



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



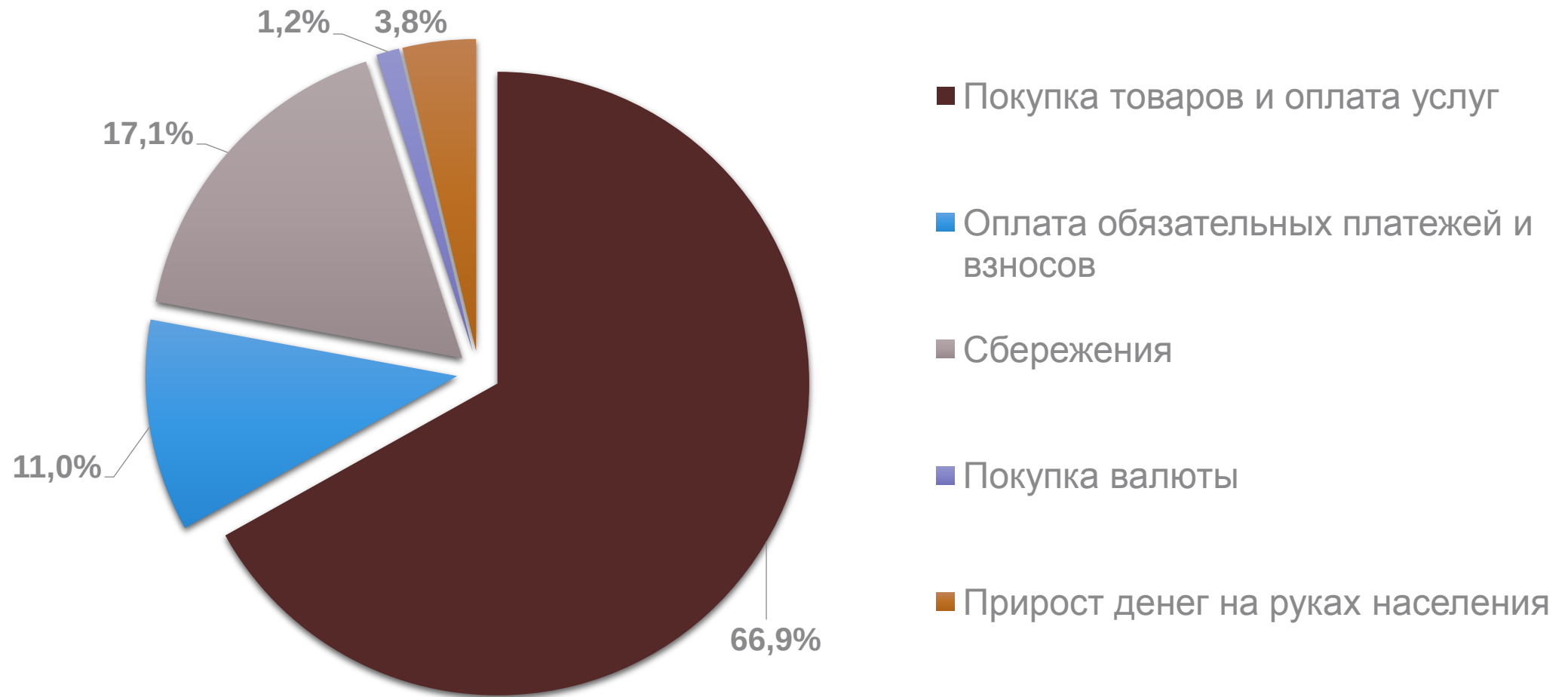
Финансовые инструменты сбережения и
инвестиций для населения

Блок Андрей Андреевич,

Отделение по Архангельской области
Северо-Западного главного управления
Центрального банка Российской Федерации



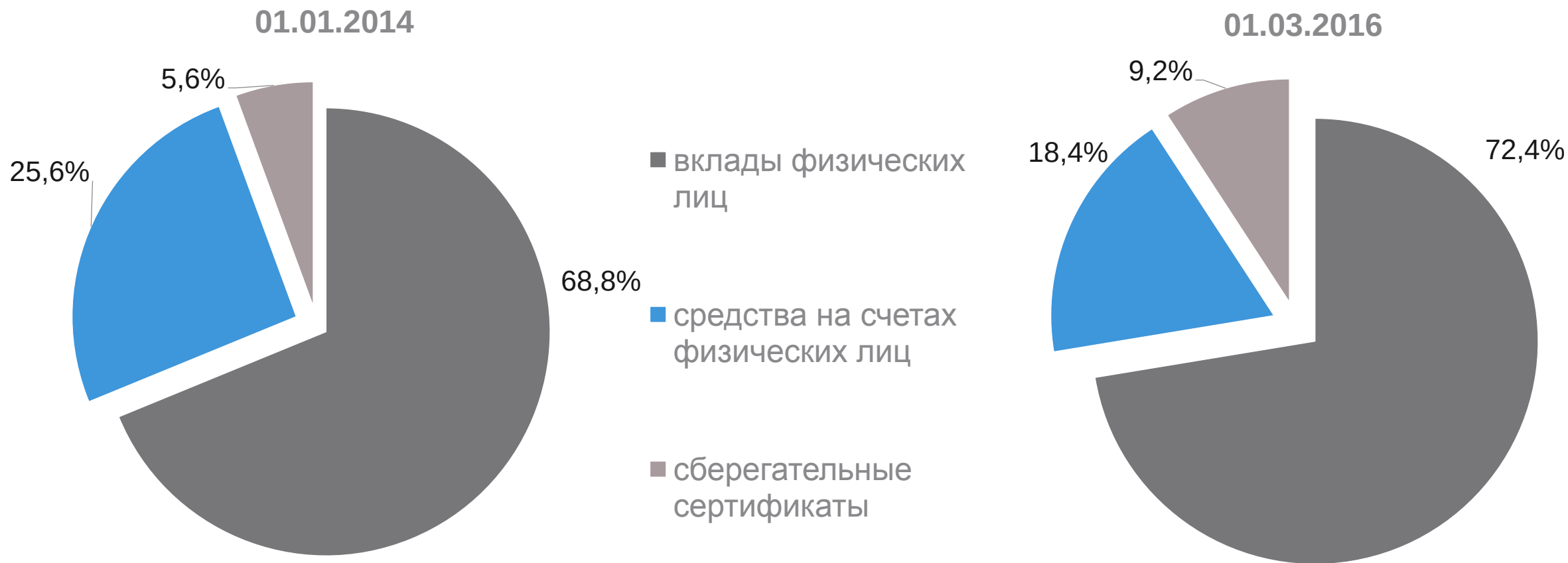
На что тратит деньги население Архангельской области?



*По данным Архангельскстата за 2015 год



Структура привлеченных филиалами кредитных организаций, зарегистрированными в Архангельской области, средств населения





Отношения банка и вкладчика регулируются Гражданским кодексом Российской Федерации (глава 44)

- Вклад до востребования - вклад находится в банке до расторжения вкладчиком **договора** банковского вклада и закрытия счёта по вкладу
- Срочный вклад - открывается на условиях возврата вклада по истечении определённого **договором** срока (срок может быть установлен любой)
 - когда вкладчик не требует возврата суммы срочного вклада по истечении срока, договор считается продлённым на действующих в банке условиях вклада до востребования, если договором не предусмотрено иное
 - банк **не обязан** предварительно уведомлять вкладчика об истечении срока договора банковского вклада
- Денежные средства со счетов по вкладам граждан независимо от сроков, на которые они открыты выдаются по первому требованию вкладчика (но с возможной потерей в процентах)



Простой и сложный процент

Вариант с начислением по формуле простых процентов	Вариант с капитализацией процентов
<u>Условия:</u> - проценты ежегодно перечисляются на счет банковской карты вкладчика (без капитализации), - ставка <u>8 процентов</u> годовых	<u>Условия:</u> - проценты начисляются ежегодно, - предусмотрена их капитализация, - ставка <u>7,8 процента</u> годовых
<u>Доход по вкладу:</u> - за первый год – 800 руб. ($10\,000 * 8\%$), - за второй год – тоже 800 руб. ($10\,000 * 8\%$) <u>Итого: 1 600 руб.</u>	<u>Доход по вкладу:</u> - за первый год – 780 руб. ($10\,000 * 7,8\%$), - за второй год - 840,84 руб. ($((10\,000+780) * 7,8\%)$) <u>Итого: 1 620,84 руб.</u>



Может ли банк изменить размер выплачиваемых процентов?

- **По вкладу до востребования банк вправе** изменять размер выплачиваемых процентов, если иное не предусмотрено договором
- **По срочному вкладу банком не может быть** односторонне сокращён срок действия договора, уменьшен размер процентов, увеличено или установлено комиссионное вознаграждение по операциям



Дополнительные условия по вкладу:

- Вклады с возможностью пополнения или частичного снятия
- Вклады с начислением (выплатой) процентов ежемесячно, ежеквартально, ежегодно или в конце срока
- Онлайн-вклады



Доля средств физических лиц, привлеченных банковским сектором области, в иностранной валюте

На 01.01.2014	На 01.03.2016
5,5%	11,1%

- Ставки ниже, чем по рублевым вкладам
- Доходность вложений зависит от курса иностранной валюты по отношению к рублю
- Целесообразно открывать, если планируются расходы в иностранной валюте или для диверсификации сбережений
- Необходимо учитывать расходы на конвертацию



Вклады с возможностью конвертации валюты по курсу банка

- Открывается сразу несколько счетов в разных валютах (чаще всего — доллары, евро, рубли)
- Конвертация валют осуществляется по заявлению клиента с посещением банковского офиса или посредством интернет-банкинга
- Невысокие ставки по сравнению с обычными вкладами
- Страховка от валютных колебаний
- Такой способ сбережения требует от вкладчика постоянного контроля за экономической ситуацией



Вклады застрахованы



Система
Страхования
Вкладов

- Застрахованными являются денежные средства в рублях и иностранной валюте, размещенные гражданами в банках на основании договоров банковского вклада и банковского счета (в том числе индивидуальными предпринимателями)
- Предельный размер страхового возмещения - 1,4 млн рублей
- Если страховой случай наступил в отношении нескольких банков, где вкладчик хранит свои сбережения, размер страхового возмещения будет исчисляться в отношении каждого банка
- Возмещение по вкладам в иностранной валюте рассчитывается в рублях по курсу, установленному Банком России на день отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, и выплачивается в рублях



Преимущества и недостатки как инструмента сбережения

«+»:

- ✓ фиксированная доходность – проценты, которые начисляются на сумму вклада
- ✓ надежность – в случае банкротства банка Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» вернет деньги (не более 1,4 млн. руб.)
- ✓ доступность – деньги со счета можно снять в любой момент (правда, в большинстве случаев с потерей процентов)
- ✓ налоговый режим (облагается налогом доход по банковскому вкладу, если процентная ставка превышает установленные Налоговым кодексом)

«-»:

- ✓ небольшая доходность, которая близка к инфляции (в январе 2015 года по стране средневзвешенная ставка по вкладам сроком до 1 года – 8,2, свыше года - 9,4%)



СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ СЕРТИФИКАТ

СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ СЕРТИФИКАТ
на предъявителя

Серия СХ № 00000000

Дата внесения вклада _____ (число и месяц прописью, год цифрами)

Размер вклада, оформленного сертификатом _____ (профами и инициалами)

Дата востребования суммы по сертификату _____ (число и месяц прописью, год цифрами)

Ставка процента за пользование вкладом _____ % годовых. (цифрами)

Сумма причитающихся процентов _____ рублей _____ копеек. (цифрами)

При зачете предъявляя сертификат к «наличному» вкладу в течение установленного срока, до истечения которого не может предъявляться сертификат к зачету.

Сертификат выдан _____ (полностью, за исключением инициалов держателя (гражданский или, для юридических лиц, субъекта)

в _____ (полностью, за исключением инициалов держателя (гражданский или, для юридических лиц, субъекта)

Сбербанк России безусловно обязуется вернуть сумму, внесенную на вклад, и выплатить причитающиеся проценты держателю сертификата.

Уполномоченное лицо Банка _____ (полностью) _____ (подпись) _____ (именно, в. о.)

М.П. _____

Уполномоченное лицо Банка _____ (полностью) _____ (подпись) _____ (именно, в. о.)

КОРЕШОК СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО СЕРТИФИКАТА
на предъявителя

Серия СХ № 00000000

Выдан _____ г. _____ (числами) _____ рублей _____ копеек. _____ (цифрами)

Срок возврата _____ г. _____ (числами)

Сумма причитающихся процентов _____ рублей _____ копеек. _____ (цифрами)

Кому _____ (фамилия, имя, отчество полностью)

Паспорт: серия _____ № _____ (полностью)

Сертификат получил _____ (полностью)

- Выпускаются только кредитными организациями только в рублях и на определенный срок. Могут быть именными и «на предъявителя»
- В любой момент и в любом подразделении банка можно предъявить к погашению, а передача прав по сертификату «на предъявителя» осуществляется простым вручением
- Сберегательные сертификаты на предъявителя не подпадают под действие системы обязательного страхования вкладов физических лиц



ОМС - банковский счет, на котором учитывается вес драгоценных металлов в граммах

«+»:

- ✓ при покупке и продаже драгметаллов в обезличенном виде не взимается НДС
- ✓ позволяет избежать различных рисков хранения слитков (порча слитка или его специальной упаковки, кража и т. п.)
- ✓ возможность получить более высокий доход (так, за период с начала 2013 года по 01.04.2016 стоимость золота выросла на 65%)



«-»:

- ✓ доходность не является фиксированной (банк не начисляет процентов по таким счетам), зависит от стоимости драгметаллов на мировых рынках
- ✓ средства, вложенные в ОМС, не страхуются государством

Примечание: положительный финансовый результат, полученный при закрытии ОМС, облагается НДФЛ по ставке 13%



Другие виды инвестиционных инструментов:

- ✓ участие в пенсионных программах (финансирование будущей пенсии);
- ✓ паевые инвестиционные фонды (другие виды участия на рынке акций и облигаций);
- ✓ доверительное управление активами;
- ✓ недвижимость;
- ✓ инвестиции в микрофинансовые организации (участие в МФО, предоставление займов);
- ✓ индивидуальный инвестиционный счет и др.



Микрофинансовая деятельность – это деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, а также иных юридических лиц, имеющих право на осуществление микрофинансовой деятельности, по предоставлению микрозаймов. Микрофинансовые организации осуществляют свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Варианты вложения средств физических лиц в МФО:

- вложение средств в качестве учредителей, членов, участников или акционеров МФО без ограничения суммы вложения;
- вложение средств по договору займа в размере не менее 1,5 млн рублей.

ВАЖНО!!! Инвестиции в МФО не застрахованы государством

С 29 марта 2016 года привлекать инвестиции граждан смогут только крупные устойчивые микрофинансовые компании с капиталом не менее 70 миллионов рублей.

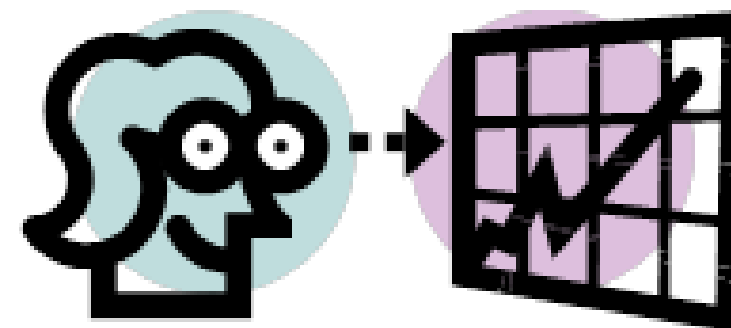
Пример:

Средства вложены в МФО

Срок – 1 год

Процентная ставка – 18% годовых

Сумма 1,5 млн руб.



Какую прибыль вкладчик получит за март 2016 года?

P.S. Доход от вложения средств в МФО облагается НДФЛ по ставке 13%.

При выборе МФО **важно**:

- проверить наличие МФО в реестре микрофинансовых организаций на сайте Банка России;
- ознакомиться с информацией, размещенной на официальном сайте МФО;
- изучить доступную информацию об организации (публикации в СМИ, интернете и т.д.)



ПИФ - созданный управляющей компанией имущественный комплекс (фонд), целью доверительного управления которым является увеличение его стоимости (инвестор является собственником долей в имуществе ПИФа).

«+»:

- ✓ позволяет частному инвестору вложить деньги в акции и облигации различных компаний
- ✓ потенциально высокая доходность

«-»:

- ✓ доходность не гарантирована - результаты работы ПИФа в прошлом не определяют его доходов в будущем
- ✓ расходы на оплату услуг управляющей компании (надбавка при покупке пая фонда, скидка при продаже пая, процент от стоимости чистых активов фонда)
- ✓ государство не страхует деньги, вложенные в ПИФы

Примечание: доход, полученный при продаже пая, облагается НДФЛ (при реализации (погашении) ценных бумаг, находящихся в собственности более 3 лет, предоставляется право на инвестиционный налоговый вычет в размере положительного финансового результата)

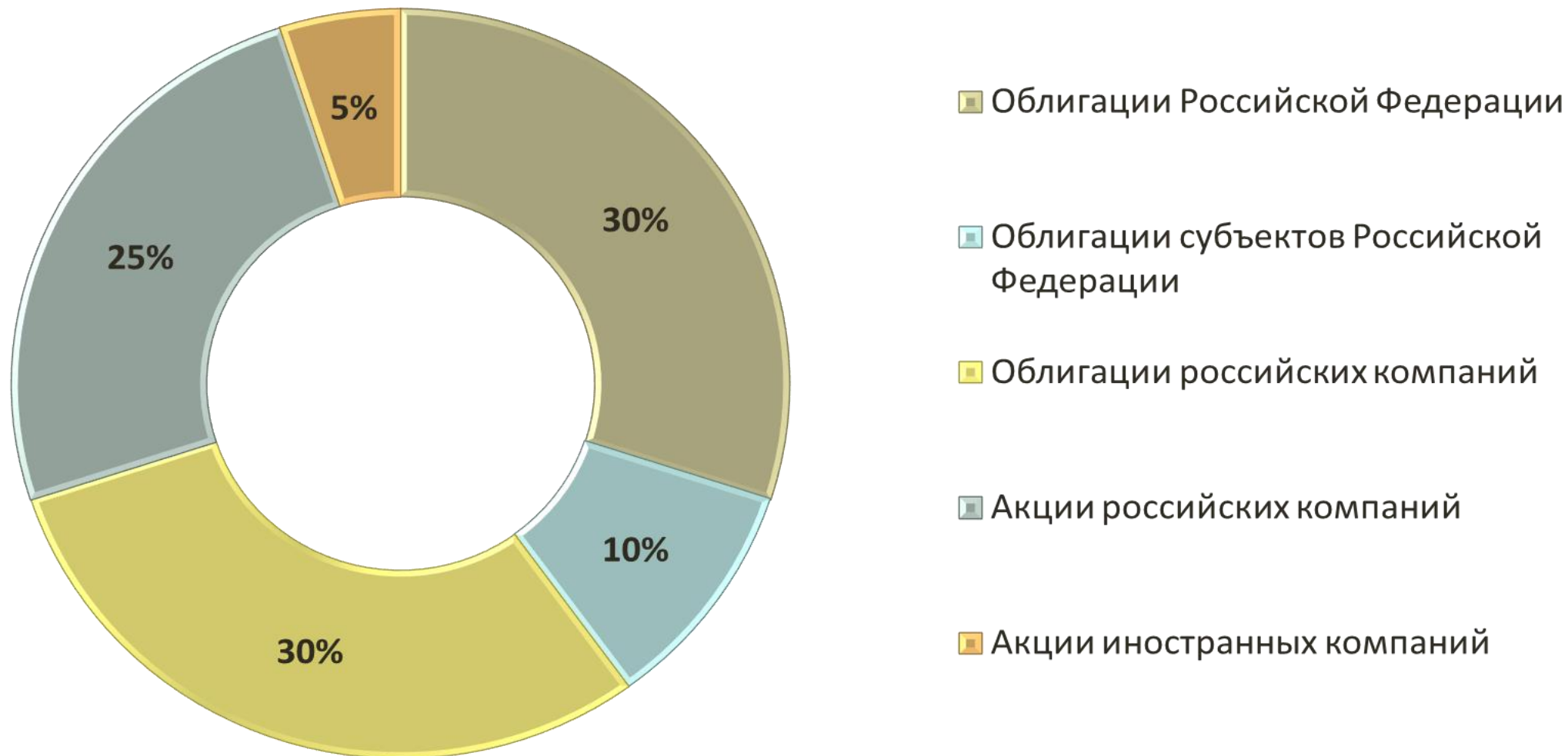




- Управление инвестициями осуществляется банком, напрямую заинтересованным в высоких финансовых результатах
- Имущество клиента остается в его собственности, учитывается обособленно и в случае банкротства банка возвращается клиенту
- Доходом является разница между суммой, полученной по итогам доверительного управления, и первоначальной суммой за вычетом понесенных банком расходов
- Банк вправе размещать денежные средства клиентов, находящихся в доверительном управлении, в банковские депозиты, облигации, акции отечественных и зарубежных компаний, а также в иностранную валюту и другие финансовые инструменты
- Потенциально может принести инвестору как больший, чем по банковским вкладам, доход, так и существенные убытки
- Для инвестиций требуется значительная сумма
- Доход физического лица, полученный по операциям с ценными бумагами, облагается НДФЛ (при реализации (погашении) ценных бумаг, находящихся в собственности более 3 лет, предоставляется право на инвестиционный налоговый вычет в размере положительного финансового результата)



Пример структуры портфеля ценных бумаг при сбалансированной стратегии управления





ИИС предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг клиента-физического лица, открывается и ведется брокером или управляющим на основании отдельного договора

Основное преимущество ИИС — возможность получения налогового вычета при зачислении на ИИС денежных средств или при получении дохода по операциям, совершенным с использованием ИИС

Ограничения по размещению средств одного гражданина на ИИС:

- ✓ максимально возможная сумма – не более 400 000 рублей в год;
- ✓ срок размещения с правом сохранения возможности получить налоговый вычет – 3 года;
- ✓ индивидуальный инвестиционный счет может быть только один, но возможен перевод ИИС между разными профессиональными участниками финансового рынка



Первый тип (вычет на взносы)

По налогу на доходы физических лиц (13 %) — ежегодно налогооблагаемая база будет уменьшена на сумму, которую вы в течение года внесли на свой ИИС

Второй тип (вычет на доход)

По налогу на доход, полученный от операций со средствами ИИС — сумма дохода на момент закрытия счета освобождается от подоходного налога (13 %)

Важно!

Размер полученного из бюджета возврата налога не может превышать суммы уплаченного вами НДФЛ

В случае досрочного расторжения договора на ведение ИИС

полученные вычеты необходимо вернуть государству

финансовый результат будет обложен подоходным налогом как по обычному брокерскому счету



Пример расчёта по налоговому вычету **первого типа** (вычета на взносы)

Размер взноса на ИИС	400 000 руб.
I-й год	
Финансовый результат по итогам 1-го года (взнос + доход от операций со средствами ИИС)	$400\,000 \times 1,1^* = 440\,000$ руб.
Сумма налогового вычета	$0,13 \times 400\,000 = 52\,000$ руб.
II-й год	
Финансовый результат по итогам 2-го года	$(440\,000 + 400\,000) \times 1,1 = 924\,000$ руб.
Сумма налогового вычета	$0,13 \times 400\,000$ руб. = 52 000 руб.
III-й год	
Финансовый результат по итогам 3-го года	$(924\,000 + 400\,000) \times 1,1 = 1\,456\,400$ руб.
Сумма налогового вычета	$0,13 \times 400\,000$ руб. = 52 000 руб.

Важно! Размер полученного из бюджета возврата налога не может превышать суммы уплаченного вами НДФЛ

Финансовый результат по итогам 3-х лет:	$1\,456\,400 - (256\,400 \times 0,13) = 1\,423\,068$ руб. на вашем ИИС
	+ $52\,000$ руб. $\times 3 = 156\,000$ руб. на вашем банковском счёте

* При средней доходности по ОФЗ — 10 %.
Все расчёты условны и не содержат обещания реального дохода

Положительный финансовый результат облагается подоходным налогом по ставке 13 %.
Налог будет рассчитан и удержан в момент расторжения договора.



Пример расчёта по налоговому вычету второго типа (вычет на доход)

Размер взноса на ИИС	400 000 руб.
I-й год	
Финансовый результат по итогам 1-го года (взнос + доход от операций со средствами ИИС)	$400\,000 \times 1,1^* = 440\,000$ руб.
II-й год	
Финансовый результат по итогам 2-го года	$(440\,000 + 400\,000) \times 1,1^* = 924\,000$ руб.
III-й год	
Финансовый результат по итогам 3-го года	$(924\,000 + 400\,000) \times 1,1^* = 1\,456\,400$ руб.

Результат по итогам 3-х лет:

1 456 000 руб. на вашем банковском счёте
(в случае, если вы решили закрыть ИИС)

Действия инвестора:

- При расторжении договора на ведение ИИС (по прошествии не менее 3-х лет с момента открытия счёта) налогоплательщик предоставляет брокеру или управляющей компании справку из налоговой инспекции о том, что налогоплательщик не пользовался налоговыми вычетами на взносы на ИИС в течение срока существования ИИС
- Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий налоговым агентом, при выплате средств не будет удерживать подоходный налог

* При средней доходности по ОФЗ — 10 %.

Все расчёты условны и не содержат обещания реального дохода



Операции на финансовом рынке сопряжены с рисками: там где присутствует **РИСК**, всегда есть возможность получить **УБЫТОК**

Операции с финансовыми инструментами, осуществляемые через ИИС, не защищены от изменения стоимости финансовых инструментов

Необходимо обратить внимание на надежность выбираемого финансового посредника, так как гарантии сохранности инвестируемых средств не существует

Закон «О рынке ценных бумаг» запрещает использовать денежные средства, которые учтены на ИИС для исполнения обязательств, вытекающих из договоров, заключённых с форекс-дилером

Издержки на открытие и ведение ИИС:

- вознаграждение за ведение счетов, на которых учитываются ценные бумаги, уплачиваемые в пользу депозитариев
- комиссионные сборы биржевых площадок
- вознаграждение выбранного финансового посредника



Рублевая доходность основных инвестиционных инструментов инвестиционных инструментов *:

Инструменты	Доходность, %					
	2011	2012	2013	2014	2015	За 5 лет
Вклады в долларах США	4,6	-2,7	11,8	90,3	21,1	209,0
Бивалютная корзина вкладов (рубли и доллары, 50/50)	5,1	2,4	10,2	48,8	17,1	129,2
Золото	18,4	-7,6	-21,1	75,0	-1,4	86,2
Недвижимость	18,2	7,8	9,8	30,1	-10,1	73,0
Рублевые вклады	5,6	7,5	8,5	7,3	13,1	49,5
ПИФы	-21,7	7,9	10,9	-2,0	23,8	13,6

*по расчетам экспертов одной кредитной организации (использовались средневзвешенные ставки по вкладам сроком свыше одного года)



Банк России
Центральный банк Российской Федерации



Спасибо за внимание!