

* ЗА ПРАВА ЗАЁМЩИКОВ

ИНВЕСТИЦИИ И СТРАХОВАНИЕ

ИНВЕСТИЦИИ И СТРАХОВАНИЕ

Раздел первый: Принятие ответственных финансовых решений	3
Раздел второй: Сложный процент и временная стоимость денег	4
Раздел третий: Инвестиции и сбережения	5
Раздел четвертый: Страхование	12
Инфографика на тему	14

1. ПРИНЯТИЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

К сожалению, одна из характерных черт жителей России – невнимательность в отношении личных финансов. И это подтверждает последнее исследование, проведенное Банком России. Индекс финансовых знаний россиян оказался равен 1,97 пунктам по шкале от 0 до 6 пунктов.

В рамках исследования проверялось понимание сути наиболее распространенных финансово-экономических терминов. **Ниже представлена доля (%) опрошенных, понимающих значение каждого термина:**

- * «Диверсификация риска» – 57,8%;
- * «Инфляция» – 46,8%;
- * «Процентная ставка» – 37,3%;
- * «Денежная иллюзия» – 27,6%;
- * «Сложный процент» – 20,1%;
- * «Основная цель страхования» – 7,4%

Значительная часть опрошенных респондентов (44,4%) имеет как минимум один счет в кредитной организации. Банковские вклады для сохранения сбережений использует немногим более 10% респондентов. В целом это указывает на безответственное отношение россиян к своим деньгам и финансовому будущему.

Экономическими экспертами выделен ряд признаков поведения, по которым можно определить уровень финансовой грамотности потребителя.

ПРИЗНАКИ ФИНАНСОВО-ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ	ПРИЗНАКИ ФИНАНСОВО-БЕЗОТВЕТСТВЕННОГО ПОВЕДЕНИЯ
Сберегают часть дохода	Тратят все получаемые доходы
Инвестируют накопления	Берут множество мелких кредитов
Ставят себе финансовые цели	Совершают импульсивные покупки
Ведут личный бюджет	Пренебрегают любыми расчетами
Знают свои права и обязанности	Подписывают документы не читая
Принимают взвешенные решения	Поддаются на маркетинговые уловки
Берегут персональные данные	Разглашают любую информацию о себе
Пользуются скидками и бонусами	Не обращают внимания на цены

2. СЛОЖНЫЙ ПРОЦЕНТ И ВРЕМЕННАЯ СТОИМОСТЬ ДЕНЕГ

Золотое правило бизнеса гласит - сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра. Временная стоимость денег — одно из фундаментальных понятий финансов.

Временная стоимость денег основана на предпосылке, что каждый предпочтёт получить определенную сумму денег сегодня, чем то же самое количество в будущем, при прочих равных условиях. В результате, когда каждый вносит деньги на счёт в банк, каждый требует (и зарабатывает) проценты. Деньги, полученные сегодня, более ценны, чем деньги, полученные в будущем количеством процентов, который деньги могут заработать. Если 90 сегодняшних рублей через год увеличатся до 100 рублей, то эти 100 рублей, подлежащие выплате через год, сегодня стоят 90 рублей.

В финансовых расчетах деньги из разных периодов приводятся для корректности расчётов к одному какому-то периоду: будущему или настоящему с помощью дисконтирования. **Для проведения расчетов вводятся две величины:**

- * дисконтированная стоимость PV (present value);
- * будущая стоимость FV (future value)

Финансовые расчеты осуществляются на основе простого или сложного процента. Простой процент начисляется только на первоначально вложенный капитал. Сложный процент (капитализация процентов) - в каждый новый период начисления (месяц,

квартал, год) процент начисляется на суммарную величину из первоначально вложенного капитала и ранее начисленных процентов за предыдущие периоды начисления.

Формула для расчета будущей стоимости (простые проценты):

$$FV = PV * (1 + r*n), \text{ где}$$

* r - ставка дисконтирования;

* n - количество периодов (месяц, квартал, год) начисления процентов.

Пример. Два друга заключили сделку: один взял займы у другого 50 тысяч рублей под 20% годовых. Сколько он будет должен через год, если применяются простые проценты?

$$FV = 50\ 000 * (1+0.2*1) = 60\ 000 \text{ рублей}$$

Формула для расчета будущей стоимости (сложные проценты):

$$FV = PV * (1 + r)^n, \text{ где}$$

* r - ставка дисконтирования;

* n - количество периодов (месяц, квартал, год) начисления процентов.

Пример. Бабушка открыла банковский вклад с ежемесячной капитализацией процентов. Сумма - 50 тысяч рублей, ставка по вкладу - 10% годовых. Какая сумма будет у бабушки на вкладе через год?

$$FV = 50\ 000 * (1+(0,1/12))^{12} = 55\ 235,65$$

3. ИНВЕСТИЦИИ И СБЕРЕЖЕНИЯ

Самый популярный инструмент для сбережения в России –банковский вклад. Банковские вклады физических лиц в России застрахованы государством на сумму до 1 400 000 рублей. Обязательное условие: банк, в котором Вы желаете разместить депозит, должен являться участником системы страхования вкладов.

Как работает система страхования вкладов

Система страхования вкладов (ССВ) — механизм защиты вкладов физических лиц в банках путём их страхования, гарантирования.

Основная идея работы ССВ заключается в проведении быстрых выплат вкладчикам из независимого финансового источника (например, специального фонда) в случае прекращения деятельности банка (отзыва у него лицензии). Тем самым, не дожидаясь начала ликвидационных процедур по банкротству, вкладчики гарантированно получают доступ к своим средствам.

В России государственное страхование вкладов осуществляет Агентство по страхованию вкладов (создано в 2004 г.).

Максимальная сумма страховки в настоящее время составляет 1 400 000 рублей. Страховое возмещение рассчитывается и выплачивается отдельно по каждому банку, входящему в ССВ.

Однако доходность по банковским вкладам низкая и позволяет едва сохранить деньги от инфляции. Иногда ставки оказываются ниже инфляции. Например, по итогам 2015 года инфляция в России составила 12,9%, в то время как среднегодовая ставка по вкладам составила 11,8%.

Значит, если бы вкладчик открыл вклад на 12 месяцев под 11,8% годовых, а инфляция за этот период составила 12,9%, то реальный доход вкладчика оказался бы отрицательным и составил -1,1%. ($11,8\% - 12,9\% = -1,1\%$)

СТАВКИ ПО ВКЛАДАМ В РОССИЙСКИХ РУБЛЯХ В ТОП-10 БАНКОВ ПО ОБЪЕМУ ДЕПОЗИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ



**Источник: Банк России*

В начале 2016 года максимальная ставка по рублевым вкладам в 10 крупнейших российских банках составила 10% годовых. Инфляция при этом - 9,8% годовых. Значит вклад, открытый на срок 12 месяцев при данных условиях позволит сохранить денежные средства от инфляции.

Почему доходность по банковским депозитам относительно низкая? Дело в том, что **доходность и риск взаимосвязаны**. Это главное правило инвестора. Между доходностью и риском существует прямая зависимость: **чем выше доходность, тем выше риск; и наоборот – чем ниже доходность, тем ниже риск**.

Банковский вклад считается надежным инструментом, поэтому доходность по нему - одна из самых низких, которые можно получить на финансовом рынке. Надежность банковского вклада обеспечивается государственным страхованием вкладов на сумму до 1,4 млн рублей и контролем со стороны Центрального банка. Законодательство обязывает банки раскрывать максимально полную информацию о своем финансовом положении, деятельности и руководстве.

Инвесторы, которых не устраивает низкая доходность по банковскому депозиту, ищут возможности для получения более высокого дохода.

Распространенным средством сбережения и инвестирования капитала у физических лиц является недвижимость. Популярность покупки недвижимости в инвестиционных целях связана с тем, что цены на квадратные метры в долгосрочной перспективе растут. Конечно, существуют периоды, когда цены падают. Тогда инвесторы, которые покупали квартиры на пике цен, могут понести убытки – так реализуется рыночный риск. В России за последние 8 лет было только 2 периода спада: в конце 2008 – начале 2009 годах и в 2015 году.

ЦЕНЫ НА НЕДВИЖИМОСТЬ И КВАРТИРЫ В МОСКВЕ (2000-2015 ГОДЫ)



**Источник: IRN.RU*

За последние 10 лет – с 2006 по 2015 годы – средняя цена квадратного метра в Москве выросла с 80 тысяч рублей за квадратный метр до 170 тыс.руб/квм, то есть больше, чем в 2 раза. Среднегодовая доходность инвестиций в недвижимость за последние 10 лет составила 11,25% годовых. Не так уж много, учитывая тот факт, что содержание недвижимости требует постоянных расходов: оплата жилищно-коммунальных услуг, ремонта, налога на имущество. А если квартира покупалась в ипотеку, то к расходам добавятся также выплаты по погашению кредита.

Инвестиции в недвижимость подходят не каждому из-за высокого порога вложений, к тому же инвесторов не устраивают сопряженные со владением недвижимостью расходы. Для таких инвесторов оптимальные возможности предоставляет рынок ценных бумаг и его основные инвестиционные инструменты: акции и облигации.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИИ

Биржи

Ценные бумаги обращаются на организованных рынках – фондовых биржах. Крупнейшая российская биржа ценных бумаг – Московская биржа. На ней обращаются акции и облигации публичных компаний, паи паевых инвестиционных фондов; также на бирже можно совершать операции с фьючерсами, опционами и валютой.

Брокеры

Для того, чтобы совершать сделки с ценными бумагами на бирже, инвестору-физическому лицу необходимо открыть счет в компании, имеющей брокерскую лицензию. Это может быть инвестиционная компания или банк. В России существует несколько сотен компаний и банков, предлагающих клиентам брокерское обслуживание.

Акции

Акции – это долевые ценные бумаги. Каждая акция удостоверяет право ее владельца на определенную долю участия в капитале компании. Акции дают своему владельцу определенные права, такие как участие в принятиях важных решений компании и участие в распределении чистой прибыли.

Право на участие в принятии решений реализуется в виде голосований на собраниях акционеров. Из чистой прибыли компании выплачивают своим акционерам дивиденды. Если компания увеличивает доходы и выплачивает регулярные дивиденды – цена ее акций растет. Если дела в компании идут плохо – цена акций падает. Инвестиции в акции считаются вложениями с высоким риском, но и ожидаемая доходность по ним высокая.

ДИНАМИКА ИНДЕКСА РОССИЙСКОГО РЫНКА АКЦИЙ ММВБ (2009-2016 ГГ)

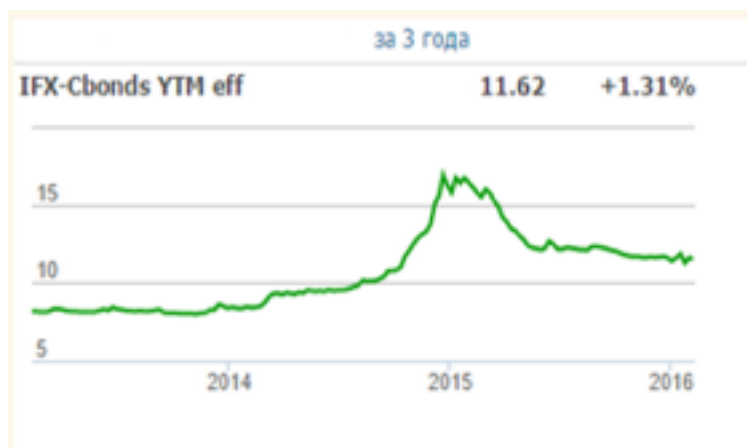


Один из главных индикаторов российского фондового рынка – индекс ММВБ. В его расчет входят 50 акций крупнейших компаний России. Индекс ММВБ вырос за 7 лет почти в три раза: с 625 до 1785 пунктов. Среднегодовая доходность за этот период составила около 26% годовых.

Облигации

Облигации – это долговые ценные бумаги, или что равнозначно, бумаги с фиксированным доходом. Облигации выпускают компании, банки, государства, администрации городов и областей. Облигационные займы размещаются на определенный срок. В течение этого срока владелец облигаций получает регулярный купонный доход, а в конце срока погашается номинал облигации. Облигации считаются вложениями с более низким уровнем риска по сравнению с акциями.

ДИНАМИКА ИНДЕКСА РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ (IFX-CBONDS, ДОХОДНОСТЬ К ПОГАШЕНИЮ)



Один из индикаторов российского рынка облигаций – индекс IFX-Cbonds. В его расчет входят 50 акций крупнейших компаний России. В начале 2016 года средняя доходность по индексу составляла 11,5-11,8% годовых.

Инвестировать в ценные бумаги можно самостоятельно - открыв собственный брокерский счет, или с помощью посредников - управляющих активами. **Российские банки и инвестиционные компании предлагают различные инвестиционные продукты:**

- * Брокерское обслуживание на российском и зарубежных рынках
- * Доверительное управление активами
- * Инвестиции в паевые инвестиционные фонды
- * Индивидуальные инвестиционные счета (новый продукт, позволяющий инвестору получать налоговые льготы)

Налоги

Доходы от инвестиций в ценные бумаги облагаются налогом на доходы физических лиц - НДФЛ. Налоговым агентом физического лица обычно выступает компания-брокер. Ставка налога составляет 13%. Следует отметить, что купонный доход по государственным, субфедеральным и муниципальным облигациям освобожден от налога.

С 1 января 2015 года на российском финансовом рынке появился новый продукт - индивидуальные инвестиционные счета (ИИС). Соответствующие изменения были внесены в Закон о рынке ценных бумаг и Налоговый Кодекс РФ. Индивидуальные инвестиционные счета призваны стать эффективным инструментом долгосрочного инвестирования для россиян, а также способствовать развитию российского финансового рынка.

ИИС - это брокерский счет с особым режимом налогообложения. Он открывается на срок не менее 3-х лет и позволяет покупать акции, облигации, паи паевых фондов и другие финансовые инструменты. Владелец ИИС имеет право получать налоговые вычеты по одному из предложенных способов:

Тип А: в течение 3-х лет можно ежегодно получать налоговый вычет по НДФЛ в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет. (подп.2 п.1 ст.219.1 НК РФ). Этот тип инвестиционного вычета подходит инвесторам, имеющих официальный доход, с которого выплачивается НДФЛ, например, заработную плату.

Тип Б: по окончании договора на ведение ИИС - по истечении трех лет, можно получить вычет по НДФЛ в сумме доходов, полученных от операций по инвестиционному счету - т.е. вся прибыль, полученная за три года, будет освобождена от налогообложения (подп.3 п.1 ст.219.1 НК РФ).

Если инвестор работает на постоянной работе и получает доход, с которого уплачивает НДФЛ, то он может выбрать как первый, так и второй тип инвестиционного налогового вычета. Если у инвестора нет постоянного дохода и возврат уплаченного НДФЛ из бюджета для него не актуален, то ему подойдет второй тип инвестиционного налогового вычета.

4. СТРАХОВАНИЕ

Страхование - особый вид финансовых услуг, механизм которого заключается в предоставлении компенсации застрахованному лицу в случае происшествия страхового случая.

Суть страхования заключается в передаче рисков множества отдельных лиц в страховую компанию, которая предоставляет страховое покрытие этих рисков за определенное вознаграждение. Страховые компании собирают и обрабатывают огромные объемы статистической информации по рисковым событиям, что позволяет им проводить **актуарные расчеты** - расчёты тарифных ставок страхования на основе методов математической статистики.

Денежные средства по страховым случаям выплачиваются из страхового фонда. Страховой фонд формируется за счет взносов (страховых премий), которые уплачивают страхователи по условиям договора.

В России страховая деятельность регулируется Главой 48 «Страхование» Гражданского кодекса РФ, Законом «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и рядом других федеральных законов. Государственное регулирование страхового рынка осуществляется с помощью лицензирования страховой деятельности. Надзор за страховым рынком в настоящее время осуществляет Банк России.

Наиболее распространенные страховые продукты, предлагаемые на российском рынке:

- * **Обязательное страхование автогражданской ответственности (ОСАГО).** Обязательный вид страхования. Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с риском гражданской ответственности владельца транспортного средства по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу потерпевших в дорожно-транспортных происшествиях.
- * **Добровольное страхование транспортного средства (КАСКО).** Объектом страхования является транспортное средство, которое страхуется от различных повреждений, угона и других рисков. При покупке нового автомобиля в кредит, как правило, покупателю необходимо приобрести полис КАСКО.

- * Комплекс ипотечного страхования. При покупке квартиры в ипотеку, покупателю необходимо заключить сопутствующие договоры страхования: страхование жизни и трудоспособности заемщика, страхование имущества (предмета залога по ипотеке) на случай его гибели или повреждения, страхование на случай потери права собственности (титула).
- * Добровольное медицинское страхование (ДМС). Объектом страхования являются имущественные интересы, здоровье страхователя или застрахованного лица. Страховая программа медицинского обслуживания обычно включает амбулаторно-поликлиническое обслуживание, оперативную скорую помощь, стационарную помощь в специализированных лечебных учреждениях.
- * Обязательное медицинское страхование (ОМС). Предоставляет гарантии на бесплатное оказание застрахованному лицу медицинской помощи в пределах базовой программы ОМС. Базовая программа ОМС утверждается постановлением Правительства РФ и содержит виды и объемы медицинской помощи, которые должны быть предоставлены застрахованному лицу бесплатно при наступлении страхового случая (заболевания).
- * Страхование выезжающих за рубеж от ущерба своему имуществу, жизни и здоровью на период поездки.
- * Накопительное страхование жизни (НСЖ). Этот вид страхования сочетает в себе функции создания накоплений и страховой защиты. Договор НСЖ заключается на длительный срок (от 5 лет и более). Страхуются два риска: «риск дожития» или «риск ухода из жизни». В случае дожития до определенного возраста, указанного в договоре, застрахованное лицо получает право на гарантированную выплату накоплений, сделанных им за весь срок страхования. В случае ухода из жизни застрахованного лица право на гарантированную выплату получают обозначенные в договоре люди (выгодоприобретатели) или наследники.

С 1 января 2014 года вступили в силу поправки в Налоговый кодекс Российской Федерации в части распространения льготного налогообложения по договорам накопительного долгосрочного страхования жизни на близких родственников. Теперь страховые выплаты по таким договорам страхования, заключенным в пользу близких родственников страхователя, не облагаются налогом на доходы физических лиц (НДФЛ).

Кроме перечисленных, существует множество других видов страхования, как для физических, так и для юридических лиц.

ИНФОГРАФИКА ПО ТЕМЕ

СБЕРЕЖЕНИЯ: БАНКОВСКИЙ ВКЛАД

Банковский вклад (депозит) - надежный способ хранить свои сбережения и создавать накопления на свои финансовые цели, например, квартиру, автомобиль, отпуск и т.д.

При открытии вклада клиент и банк заключают Договор банковского вклада, содержащий все существенные условия вклада, в том числе ставку по вкладу, валюту вклада, срок вклада, условия возврата вклада и расторжения договора и др. Необходимо сохранить свой экземпляр договора до окончания срока вклада и возврата вложенных средств.



Виды вкладов:

Вклад до востребования - банковский счет, на котором Вы можете хранить свои деньги и использовать их в любой момент, а банк обязан предоставить их Вам по первому требованию. На счет до востребования обычно начисляются низкие проценты, не позволяющие сохранить деньги от инфляции.

Срочный вклад - банковский счет, открываемый на определенный срок, например, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год, 3 года и т.д. На срочные вклады обычно начисляются повышенные проценты (гораздо выше, чем по вкладам до востребования), позволяющие сохранить деньги от инфляции. У Вас есть право забрать средства со срочного вклада раньше срока, но при этом Вы теряете право на начисленные проценты. Это условие обязательно указывается в Договоре банковского вклада.

Банки предлагают огромный выбор срочных вкладов:

- С возможностью пополнения (для тех, кто копит на определенные цели)
- С возможностью частичного снятия средств без потери процентов (для тех, кто хочет получать проценты, но при этом имеет возможность использовать часть средств с депозита)
- С ежемесячной выплатой процентов (для рантье)
- С капитализацией процентов (начисленные проценты ежемесячно прибавляются к общей сумме вклада, а новые проценты начисляются уже на большую сумму)
- В рублях, в иностранной валюте или мультивалютные вклады



Банковские вклады застрахованы

- При выборе банка необходимо обязательно проверить, является ли он участником системы страхования вкладов. Все банки, входящие в систему страхования вкладов, перечислены на сайте АСВ http://www.asv.org.ru/insurance/banks_list/.
- В случае, если у банка отзывают лицензию, вкладчик ничего не теряет. АСВ выплачивает ему сумму вклада с процентами, но только в пределах страховой суммы! В настоящее время страховая сумма составляет 1 400 000 рублей.

Как выбрать надежный банк?

Множество деловых СМИ и рейтинговых агентств (Эксперт РА, Интерфакс, российский Forbes и другие) регулярно составляют рейтинги самых надежных банков. При выборе банка рекомендуем изучить, какое место он занимает в рейтингах надежности, какая у него репутация на рынке (новости, интервью с руководством и т.д.), отзывы клиентов на таких сайтах, как banki.ru, sravnj.ru и т.п.

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ПРОГРАММА
ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

*** ЗА ПРАВА ЗАЁМЩИКОВ**

При реализации проекта используются средства государственной поддержки, выделенные в качестве гранта в соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации от 01.04.2015 № 79-рп и на основании конкурса, проведенного Обществом «Знание» России