книги мы говорили уже о показателях банка и немного о балансе банка. Также говорили о существовании зарубежных и отечественных банковских рейтингов. Но где, кроме довольно дорогой экономической прессы найти эту информацию? Конечно же, в Интернете.

Для того, чтобы выбрать лучший и надежный банк, надо ходить не по банкам, а заглядывать на форумы вкладчиков в Интернете. Там вы узнаете самую свежую и правдивую информацию. В Интернете нужно откинуть крайние мнения – эмоции у многих людей зашкаливают, другие излишне спокойны. Для того, чтобы быстро находить нужную информацию, научитесь пользоваться поисковыми системами. Научитесь

*делать простой поиск по ключевым словам, расширенный поиск, контекстный поиск, а также поиск «в найденном».* Если вы не представляете, что означают эти поисковые стратегии, то можете ввести эти ключевые слова в поисковую строку Гугла, изучить найденную информацию. Еще раз: Интернет – это кладезь оперативной и правдивой информации. Впрочем, неправдивой тоже предостаточно. Научитесь пользоваться Интернетом. Умный поиск в сети окупит себя многократно. Некоторые ссылки на интересные Интернет-ресурсы вы найдете в конце этой книги.

### **«Не храните яйца в одной корзине»**

Предыдущий пункт был назван «выбор банка». Можно смело исправить на – «Выбор банков». Никогда не храните деньги в одном банке.

Совет годится для всех вкладчиков, кроме вкладчиков сельчан. У них известная проблема. Банки на селе пока не конкурируют друг с другом. Есть «Ощадбанк», при названии которого у пожилых людей начинают ныть финансовые рубцы начала 90-х. Что делать сельским жителям? Сейчас не 90-е годы. Все-таки присмотреться к «Ощадбанку». В спокойный финансовый период 10% средств можно отдавать в кредитный союз. Практически 2/3 кредитных союзов действовали на селе. Это по количеству. С качеством сложнее. Тут я не буду учить механизаторов, как трактор заводить. Кредитный союз дело интимное. Односельчане знают, кто его создает. Есть доверие к этим людям – отдавайте деньги. Нет – везите в райцентр. Протопчите дорожку в райцентры и ближайшие города. Остальные мои советы остаются в силе.

Итак – яйца не храним в одной корзине. Иногда, правда, как сказал один мой приятель, на все корзины с яйцами может упасть одна бетонная плита. Это он об экономическом кризисе. Но экономический кризис – это не конец света. Экономический кризис – это еще и переломное время, катарсис, очищение от финансовой шелухи. А для вкладчика – возможность переосмыслить свою жизнь, жизненную тактику и стратегию.

Узнайте, какие из банков – банки с иностранными инвестициями. В этих банках прозрачная отчетность. Поэтому, если они и выглядят иногда похуже других, то это не значит еще, что они действительно хуже. Они могут быть просто честнее. Им нужно отчитываться не только перед Национальным банком, но и перед материнской банковской структурой. Среди ваших банков-корзин должен быть и банк с иностранными инвестициями.

Многие банки утверждают, что деньги нужно хранить только в крупных стабильных банках с относительно невысокими процентами по депозитным вкладам. Хотя проценты и не высокие, зато и риски минимальные. Это верно. Низкие проценты по депозитам позволяют таким банкам отдавать деньги в кредит также под невысокий процент. А значит можно отсеивать ненадежных заемщиков. Между заемщиками идет конкуренция за дешевые ресурсы. Это также верно. Но правда и то, что кризис на момент написания книги идет на убыль, и основные банкротства банков уже прошли. То есть сейчас уже прошла системная прополка банковских грядок. А это отчасти говорит о том, что банки, которые дают высокие проценты – это вовсе не слабаки, а скорее гибкие структуры. Правда и то, что, отказавшись от услуг банков, которые дают высокий процент, вы не сможете приумножать свои деньги.

Но, скажет иной проницательный читатель, ведь когда банк разоряется, то вы теряете не только проценты, но и сам вклад. В редких случаях – да. Когда, например, сумма вашего вклада превышает 150 000 гривен или ее эквивалент в валюте (на момент написания книги 150000 гривен – сумма, которую гарантирует вернуть Фонд гарантирования вкладов физических лиц). Чаще всего, как показывает опыт, основные потери касаются не того, что вам не возвращают вклад и проценты вообще, а того, что его не возвращают вовремя. Потери есть, но их можно квалифицировать как упущенную выгоду. Я тоже терял некоторые суммы денег. Мои потери в проблемных банках за 2009 год оказались эквивалентными снижению средней процентной ставки на 1% в расчете на все вложения. Но все

равно фактический прирост (то есть очищенный от инфляции) денежных средств составил около 4% за год. При этом, если бы я все деньги отдал одному из банков (не хочу делать никому ни рекламы, ни антирекламы), о котором идет молва, как о надежном и стабильном, но с невысокими процентами по депозитам, то я бы смог разместить свои денежные средства под процент, который на 2% ниже уровня инфляции. То есть, вместо фактического приумножения своих средств на 4%, я бы 2% потерял. Деньги в результате размещения в надежный и стабильный банк таяли бы со скоростью 2% в год. Парадокс. Такой результат вряд ли кого-то устроит. Значит нельзя выбирать только надежные и стабильные банки с низкими процентными ставками. Лучше держаться золотой середины.

Правило 1. ► **Деньги вкладывайте в несколько банков.**

Правило 2. ► **Среди этих банков должны быть банки с высокими процентными ставками по депозитам, так и большие надежные банки с пониженными процентными ставками.**

Правило 3. ► **Смелее смотрите в сторону банков с иностранными инвестициями.**

Правило 4. ► **Не считайте свое мнение окончательным. Если банк разонравился, без сожалений его покидайте.** Таким образом, вы проголосуете против плохого банка.

Правило 5. ► **Если персонал банка показался грубым, но банк хорош, стоит поменять отделение, а не банк.** Стоит написать жалобу руководству этого банка, а также высказать свое непредвзятое мнение на форумах вкладчиков в Интернете. Поделитесь своим опытом с другими. Такая информация – очень действенное средство. И молниеносное. Как видите, у вкладчика также есть средства влияния на нерадивый банк.

Правило 6. ► **Сумма, которую вы размещаете на одного вкладчика в одном банке, вместе с процентами не должна превышать** максимальной суммы, которую гарантирует возратить Фонд гарантирования вкладов физических лиц (на апрель 2010 года – 150 000 гривен). **Советую уменьшать эту максимальную сумму еще в три раза.** То есть не более 50 000

яиц (прошу прощения – гривен) в одну корзину (пардон – в один банк).

Правило 7. ► ***Не так страшен кризис, как его малюют.*** Даже в нашей стране – рекордсмене по экономическому спаду, можно и нужно выживать и зарабатывать. Даже во время кризиса.

### **Об обезьянке Лукерье и методе «дойной тли»**

Ситуация на финансовом рынке меняется постоянно. Изменяется курс валют относительно национальной, меняются ставки депозитов и кредитов. Серьёзно корректируются существующие законы и появляются новые. Внедряются новые финансовые инструменты.

Опытный инвестор, а вкладчик самый, что ни на есть инвестор, знает об этом. По мере сил и возможностей, вкладчик должен отслеживать процессы происходящие на финансовом рынке. Но следить за ситуацией – означает узнавать, что уже произошло на рынке. Тогда как каждому инвестору хочется заглянуть за ширму судьбы – а что же будет в ближайшем будущем.

А вот с этим гораздо труднее. В среднем даже самые опытные игроки, инвестфонды, применяющие самые современные методы и теории, угадывают резкие изменения рыночной ситуации в краткосрочном периоде на 53-55%. И не выше. То есть неправильно предсказывают в 45-47%. Так что надеяться предугадать ближайшее будущее для неопытного инвестора задача трудная.

Кстати, насчет экспертов. В середине марта 2010 года информационные агентства России распространили забавное сообщение. Суть его такова. Более года назад, то есть в конце 2008 года обезьянка Лукерия из «Уголка дедушки Дурова» в присутствии девяти финансистов и дрессировщицы Светланы Максимовой сделала виртуальную инвестицию. Она из 30 кубиков, каждый из которых имел названия котирующихся на бирже предприятий», выбрала восемь. 1 млн. виртуальных рублей распределили между акциями этих «голубых фишек».

Через год специалисты проверили финансовые результаты инвестиций обезьянки Лукерии.

Оказалось, что за прошедшее время (подсчеты проведены за период с 15 декабря 2008 года по 15 декабря 2009-го) индекс Московской международной валютной биржи вырос на 107%, индекс РТС – на 103%. Средняя доходность всех 372 существующих в России больше года паевых инвестиционных фондов едва перешагнула рубеж в 100%. А Лукерья «заработала» – 194% годовых. То есть, сумма, инвестированная обезьянкой, увеличилась почти втрое. 94 процента инвестфондов проиграли обезьянке Луше.

Какой вывод можно из этого сделать? Или позволить управлять деньгами на фондовом рынке обезьянам, либо признать, что точный финансовый прогноз почти невозможная вещь. Я пока склоняюсь ко второму.

Если на фондовом рынке подходит метод Луши, то на депозитном рынке есть неплохой способ – метод «дойной тли» или «метод рассады». Он будет работать всегда и приносить вам дополнительные доходы. Он основывается на существовании и использовании вкладов с возможностью пополнения вкладов.

Как известно, муравьи живут в симбиозе с тлями, которых они используют для добывания пищи. Маленькая тля поставляет на муравьиный стол существенную часть сладкого рациона.

В роли такой «тли», которая через некоторое время начнет давать денежную пищу, могут выступать минимальные вклады с возможностью пополнения вклада.

Часто на финансовом рынке появляется новый депозитный продукт. И процент подходящий, срок – год, да и пополнять можно. Минимальный размер вклада – 100 гривен. Все здорово. Но денег нет! Вернее есть, конечно, немного, но не понесешь же в банк 100 гривен. Не солидно. Да и сколько на этом заработаешь? Копейки. Все верно. Только вот насчет солидности заволновались рановато. Дело, конечно, не в этих заработанных 12-18 гривнях в конце года.

Весь резон в сочетании всех трех условий: малый размер начального вклада, высокий процент и возможность пополнения.

Зачастую такие вклады – акционные. Приурочиваются к какому-нибудь празднику. Ко дню шахтера, например. Название праздника не имеет значения, важно, что вполне надежному банку понадобились свободные средства. Ситуации эти у банка кратковременны. С ликвидностью у него что-то не в порядке, или появился хороший заемщик. Понадобилось много денег. А тут как раз день шахтера. И на месяц другой банк дает на 2-3% выше остальных банков. Это нам и нужно.

Заметили в каком-либо банке такое сочетание, заведите себе вклад в любой валюте. А еще лучше в нескольких. А затем ждем. Преимущества вклада–«тля» многочисленны:

В случае резкого понижения уровня процентных ставок на депозитном рынке, придется вкладывать деньги под более низкий процент, а если есть вклад–«тля», то вы сможете докладывать деньги. Ваши средства начнут работать под более высокий процент. «Тлю» можно доить.

А если ситуация обратная? В случае резкого повышения уровня процентных ставок, вы открываете новый вклад и кладете деньги под более высокий процент. В то же время ваши вклады с мизерными суммами пускай «висят». В общей структуре вкладов их влияние будет минимальным. Время идет, ситуация меняется, возможно следующее понижение ставок и вклад–«тля» вновь станет выгоден.

Но и это еще не все! С течением времени «наши шансы растут» как говорил Остап Бендер, когда вскрывал очередной стул, в котором не было бриллиантов мадам Петуховой. С каждым новым днем работы вклада количество дней до окончания срока вклада уменьшается. А возможность вкладывать деньги остается. Если до окончания работы вклада остается всего месяц, а временно свободные сейчас деньги вам понадобятся также через месяц, то кладите их на депозит–«тлю». Ведь альтернативой в данном случае является срочный вклад на один месяц, но процентная ставка по нему ниже на 5-8% в лучшем случае. Вот вам и двойной заработок. А если всё это происходит на фоне уменьшения процентных ставок, то и выше. Описанная ситуация типична. Летом мы уезжаем в отпуск,

остаются свободные деньги, которые понадобятся через месяц-другой. А после отпуска они будут ой как нужны. А время отпуска планируется стандартно. Тут и пригодится наша схема. Надо всего лишь позаботиться о себе заранее. Завести себе после отпуска годовой вклад-«тлю». Пусть поработает на меня во время следующего отпуска. Ведь перед следующим отпуском срок действия вклада-«тли» как раз будет заканчиваться. Или я не работаю как муравей круглый год?

Правило 1. ► ***Постоянно заводите несколько маленьких вкладов с возможностью пополнения.*** Они должны давать возможность пополнения в течение всего срока или хотя бы  $\frac{3}{4}$  срока, а также иметь высокую процентную ставку. И никакого стеснения по поводу малых сумм. Вы инвестор, игрок. Оставайтесь для банковских работников загадкой. Совершенно не обязательно им объяснять свою логику. Пусть теряются в догадках или для начала купят эту книгу.

Правило 2. ► ***Старайтесь заводить вклады с пополнением в разных валютах.*** Пусть курсы валют дергаются в разные стороны полгода или девять месяцев как им вздумается. Вам не нужно волноваться. Вы пополните тот вклад, который сулит вам наибольший выигрыш.

Правило 3. ► ***Даже, если вы ни разу не пополните свой вклад, он принесет вам пользу. Он сделает вас постоянным вкладчиком.*** Банки очень часто поощряют своих постоянных вкладчиков. И о чудо! Размер вашего вклада не имеет значения. Вы можете сделать десять вкладов по 100-200 гривен в разных банках и станете своим во всех банках. А дальше поступите так, как считаете нужным.

Правило 4. ► ***Если среди ваших родственников, есть пенсионеры, то это значительно облегчает стратегию «дойной тли».*** Для пенсионеров минимальный вклад гораздо меньше по размерам и процентная ставка выше. Это, конечно, не значит, что нужно постоянно водить восьмидесятилетних стариков по банкам. Пожалейте их. Оформите доверенности. У нас и без 80-летних удивительная страна. Многие украинцы

становятся пенсионерами в 40-45 лет. Пользуйтесь этим. Пусть банк поделится с вами прибылью.

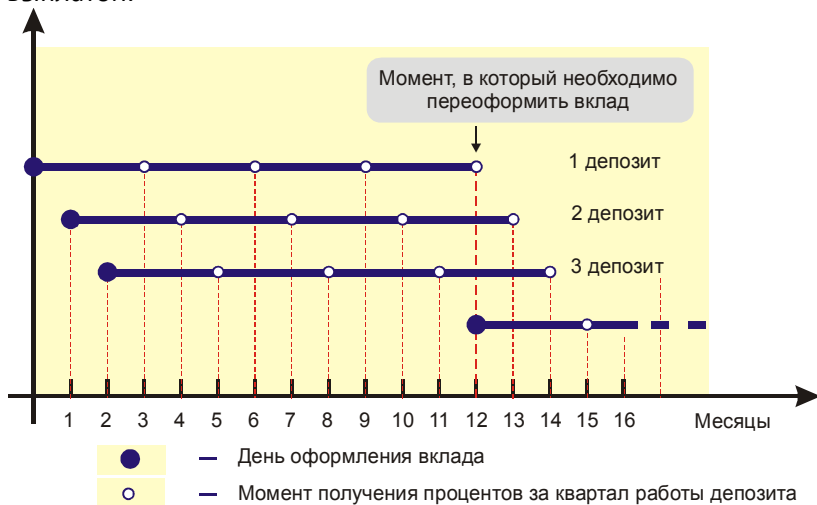
Правило 5. ► Иногда бывает проблематично подробно познакомиться с текстом договора. Для этого также подходит вклад с малой суммой. **Сделал вклад с малой суммой – заключил договор.** На досуге внимательно изучите договор и, возможно, у вас возникнет еще ряд интересных мыслей. Сейчас у банков в моде длинные и стандартные договоры. Соберите себе «коллекцию» договоров разных банков. Очень интересно через несколько лет сравнивать изменения в тексте договора одного и того же банка.

Правило 6. ► Часто бывает, что **один из вкладов закончился, а другого вы не подобрали. Тут пригодится наша «тля»**, которая позаботится на несколько недель о ваших деньгах под очень привлекательный процент.

В общем, заведите себе «дойных тлей» и... «доите».

## Каскадный метод

Известно, что проценты по вкладам с ежеквартальной выплатой процентов выше, чем у вкладов с ежемесячной выплатой.



Но можно сделать так, чтобы получать проценты ежемесячно, используя вклады с ежеквартальной выплатой процентов. Способ этот я назвал «каскадным» и в чем он заключается видно из схемы, которая приведена выше.

С интервалом в месяц вы открываете три депозита с ежеквартальной выплатой процентов, а затем каждый месяц получаете квартальную сумму. Это позволяет несколько увеличить сумму получаемых процентов.

### **Стратегии расторжения вкладов**

Если вклад один, то и вариант только один. Разорвать договор в соответствии с условиями данного вклада. Это самый невыгодный вариант. Поэтому, если у вас пока один вклад, а вероятность его расторжения велика, то позаботиться об этом необходимо заранее.

Когда вкладов несколько, есть варианты. Если потеря процентов большая, то разрывать следует тот договор, который поработал на вас меньше всего времени. В этом случае потери процентов будут минимальными.

При расторжении вклада, банк часть заработанных процентов забирает. Банк может забрать до 100% заработанных процентов. То есть все. Но есть банки, которые оставляют вкладчику до 80% заработанных процентов.

Всегда есть риск расторжения вкладов. Вы как вкладчик должны примерно оценивать такой риск. Чем выше риск, тем более надо обращать внимание на высокий уровень оставляемых вкладчику процентов.

Для самых неотложных потребностей некоторая сумма денег должна быть дома. Какая сумма? Дать точный совет в абсолютном размере невозможно. Относительную долю оставляемых дома на «полке» денег привести тоже трудно. Если вы только начали свою инвестиционную депозитную деятельность, то процент этот должен быть повыше. Процентов 30-40. Если инвестируете лет десять, то этот процент постепенно уменьшится до 5% от всей суммы имеющихся денежных средств.

Срочные вклады, конечно, разрывать невыгодно. В виде амортизатора от рисков, нужно обязательно иметь вклад-«кошелек» в банке неподалеку. В настоящее время такие вклады имеют процентные ставки равные примерно 2/3 от процентной ставки срочных вкладов. Вполне достаточно, чтобы отказаться от хранения дома «лишних» денег.

Правило 1. ► ***Не расторгайте срочные вклады. В особенности «длинные».***

Правило 2. ► ***Не забывайте о договорных условиях расторжения вклада.*** Не обязательно вы будете инициатором расторжения. Возможно, что вас к этому «подвигнут». Например, банк ликвидирован, а вклады переведены в другой банк, который предъявляет к вам повышенные требования. И вы предпочтёте разорвать договор. А разрывать будете согласно тем условиям, которые закреплены в старом договоре.

Правило 3. ► ***Используйте вклад-«кошелек» для снижения рисков.***

Правило 4. ► ***Иногда выгодней взять кредит на малую сумму, чем терять проценты по договору на крупную сумму.***

## **Фактор времени**

Еще одна распространенная задача. Вы решили разместить деньги на год. Но есть несколько сходных видов вкладов. Например, срочный депозитный вклад на год с ежемесячной выплатой процентов; годовой вклад, по которому проценты выплачиваются раз в квартал; вклад с выплатой процентов раз в полгода. А можно отдать деньги на год, но все проценты снять в конце этого срока. У каждого из этих видов вкладов различные процентные годовые ставки. Это понятно. Вклады с ежемесячной выплатой процентов имеют среди перечисленных самую низкую ставку процента. С выплатой в конце года самую высокую. Какой же вклад предпочесть? Какой самый выгодный?

Первое что приходит в голову – вклады эти равновыгодны. Ведь, получая проценты ежемесячно, мы можем капитализировать доход и получить процент на процент. Верно.

Если ваши суммы значительны и у вас есть несколько вкладов с возможностью пополнения, то именно так и следует поступать. Но все дело в том, что процентные ставки перечисленных видов вклада, как правило, не равновыгодны. И эта разница может быть значительной. Девушки, которые оформляют депозитные вклады, вам вряд ли помогут. Они работают с компьютерными программами и зачастую сами вручную не могут рассчитать суммы процентов.

Для того, чтобы облегчить вкладчику решение этой задачи, автор решил свести результаты расчетов в специальную таблицу. Если вы сделаете копию этой таблички, или не поленитесь захватить с собой эту книжку, то выбор наиболее выгодного типа вклада превратится в легкую задачку. В главе «Быстрая оценка равновыгодности различных видов вклада» я приводил номограмму построенную по данным нижеприведенной таблицы.

Таблица №3

Периодичность капитализации процентов	Ставки процентов дающие одинаковый доход в расчете на финансовый год (360 дней),						
Ежемесячная	6,00%	8,00%	10,00%	11,00%	12,00%	13,00%	14,00%
Ежеквартальная	6,09%	8,16%	10,25%	11,30%	12,36%	13,42%	14,49%
Полугодовая	6,14%	8,24%	10,38%	11,46%	12,55%	13,65%	14,75%
Годовая	6,17%	8,30%	10,47%	11,57%	12,68%	13,80%	14,93%
Макс. разница ставок (в % год.)	0,17%	0,30%	0,47%	0,57%	0,68%	0,80%	0,93%

Периодичность капитализации процентов	Ставки процентов дающие одинаковый доход в расчете на финансовый год (360 дней)						
Ежемесячная	15,00%	16,00%	18,00%	20,00%	22,00%	25,00%	30,00%
Ежеквартальная	15,56%	16,64%	18,81%	21,00%	23,21%	26,56%	32,25%
Полугодовая	15,87%	16,99%	19,25%	21,55%	23,88%	27,44%	33,55%
Годовая	16,08%	17,23%	19,56%	21,94%	24,36%	28,07%	34,49%
Макс. разница ставок (в % год.)	1,08%	1,23%	1,56%	1,94%	2,36%	3,07%	4,49%

В таблице рассматриваются годовые депозиты с доходностью от 6% годовых до 30% годовых. Если депозитная ставка будет отличаться от этих величин в большую или меньшую сторону, то легко спрогнозировать результат. Рассматриваются также вклады с различной периодичностью снятия процентов: ежемесячной, ежеквартальной, полугодовой и годовой. Оговорюсь, что полугодовая периодичность снятия процентов встречается редко, и приведена она в целях более четкого понимания математических результатов таблицы.

Рассмотрим для примера годовой депозит с ежемесячной выплатой со ставкой 15% годовых. Если мы будем получать проценты ежемесячно и капитализировать их, то есть в тот же день вкладывать их в другие депозиты или пополнять свой вклад, то за год это принесет еще 1,08% дополнительного дохода. То есть фактическая ставка будет  $15\% + 1,08\% = 16,08\%$ .

Чтобы в конце года достичь такого же результата с ежеквартальным снятием процентов, то первоначальная ставка годового депозита с ежеквартальным снятием процентов должна была бы равняться 15,56%. И тогда в конце года вклад принесет те же 16,08% годовых дохода.

Понятно также, что если мы выберем вклад, по которому проценты мы сможем получить только в конце года, то процентная ставка по нему должна равняться 16,08% при заключении договора.

Когда банковские менеджеры составляют схемы депозитных вкладов, они руководствуются не только вышеприведенными рассуждениями (а может и не руководствуются), но и другими соображениями. Наша цель заключается только в том, чтобы заработать больше денег. Следовательно, если вы уж решили отдавать деньги конкретному банку, то одновременно вы приняли на себя все риски, связанные с выбором этого банка. А раз вы риски приняли, то выбирайте при одном и том же риске тот вид вклада, который сулит вам наибольшую прибыль.

Обратите внимание – чем больше годовой процент, тем более значимой становится наша поправка на капитализацию

полученных процентов. Например, для вклада в 6% она составит  $0,17\%/6\%=2,83\%$ . Для вклада в 15% –  $1,08\%/15\%=7,2\%$ , а для вклада в 30% –  $4,49\%/30\%=14,97\%$ . Более того, это значение растет в степенной зависимости.

Правило 1. ► Прежде чем заключать договор, вы должны свериться с этой таблицей, и выяснить, какой вид вклада и с какой периодичностью снятия процентов вам наиболее выгоден. Сделайте для себя копию этой таблицы, а также номограммы, приведенной выше. Эти копии пригодятся вам не меньше карманного календаря, который вы (я надеюсь) также носите с собой. ☺.

Правило 2. ► Данная таблица даст точный результат в том случае, если вы будете сразу же капитализировать все проценты на весь оставшийся срок. Иначе нужно делать поправку в меньшую сторону. Если говорить строго, то небольшую поправку нужно внести в любом случае, так как некоторые даты начисления процентов придутся на выходной или праздничный день.

### **Метод «товарного депозита»**

Деньги сами по себе человеку не нужны. Деньги важны для нас тем, что их можно в любой момент обменять на нужную вещь или услугу. Также их можно отдать в рост.

Если вы отдаете деньги в банк, то вы надеетесь заработать некоторую сумму денег. Если вы покупаете нужную вещь (ключевое слово «нужную»), то можете ее использовать себе во благо. Но можно совместить и то и другое вместе. Это я и назвал методом «товарного депозита».

Если вы точно узнали, что отечественная валюта обесценится, то вы покупаете валюту иностранную. И выигрываете. Но есть товары, на которые быстро растут цены. Например, вы предполагаете, что цена на данный товар возрастет через полгода на 10%. Сегодняшняя покупка такого товара равносильна полугодовому депозиту под 20% годовых. Следовательно, такой товар можно купить сегодня и выиграть.

Такой товар и является «депозитным». Понятно, что не всякий нужный товар годится для этого. Он должен быть товаром долгого хранения, нужным товаром, а также приносить доход не меньше банковского депозита. Иначе, зачем все эти хлопоты.

Суть моего совета такова: покупка товаров – это инвестиция.

В рыночной системе, конечно, запасы делать вовсе не обязательно. Ведь товары есть всегда. Дефицит канул в прошлое, остался в советском прошлом. Но привычка запасаться осталась. Используйте эту привычку для того, чтобы делать инвестиции.

Я вовсе не Плюшкин. Свой дом не превращаю в склад. Но, если я уверен, что данный товар принесет мне доход, то почему бы этим не воспользоваться. Некоторые товары имеют сезонные колебания. Такие колебания значительны. В то же время затраты на такие товары, например, пищевые продукты, велики. Можно просчитать, сколько товара вам понадобится за период срока хранения продукта, и купить его в момент сезонного снижения цен. Многие продукты для этого подходят. Подсолнечное масло, сахар, консервы, деликатесы в период акционного снижения цен, даже крупы. Если я вам дал полезный совет, то рад. Если вы мне дадите полезный совет, я буду рад вдвойне.

Правило 1. ► **Покупка любого товара – инвестиция. Удачная или неудачная.**

Правило 2. ► **Товарная инвестиция должна приносить доход не меньше банковского депозита.** Иначе она бесполезна.

Правило 3. ► **Требуйте скидок. Покупайте оптом и в оптовых магазинах. Покупайте товар в Интернете.**

Правило 4. ► **Ненужное и лишнее – это всегда анти-инвестиции.** Никогда не покупайте лишнего и не потребляйте сверх вашей обычной нормы.

Правило 5. ► **Ищите товары–заменители.** Электронные книги – вместо бумажных книг. Ходьба пешком по свежему воздуху – вместо автомобильной поездки на расстояние 1 километр. Максимум здравого смысла.

Используйте любую возможность для инвестирования.

## **Часть 5. ЧАСТО ЗАДАВАЕМЫЕ ВОПРОСЫ**

### **Как вести себя в банке?**

Вы в банке не гость, вы – долгожданный клиент. Из этого и надо исходить. Вряд ли работник банка считает иначе. Если в банке вам с ходу грубят, в маленьком отделении нет места, люди недовольны, ворчат или ругаются, сразу уходите оттуда. Это не банк. Это даже не меняльная контора. К счастью таких мест становится меньше.

Улыбки принимайте, но они не должны отвлекать вас от главного. Вы должны разобраться в банковских продуктах, выбрать наиболее выгодный и сбалансированный из них.

Не забывайте дома очки. Иногда понадобится и увеличительное стекло. ☺. Мне приходилось читать в полутемной комнате договор, напечатанный шрифтом в 6 или 7 пунктов. Величина заглавных букв равна при этом 2 мм. Такие договоры читаю особенно внимательно. Чтобы не попасть впросак, я руководствуюсь правилом – «самое главное написано самым мелким шрифтом».

Очень часто в банке вас знакомят не с текстом договора, а с краткими условиями депозитных вкладов. Как правило, кроме информации о процентной ставке и сроках депозита вы там больше ничего не найдете. Это вы могли узнать и в Интернете, не приходя в банк. Попросите шаблон договора. Прочитать договор очень важно. Приобретая опыт, вы сможете быстро оценивать договор по значимым пунктам и положениям.

Если договор мне по каким-то причинам не дают прочесть, то у меня есть следующий юмористический способ ознакомиться с текстом договора до момента расставания с деньгами. Я заключаю договор на самую маленькую сумму (например, 100 гривен, для пенсионеров такая сумма составляет 20 гривен), а затем подробно знакомлюсь с его текстом. Как правило, это лучше, чем спорить с работниками банка. Это их дисциплинирует. Если договор хорош, вы его можете пополнить,

или заключить еще один подобный, но уже на нужную сумму денег.

### **О панике. Как покупать валюту?**

Время от времени физическому лицу приходится покупать валюту. Например, чтобы сделать валютный вклад. Мои нижеследующие советы я адресую обычным людям, которым нужно избежать значительных рисков при покупке валюты.

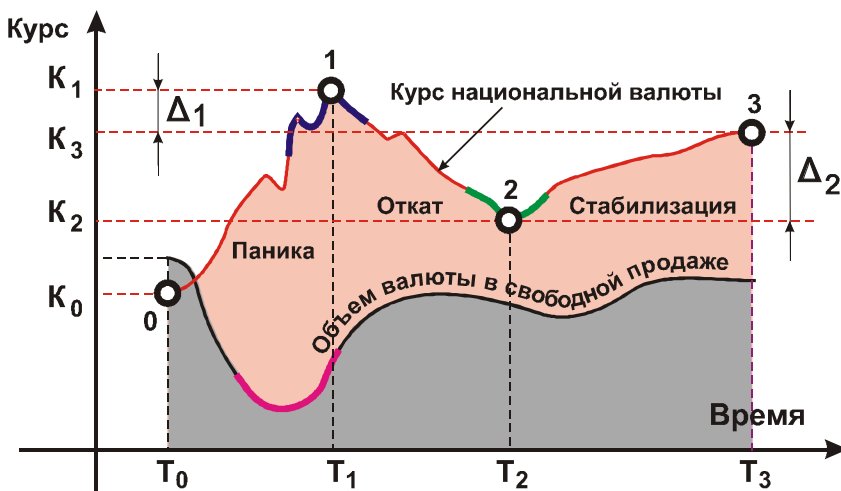
Во время стабильности курса никаких особенных советов не требуется. К курсу все привыкли. Маржа, то есть разница между курсом продаж и курсом покупки минимальная. Для доллара она в такое время равна 0,5-1,0% от суммы, для евро 1,0-2,0%. Стабильная ситуация характеризуется еще и тем, что любая валюта имеется в достаточном количестве. В стабильных финансовых условиях успокаиваются и временно исчезают валютные менялы. Низкая маржа их не устраивает. Им нужна паника. Если у вас есть какая-то долговременная стратегия, то это хорошее время, чтобы валюту покупать. Такой стратегией может быть повышение доли иностранной валюты в общей сумме ваших накоплений. Или, например, зарубежная туристическая поездка. Тем более надо заняться этим, если множатся взвешенные прогнозы об ослаблении национальной валюты.

Труднее ситуация, когда происходит дестабилизация на рынке. Это любимое время менял, спекулянтов, брокеров и маклеров. Их радует *волатильность* рынка. *Волатильность* валютного рынка выражается в очень значимом метании курса валюты вверх-вниз за небольшой период времени. Эти метания обеспечивают и повышенную маржу (разница между курсом покупки и продажи) и короткий срок операции.

Например, маржа равна 2-3%, период между взлетом и падением валюты одна неделя, а разница между минимальным и максимальным курсом за неделю изменилась на 3-4%. Это фантастически выгодная ситуация для спекулянта. Он выигрывает дважды. Опытный валютный спекулянт прибавит 2-3% от разницы курса покупки и продажи и несколько процентов за счет общего скачка курса валюты. В нашем случае это 5-7% от

обмениваемой суммы. Да еще и за неделю. Это аналогично тому, что спекулянт положил сумму денег на депозит под 5-7% за неделю. А недель в году – 52. Умножаем  $5-7\% \cdot 52$ . Получаем от 260% до 360% годовых. Это заметно отличается от обычных 15% депозита. В этом и кроется привлекательность деятельности спекулянтов, к которым я отношу не только уличных менял, но и всех тех, кто зарабатывает на валютном арбитраже (то есть на разнице курсов валют). Конечно, вряд ли выйдет сделать подобный кулбит больше нескольких раз в году, но и это, согласитесь, немало. Тем более, что это делается за считанные дни. Но хватит о заработках спекулянтов. Мы поговорим о ваших трудностях.

Следующие мои рассуждения будут объясняться с помощью чертежа, который показывает наиболее типичную, с моей точки зрения, ситуацию, которая возникает в неспокойный период.



По горизонтальной оси откладываем время. По вертикальной оси – курс национальной валюты по отношению к доллару. Рассматриваются ситуации в четырех характерных точках – 0, 1, 2, 3.

Точка 0 показывает ситуацию перед паникой. Точка 1 – ситуацию, когда курс валюты «взлетел до небес». Точка 2 – типичный откат ситуации, когда национальная валюта частично укрепляется. И точка 3 – новая стабилизация, когда рынок «нащупал» баланс.

Итак. Кто-то спровоцировал в точке 0 обвал национальной валюты или так сложилось по объективным обстоятельствам. Для анализа это нам безразлично. Дело в том, что нам – обычным людям – сверху никто не нашептывает, какой будет курс валюты послезавтра. Поэтому такая ситуация для нас объективная. То есть не зависящая от нас, данная нам свыше. Мы узнаем о панике между точкой 0 и точкой 1. Кто не купил валюту сразу, в течение дня-двух, тот опоздал. Ведь желающих купить много, количество свободной валюты в продаже падает многократно. Кто ее купил – придерживает. Продаются только спекулянты или некоторые банки. Раз валюты мало, то приходится бегать по банкам, по менялам, покупать валюту понемногу. Время теряется.

Постепенно в точке 1 курс национальной валюты окончательно обвалился. Объем валюты в продаже начинает увеличиваться. Опытные люди знают, что такой максимальный курс продержится недолго. Поэтому спекулянты сбывают купленную валюту. Паника до конца не улеглась, поэтому покупателей много. Это те люди, кто потом кусают локти и говорят, что их бросило («нагрело», обворовало) государство. Лучше думать, что вы никому, кроме себя, не нужны. Так легче размышлять и принимать решение.

От точки 1 к точке 2 курс некоторое время снижается. Он практически никогда не возвращается к первоначальному. В предполагаемой точке 2 можно купить валюту в нужном количестве. Конечно, по сравнению с точкой 0 вы проиграете, но это будет гораздо меньший проигрыш, чем покупка валюты во время паники.

После временного отката национальной валюты, обычно начинается ее новый рост, и в точке 3 наступает равновесное состояние. Данная картина наиболее вероятная. Она основана не

только на знании экономики, но в большей степени основана на знании механизма паники.

Правило 1. ► ***Никогда не покупайте валюту с рук.***

Правило 2. ► В стабильный период банк с удовольствием будет продавать вам валюту, за исключением тех случаев, когда она по каким-то причинам, очень нужна самому банку.

Правило 3. ► ***Не поддавайтесь панике. Паника – это истерика азарта.*** Вы никогда не обыграете того, кто находится рядом с валютой или сидит на ней.

Правило 4. ► ***Действуйте по плану. Покупайте валюту в стабильный период.***

Правило 5. ► ***Никогда не жалеете, что несколько потеряли на курсе.*** Ведь вы покупаете валюту не на один день. Ведь у вас есть стратегия.

### **Не слишком ли рискованно хранить деньги в украинских банках?**

**Первое.** Риск присутствует всегда. Это следствие сложности и неоднозначности нашего мира. Когда мы говорим о риске, то подразумеваем вероятность неблагоприятного исхода. Риск связан с нашими целями. Если вы держите все деньги в национальной валюте, то вы рискуете тогда, когда национальная валюта обесценивается. Тогда вы теряете часть покупательной способности ваших денег. Но, если свои накопления вы держите в иностранной валюте, то неблагоприятный исход для вас противоположен. Вы бы желали как раз обесценения национальной валюты. Следовательно, одновременно в экономике всегда есть люди с противоположными целями и противоположными стратегиями инвестирования средств. Все выиграть не могут. Но все и проиграть не могут.

**Второе.** Предусмотреть всего нельзя. Но даже, если вы знаете, что рынок поведет себя так, а не иначе, то это не значит, что вы не будете терять своих денег. Дело в том, что все процессы происходят во времени, и важно насколько быстро вы будете реагировать на неблагоприятные изменения. Чаще всего

даже опытный эксперт, зная, что произойдет с рынком, не успевает среагировать на изменение ситуации. Если деньги вложены в национальную валюту, деньги размещены на срочных вкладах в банках, то вы теряете, если не можете эти деньги забрать и перевести в иностранную валюту. Но, если вы и перевели в валюту, то потеряли на комиссионных банку. Кроме того, разорвав договор прежде наступления срока окончания, вы теряете проценты. А тут еще курс национальной валюты возвращается к первоначальному уровню. Вроде вы все предусмотрели, делали правильные с точки зрения теории, действия, но проиграли. А тот, кто благополучно проспал ситуацию, тот в данном случае выиграл. Что доказывает описанная мною ситуация? Она доказывает, что знания эксперта не всегда можно конвертировать в звон монет. Кроме того, если дергаться по поводу каждой ситуации, жить по закону наступления «конца света», то вы проиграете обязательно. Более того, автор считает, что реализовать выгодно для себя стратегию активного, рискованного инвестора можно только тогда, когда вы непосредственно и профессионально занимаетесь проблемами финансового рынка. Профессионалы-инвесторы вообще считают азартных непрофессионалов благом господним, потому что именно на них они и зарабатывают деньги. Ведь, чтобы я заработал, нужно, чтобы кто-то проиграл. Если все непрофессионалы уйдут с рынка, то профи будут противостоять другим профи, а значит, не поздоровится всем. Следовательно, если вы рискованный человек, вы должны стать профессионалом. Если вы непрофессионал, то у вас есть два выхода. Первый – доверить деньги профессионалам и поделиться с ними выигрышем. Второй – вести спокойную консервативную стратегию. Вложение денег в депозиты – это как раз такая стратегия инвестирования, когда на вас работают профессионалы и одновременно такая позиция консервативна. Если придерживаться ее постоянно, то вы обязательно выиграете.

**Третье.** Наконец об украинских банках. Действительно наши банки ведут более рискованную стратегию кредитования, чем банки западные. Если всем подозрительным клиентам не давать

кредит, то не будет выдан ни один кредит. С точки зрения любого банкира-профессионала, любой кредит рискован. В том, что кредиты рискованны, прежде всего, виноват высокий процент кредита. Но ведь высокий процент кредита определяется высоким процентом депозита. Снизить риск, то есть снизить процентные ставки по кредиту и депозиту, банки сразу не могут. Во-первых, высока инфляция, и процент по кредиту должен ее компенсировать. Во-вторых, произойдет отток депозитных средств. А собственных средств у банков не так уж и много. Процентом 8-12 от суммы выданных кредитов. То есть банки подобны слону в посудной лавке. Но, в отличие от слона, банки пытаются работать аккуратно. Не всем это удастся. Но даже после потрясения 2008-2010 годов, я знаю, что работать с украинскими банками можно. Если банк и лопнул, то государство будет стараться защитить вкладчиков. И хотя делается это иногда топорно и медленно, но все же опыт банков «Надра» и «Укрпромбанка», говорит, что вкладчики даже в этих сложнейших условиях не потеряли деньги окончательно. Они их получили или получат позже. Во многих случаях вкладчик не потеряет и проценты по вкладу. Повторю несколько советов.

Придерживайтесь разнообразной тактики, описанной в книге. Следите за прессой и прислушивайтесь не к рекламе, а к мнению пострадавших. Не паникуйте. Паникер теряет финансовый нюх.

Деньги «в чулке» подобны шагреновой коже из повести Оноре де Бальзака. Вообще читайте классику. Перечитывая роман «Гобсек» того же Бальзака, я с удивлением узнал, что Гобсек это не только символ скупердя, но и успешный инвестор, который имел свою философию инвестирования

**Четвертое.** Европейцы и кое-кто из наших сограждан хранят деньги в западных банках. Но вынуждены довольствоваться 1-3% годовых. В украинском банке та же валюта сейчас принесет 7-10% годовых. Разница более чем существенна. Риск есть. Он есть всегда. Те, кто на Западе (Великобритания, Германия, Нидерланды) доверил свои сбережения исландским банкам, также пережили много

неприятных месяцев. Но и наши и западные вкладчики, в конце концов, свои деньги получили. Получили вкладчики – физические лица. А вот юридические лица пострадали. Но книга не о них.

### **Стоит ли брать потребительские кредиты?**

Мой ответ однозначен — нет, не стоит. Кредит – это хороший финансовый инструмент для бизнеса. Есть множество компаний, которые должны поддерживать постоянный денежный поток для выполнения своих задач. Однако в определенные моменты средств не хватает. Тогда берут кредит. Например, предприятие должно вовремя выплатить зарплату, а за продукцию, услуги пока не получены деньги. Предприятие берет кредит, а через небольшой промежуток времени гасит его. При прохождении груза через таможенную, нужно оплатить налоги. Но денег нет. А без оплаты налогов груз не получишь. Что делать? Брать кредит. Всё это части нормального бизнес-процесса.

Другое дело потребительский кредит. Для чего он берется? Нужна квартира, машина, бытовая техника. «На Западе все живут в кредит, и мы хотим, как на Западе» – скажет нетерпеливый. Очень хорошо. Но! В Европе-Америке инфляция в год составляет 1-3% в год. Не всегда, конечно, но почти всегда. Более того, когда случается финансовый кризис, то у них падает спрос, а значит, предложение начинает предлагать более низкие цены товаров и услуг. Инфляция падает. Иногда случается дефляция. Итак, инфляция 1-3% в год, в среднем возьмем 2%. Кредит для покупки авто, дома дают под 4-7%, для покупки мелкой бытовой техники, компьютера, мобильного под 10-12% годовых. Сколько переплачивает покупатель? Для этого надо из кредитной ставки отнять процент инфляции. Ведь вы будете гасить кредит обесцененными деньгами. Для дома, автомобиля переплата составит в год 2-5%. Если дом взят в кредит на 20 лет, то переплата приблизительно составит 40-100% за весь срок кредита (расчет приблизительный без учета сложных процентов). За мобильный телефон или ноутбук переплата составит за год 8-10%. По-божески.

Что у нас? Инфляция 10-20% (средняя около 14%) за год с тенденцией постепенного падения. Процент по кредиту за квартиру или дом – 17-30%, за автомобиль чуть больше. А за бытовую технику 30-80% со всеми скрытыми комиссионными. Значит, за дом переплачиваем 3,0%-16,0%. За двадцать лет 60-320%!!! То есть дом будет стоить от 160 до 420% его стоимости. И это за вычетом инфляционной составляющей. За бытовую технику переплатим от 16,0% до 66,0%. Многовато. И это за счастье получить модный мобильный телефон на несколько месяцев раньше? Кстати, вы заметили, что кредитная ставка за дом была ниже, а переплата за него выше? Знай нас, банкиров.

Что же делать? То, что в цивилизованном мире. Жилищный вопрос – дело серьезное. Если не можете жить с родственниками в мире, то нужно помнить, что плата по кредиту за дом или квартиру не должна превышать 10-20% совокупного дохода семьи. А если превышает? То вы находитесь в зоне риска. Покупайте жилье дешевле, желательно вместе с губозакаталочкой. ☺. Советую выполнить расчет с учетом, что инфляция в ближайшие двадцать лет будет на уровне процентов 5%. Получится еще более разительный результат. Поэтому берут люди кредит и втайне надеются, что инфляция будет 50% в год. Ох, не надо такого счастья. В этом случае будет худо еще больше.

Совет. ► Живите по средствам. Не модничайте. Сохраняйте нервы. Тренируйте волю. ***Считайте, считайте и еще раз считайте!*** Помните, что ***потребительский кредит – изобретение дьявола***. Он не только иссушает источник ваших доходов, но и лишает вас сна и здоровья. А покупка недвижимости в кредит лишает вас маневренности. А вдруг подвернется работа в другом городе или стране? Будут тогда у вас заботы с продажей дома с невыплаченным кредитом. Запомните следующую мантру. «Если я не могу сейчас купить эту вещь, значит она мне не по карману. Когда я заработаю на нее, то куплю». Кстати, если вы будете серьезно заниматься депозитной программой, то об этой мантре можно будет со временем забыть. Вы будете в состоянии купить любую действительно необходимую вам вещь.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

### Интересные сайты. Сайты украинских банков

<http://www.bank.gov.ua/>

Официальный сайт Национального банка Украины.

<http://portal.rada.gov.ua/>

Официальный веб-сайт Верховной Рады Украины. Тут вы найдете тексты законов и законодательных актов Украины.

<http://www.fg.org.ua/>

Фонд гарантирования вкладов физических лиц. Тут информация о банках участниках фонда и временных участниках.

<http://www.prostobank.com/>

Простобанк Консалтинг – сайт маркетинговых исследований рынка банковских услуг.

<http://banki.ua/banks>

Сайт об украинских банках. Банковские новости и форум.

<http://forum.finance.ua/>

Популярные банковские и экономические форумы.

<http://uabanking.com/>

Сайт о банковском рынке Украины.

<http://ibank.ua/>

Один из популярных банковских ресурсов.

<http://eizvestia.com/>

Сайт ежедневной экономической газеты.

<http://www.zn.ua/>

Еженедельник «Зеркало недели». В газете публикуются аналитические материалы по экономике, финансовому рынку.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>3</b>
<b>Для кого эта книга? .....</b>	<b>3</b>
<b>Часть 1. НАЧАЛА.....</b>	<b>5</b>
Откуда появляются свободные деньги .....	5
Как рассчитывают проценты .....	12
Магия сложного процента.....	14
Как зарабатывают деньги банки .....	18
<b>Часть 2. АЛЬТЕРНАТИВЫ ВЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ.....</b>	<b>22</b>
Паевые инвестиционные фонды – ПИФы .....	23
Страховые компании .....	25
Кредитные союзы.....	26
Пенсионные негосударственные фонды .....	28
Покупка облигаций внутреннего государственного займа .....	29
Банковская ячейка .....	30
Покупка валюты и ее хранение в «чулке».....	31
Покупка золота и монет .....	34
Покупка недвижимости и сдача ее в аренду .....	36
Покупка антиквариата, старинной мебели, .....	37
предметов искусств .....	37
Отдать в рост частным лицам.....	37
Депозитные вклады.....	37
<b>Часть 3. ДЕПОЗИТЫ И ДОГОВОРЫ.....</b>	<b>38</b>
Срочные депозиты.....	38
Вклады «до востребования», «кошельки» .....	40
Карточные депозиты .....	41
Банковские сберегательные сертификаты.....	42
Проценты по депозиту и уровень инфляции .....	43
Быстрая оценка равновыгодности различных видов вклада .....	46
Депозитный договор. Хитрости, нюансы и подводные камни .....	49
О фонде гарантирования вкладов физических лиц .....	56
Ваши риски и риски банка.....	60
О панике. Если это произошло.....	63

<b>Часть 4. МЕТОДЫ ОПТИМИЗАЦИИ ВКЛАДОВ .....</b>	<b>68</b>
Выбор банка .....	68
«Не храните яйца в одной корзине» .....	70
Об обезьянке Лукерье и методе «дойной тли» .....	73
Каскадный метод.....	77
Стратегии расторжения вкладов .....	78
Фактор времени .....	79
Метод «товарного депозита».....	82
 <b>Часть 5. ЧАСТО ЗАДАВАЕМЫЕ ВОПРОСЫ.....</b>	 <b>84</b>
Как вести себя в банке? .....	84
О панике. Как покупать валюту? .....	85
Не слишком ли рискованно хранить деньги в украинских банках? .....	88
Стоит ли брать потребительские кредиты? .....	91
 <b>ПРИЛОЖЕНИЕ.....</b>	 <b>93</b>
Интересные сайты. Сайты украинских банков .....	93
 <b>СОДЕРЖАНИЕ .....</b>	 <b>94</b>

Миронченко Станислав Станиславович

## КАК ЗАРАБОТАТЬ НА ДЕПОЗИТАХ

Книга издана в авторской редакции  
Вёрстка и корректура Миронченко С.С.  
Дизайн обложки Миронченко С.Г.

ISBN \_\_\_\_\_

Подписано в печать \_\_\_\_\_ 2011

Формат \_\_\_\_\_. Бумага офсетная.

Печать цифровая.

Заказ № \_\_\_\_\_. Тираж 100 экз.

Отпечатано с готового оригинал-макета в  
типографии «ВМВ». Украина, 65053, Одесса,  
проспект Добровольского, 82-а. Тел. 751-14-87.