

ФИНАНСОВЫЙ ФУТБОЛ

Пусть деньги играют на вас



Модуль 1. СБЕРЕЖЕНИЯ



Учебные материалы

Есть ли у вас опыт сбережения денег? Если да, на что вы копили? А на что бы вы хотели накопить деньги в будущем? Как долго вам придется сберегать, чтобы достичь желаемой цели? Какие финансовые инструменты вам могут в этом помочь? Эти и другие вопросы будут обсуждаться в данном модуле.

Цели изучения:

- Понять, зачем нужны сбережения
- Изучить способы сбережений, в том числе различные типы депозитов
- Научиться рассчитывать процентный доход по депозиту

Если на последних секундах матча, во время атаки противника вратарю удаётся поймать летящий на бешеной скорости мяч и сохранить ворота в неприкосновенности, то этот момент становится самым запоминающимся в игре. Но за всей этой лёгкостью и непринуждённостью стоят годы упорных тренировок. Как правило, наиболее полезными на поле оказываются те, кто более дисциплинирован на тренировках. Те, кто развил до совершенства навыки, необходимые в игре, и постоянно их поддерживает на должном уровне.

Навыки управления финансами тоже приходят в процессе долгих тренировок. Один из основных навыков, которые пригодятся любому человеку - это навык сбережения. Сбережение денег, конечно же, звучит не так заманчиво, как спасение ворот от гола в последнюю секунду матча. Но этот навык поможет вам победить в игре под названием жизнь.

Зачем сберегать?

Сбережения - это краеугольный камень финансового планирования. Наиболее часто решение сберегать обусловлено следующими мотивами:

- Достичь определенных целей (например, поехать в путешествие летом с друзьями)
- Быть готовым к непредвиденным расходам (например, на ремонт машины)
- Запланировать достижение долгосрочных целей (например, накопить на покупку квартиры или на пенсию)

Сколько нужно сберегать

Скорее всего, вы и ваши друзья уже понемногу сберегаете с помощью копилки или депозита. Вот некоторые советы, которые помогут сделать ваши сбережения более эффективными:

- Эксперты советуют сберегать как минимум 10% от вашего дохода.
- Если вы не можете позволить себе сберегать большую сумму денег, то сберегайте хотя бы чуть-чуть. Это сформирует привычку сберегать.
- Сберегайте на непредвиденный случай. Общая сумма сбережений должна обеспечивать расходы на период от 3 до 6 месяцев.

Как начать сберегать

Главное правило сбережений: **Плати себе в первую очередь.** Получив зарплату или стипендию, подумайте сначала о сбережениях, а уже потом – о тратах. Потраченные деньги уже больше не вернуться к вам, а сбережения позволят вам обеспечить свой будущий доход.

Самый простой способ для начала сбережений - поискать способы сэкономить на повседневных расходах. Мы узнаем больше о составлении бюджета в следующем модуле. Но уже сейчас важно понять, как легко можно начать сберегать. Рассмотрим следующие примеры:

- Проведя день в парке и покушав дома вместо кафе, можно сэкономить 50 гривен
- Вместо похода в кино (60 гривен с напитками) можно взять DVD в прокате (10 гривен) и сэкономить таким образом ещё 50 гривен.

Итак, мы уже сэкономили 100 гривен и это всего лишь за один день. Посмотрим, во что превратятся 100 гривен, если их положить на депозит.

Как сберегать с выгодой для себя

Сначала несколько определений. **Сумма вклада** – это сумма, которую вы вносите на счёт, чтобы сделать сбережения. **Снятие** денег со счёта приводит к уменьшению суммы вклада, а **пополнение** счёта - к ее увеличению.

Основными способами сбережения в Украине являются домашние сбережения (под матрасом, в чулках, в носках, в копилке) и депозиты (срочные вклады). Основное отличие между ними в том, насколько при этом увеличиваются сбережения. Если хранить деньги дома, то сумма сбережений будет оставаться неизменной, если только вы не доложите денег в свою копилку. Если же открыть депозит, то сумма вклада будет возрастать не только во время пополнения счёта, но и за счёт накопления **процентов**. Проценты – это компенсация, которую выплачивает вам банк за пользование вашими деньгами. Вы как бы одалживаете свои деньги банку. А банк платит вам за это проценты, за счёт которых растёт сумма вашего вклада. Банки используют средства, которые лежат на депозитах, для того чтобы выдавать займы другим людям.

Процентная ставка - это процент от суммы вклада, который банк обязуется регулярно вам выплачивать. Ставка всегда указывается в процентах и в годовом выражении. Если банк пообещал вам определенную ставку по срочному вкладу, то он не вправе изменить ее до истечения срока вклада.

Возможны два способа начисления процентов: **простые проценты** и **сложные проценты**. Простые проценты начисляются на первоначальную сумму вклада, а сложные – на сумму вклада вместе с накопленными процентами.

Как рассчитать доход с простым процентом

В случае простых процентов суммарный процентный доход по депозиту рассчитывается пропорционально сроку:

$$\text{Процентный доход} = \text{сумма вклада} * \text{процентная ставка} * \text{срок}$$

Пример: Вы открыли депозит на 2 года на сумму 1000 гривен. По этому депозиту банк выплачивает простой процент по ставке 12% годовых. Какой процентный доход вы получите через год? А через 2 года?

Ответ: Через год вы получите 1000 грн. * 0,12 * 1 = 120 грн.

Через 2 года ваш суммарный процентный доход будет в 2 раза больше: 1000 грн. * 0,12 * 2 = 240 грн.

В итоге через 2 года сумма ваших сбережений составит 1240 грн.

Таким образом, для того, чтобы легко посчитать, какую сумму составит депозит в конце срока при начислении простых процентов, удобно пользоваться формулой:

$$\text{Сумма вклада с процентами} = \text{сумма вклада} * (1 + \text{процентная ставка} * \text{срок})$$

Согласно нашему примеру, сумма вклада с процентами составит: $1000 \text{ грн.} * (1 + 0,12 * 2) = 1240 \text{ грн.}$

Если бы срок депозита был менее года, то процентный доход изменился бы пропорционально сроку. Например, 1-месячный депозит с той же ставкой принесет вам в конце срока вклада проценты в размере $1000 \text{ грн.} * 0,12 * 1/12 = 10 \text{ грн.}$, трехмесячный депозит – 30 грн. , а шестимесячный депозит – 60 грн.

Как рассчитать доход со сложным процентом

В случае начисления **сложного процента** сбережения растут гораздо быстрее за счет капитализации процентов. **Капитализация** - это добавление процентных доходов к основному вкладу с дальнейшим начислением процентов на увеличенную сумму вклада. Депозит зарабатывает процент буквально каждый день. Каждый раз при капитализации процентов накопленный процентный доход добавляется к сумме вклада. В следующий раз процентный доход будет выше, ведь он будет начисляться не на первоначальную, а на выросшую с учетом процентов сумму вклада. С каждым разом при капитализации начисленных процентов будет вырастать как сумма вклада, так и процентный доход.

В зависимости от типа вклада проценты могут капитализироваться ежедневно, ежемесячно или ежегодно. Продолжим предыдущий пример и предположим, что проценты начисляются ежегодно. Тогда процентный доход, начисленный банком за первый год (120 грн.), будет добавлен к сумме вклада при расчёте процентного дохода за второй год.

Процентный доход по депозиту за первый год: $1000 \text{ грн.} * 0,12 * 1 = 120 \text{ грн.}$

Процентный доход по депозиту за второй год: $1120 \text{ грн.} * 0,12 * 1 = 134,40 \text{ грн.}$

Таким образом, через два года сумма ваших сбережений составит 1254,40 грн. Это на 14 гривен 40 копеек превышает итог по двухлетнему депозиту с простым процентом из предыдущего примера. Эта разница образовалась как проценты на проценты: 12% от 120 гривен процентного дохода за первый год.

Когда период начисления сложных процентов большой, для того чтобы быстро найти сумму вклада с процентами, используют формулу:

$$\text{Сумма вклада с процентами} = \text{сумма вклада} * (1 + \text{процентная ставка})^{\text{срок}}$$

В нашем примере сумма вклада с процентами составит: $1000 \text{ грн.} * (1 + 0,12)^2 = 1254,40 \text{ грн}$

Казалось бы, эффект от сложных процентов относительно небольшой. Однако если речь идет о большей сумме и большем сроке, то эта разница будет более существенной.

Порядок начисления процентов по вышеперечисленным формулам осуществляется с использованием фиксированной или плавающей ставки. **Фиксированная ставка** – это процентная ставка, установленная по вкладу банка и закреплённая в депозитном договоре, которая остается неизменной на весь срок вложения средств, т.е. фиксируется. **При плавающей ставке**, первоначально установленная по договору процентная ставка может

меняться в течение всего срока вложения. Условия и порядок изменения ставок оговариваются в депозитном договоре.

Правило 72

Хотите узнать, в какой срок удвоятся ваши деньги? Правило 72 позволяет быстро и просто рассчитать примерный срок, который требуется для удвоения суммы вклада со сложным процентом.

Срок, за который удвоится сумма вклада = 72 разделить на процентную ставку.

Пример: при ставке 5% потребуется $72/5 = 14,4$ лет, чтобы удвоить сбережения.

Можно использовать это правило и в обратную сторону. Разделив 72 на число лет, за которое вы хотите удвоить свои сбережения, мы получим оценку требуемой процентной ставки по депозиту.

Пример: чтобы удвоить свои сбережения за 10 лет, требуется ставка $72/10 = 7,2\%$.

Учтите, что правило 72 даёт лишь приближённую оценку. Чем выше процентная ставка, тем сильнее ошибается эта формула.

Какой вклад выбрать?

Самый простой вид вклада – это **вклад до востребования**. Он не имеет срока, и вы можете снять с него свои деньги в любой момент. Именно на такой счет обычно перечисляется зарплата или стипендия. Однако ставка по нему очень низкая, до 2% годовых. Поэтому для сбережений вам необходимо открыть **срочный вклад**, который также называют **депозитом**. Как правило, чем длиннее срок вклада, тем выше ставка по депозиту.

Депозит – это самый простой способ начать сберегать. Открыть срочный вклад можно практически в любом банке. Вы зачисляете на счёт деньги и впоследствии снимаете их либо непосредственно в банке, либо через банкомат.

Свойства депозита

Депозит – это **надёжный** инструмент, ведь все украинские банки, имеющие право открывать вклады физических лиц, входят в систему гарантирования вкладов. Если банк разорьётся, то ваши вклады в этом банке на сумму до 150 тыс. грн. вам вернет государство через Фонд гарантирования вкладов физических лиц.

Свойство актива быстро и без потерь обращаться в деньги характеризует его **ликвидность**. Это важный фактор при выборе типа депозита. Не смотря на то, что депозиты открываются на определенный срок, вкладчику может быть предоставлено право досрочно расторгнуть депозитный договор и отозвать внесенную в банк сумму, но об этом необходимо заранее в письменной или устной форме уведомить банк. Это означает, что депозит – это ликвидный инструмент, но все же не идеальный. Ведь накопленные проценты при этом теряются. Следует отметить, что ликвидность вклада для его владельца представляет, как правило, не меньший интерес, чем величина доходов по нему. Поэтому, существуют депозиты, которые

предоставляют возможность вкладчику досрочно снять часть денег без потери накопленных процентов. Однако такие депозиты имеют более низкую процентную ставку.

Депозит – это ликвидный и надежный инструмент, но не очень доходный. Процентный доход по депозиту не всегда перекрывает **инфляцию**. Это означает, что покупательная способность ваших сбережений будет понемногу снижаться. Однако это все же позволит вам хоть как-то защититься от инфляции. Если бы вы оставили свои деньги под подушкой, вы бы пострадали от инфляции в полной мере.

Депозиты с дополнительными опциями

При досрочном снятии денег с обычного депозита вы теряете накопленные проценты. Однако есть **депозит с возможностью досрочного частичного снятия**. Он дает гибкость вкладчику, который может снять часть денег с депозита, не лишаясь уже накопленных процентов. При этом все деньги снять нельзя - на счете должна оставаться сумма, превышающая неснижаемый остаток. В этом случае договор депозита не расторгается, и проценты продолжают начисляться на сумму, оставшуюся на депозите. Такой депозит удобен для покрытия непредвиденных расходов, например, в случае болезни.

Другая разновидность депозита, который дает гибкость вкладчику – это **пополняемый депозит**. В любое время вкладчик может пополнить сумму вклада, и тогда проценты будут начисляться на новую сумму. Это очень удобно для регулярных сбережений, когда вы открываете долгосрочный депозит и кладете на него понемногу деньги с каждой зарплаты.

Депозит можно открыть не только в гривнах, но и в иностранной валюте – например, в долларах или евро. По каждой валюте будет своя процентная ставка. Выбор валюты для депозита должен определяться целью ваших сбережений, т.е., на что вы собираетесь потратить накопленные деньги. Если вы хотите накопить на покупку немецкой машины, то вам лучше всего подойдет депозит в евро. Открыв гривневый депозит, вы будете подвержены **валютному риску**. Ведь курс гривны к евро может за это время сильно упасть и тогда ваших сбережений не хватит.

В последнее время становится популярным **мультивалютный депозит**. Он дает возможность вкладчику распределить сумму срочного вклада по разным валютам (например, половину – в гривнах, а половину – в евро). При этом вкладчик имеет право в любое время переводить сумму вклада (или ее часть) из одной валюты в другую. Накопленные проценты при этом не теряются. Этот депозит особенно актуален при резких колебаниях курсов валют. Если вы полагаете, что курс доллара будет сильно падать в ближайшие месяцы, то можете долларовую часть своего мультивалютного депозита перевести в гривны или евро. Такой метод защиты от риска, основанный на рассредоточении капитала между различными объектами вложений, называется **диверсификация**.

Важно помнить, что дополнительные опции для вкладчика не являются бесплатными. Процентная ставка по депозитам, дающим гибкость вкладчику, несколько ниже, чем по обычному депозиту.

Инвестиционные фонды

Кроме банковских депозитов, наиболее популярными инструментами сохранения и приумножения сбережений частных лиц являются вложения в институты совместного инвестирования (ИСИ).

Институт совместного инвестирования (ИСИ) — это инвестиционный фонд, осуществляющий деятельность по совместному инвестированию — объединению (привлечению) денежных средств инвесторов с целью получения прибыли от их вложений в ценные бумаги других эмитентов, корпоративные права и недвижимость. Активы институтов совместного инвестирования управляются компанией по управлению активами (КУА).

В Украине инвестиционные фонды подразделяются на открытые и закрытые.

Открытый инвестиционный фонд — фонд, осуществляющий выпуск инвестиционных сертификатов с обязательством их выкупа у инвестора по первому требованию.

Закрытые фонды создаются на определенный срок и осуществляют расчеты относительно инвестиционных сертификатов по окончании срока деятельности инвестиционного фонда.

Доходы фонда состоят из дивидендов и других поступлений от ценных бумаг, которые находятся в собственности фонда, и доходов от операций с ценными бумагами и другими активами. Прибыль фонда подлежит распределению между участниками в виде дивидендов.

Выводы

- Депозит – это хороший инструмент для начала сбережений.
- Преимуществами депозита являются низкий уровень риска (за счет гарантирования вкладов государством) и высокая ликвидность.
- Основной недостаток депозита – низкая доходность, которая, как правило, не покрывает инфляцию.
- Депозит может иметь дополнительные опции, дающие гибкость вкладчику, но тогда ставка будет несколько ниже, чем по обычному депозиту.
- Лучше выбирать ту валюту для депозита, которая соответствует цели сбережений.

Упражнения

Тест

Ответьте на следующие вопросы:

1. Как определяется процентный доход по вкладу с простым процентом?
2. Объясните отличие между фиксированной и плавающей процентной ставкой.
3. Верно или неверно: Ликвидность показывает, насколько легко можно обратиться сбережения в деньги.
4. По какому депозиту обычно выше процентная ставка: обычному или пополняемому?
5. Верно или неверно: Депозит лучше открывать в той валюте, в которой вы получаете доход.
6. Почему депозит считается надежным инструментом?
7. Защищает ли депозит от инфляции?
8. Перечислите три самые популярные причины, побуждающие людей сберегать.
9. Верно или неверно: Если доступ к деньгам может потребоваться в любую минуту, то лучше всего воспользоваться депозитом с возможностью досрочного частичного снятия.
10. С точки зрения экспертов, какой процент от дохода следует сберегать?

Выбор депозита

Вы узнали достаточно о различных способах сбережения. Каждый человек решает для себя, какой из них выбрать. Обычно этот выбор зависит от нескольких факторов: цели сбережений, отношения к риску, требуемой ликвидности. Определите, какой тип депозита лучше всего подходит в каждой ситуации.

1. Вы собираетесь купить велосипед в ближайшие полгода.
2. Вы хотите всегда иметь небольшой дополнительный запас денег для походов по магазинам.
3. Ваш домашний питомец серьезно болен и, возможно, в следующем году ему потребуется дорогостоящая ветеринарная помощь.
4. Насколько важна ликвидность в предыдущем примере?
5. Каждый месяц вы откладываете определенную сумму из вашей зарплаты, чтобы накопить на квартиру, которую собираетесь купить через 2 года.
6. А если в предыдущем примере вы ожидаете в следующем году роста процентных ставок по депозитам?

7. Вы собираетесь съездить в Париж на Рождество.
8. Вас беспокоят колебания курса гривны по отношению к доллару и евро.

Сложные проценты

Используя формулу сложных процентов, рассчитайте сумму сбережений в конце срока:

1. Если положить на депозит со ставкой 8% годовых и ежегодной капитализацией процентов сумму 10 тыс. грн. сроком на 2 года.
2. Если положить на депозит со ставкой 12% годовых и ежемесячной капитализацией процентов сумму 10 тыс. грн. сроком на 1 год.

Правило 72

Заполните пустые клетки в таблице:

	Процентная ставка	Количество лет
72 разделить на	6%	
72 разделить на	3%	
72 разделить на		6
72 разделить на		15
72 разделить на	8%	
72 разделить на		10

Кейс: сбережения и депозиты

Это упражнение поможет вам проверить, насколько вы разбираетесь в сбережениях. Представьте себе следующую ситуацию. У вас есть двоюродный брат Артем, семья которого проживает в маленьком городке. Он только что окончил школу и поступил в университет, который находится в большом городе. Родители Артема дали ему с собой достаточно большую сумму денег, которой должно хватить на жизнь в течение учебного года. Однако ему ничего неизвестно про депозиты. Используя информацию из этого урока, напишите Артему письмо. Опишите в письме различные типы депозитов, которые он мог бы использовать. Посоветуйте Артему, как лучше распорядиться деньгами, которые дали ему родители.

Ответы

Тест

1. Процентный доход по вкладу рассчитывается как произведение процентной ставки на сумму вклада и на срок.
2. Фиксированная ставка не изменяется в течение срока вклада, а плавающая колеблется в зависимости от ситуации на рынке.
3. Верно.
4. По-обычному.
5. Неверно.
6. Из-за страхования вкладов.
7. Защищает, но не в полной мере.
8. Сбережения как резерв для непредвиденных расходов, для совершения определенной покупки, для долгосрочной финансовой стабильности (пенсионные сбережения).
9. Верно.
10. 10%.

Выбор депозита

1. **Вы собираетесь купить велосипед в ближайшие полгода.**

[Ответ: лучше всего подойдет обычный депозит на полгода.]

2. **Вы хотите всегда иметь небольшой дополнительный запас денег для походов по магазинам.**

[Ответ: счёт до востребования.]

3. **Ваш домашний питомец серьёзно болен и, возможно, в следующем году ему потребуются дорогостоящая ветеринарная помощь.**

[Ответ: депозит с возможностью досрочного частичного снятия. Вы также могли бы открыть отдельный депозит на короткий срок, но ставка по нему будет ниже, а точный срок вы все равно не угадаете.]

4. **Насколько важна ликвидность в предыдущем примере?**

[Ответ: ликвидность важна, так как необходимость снять средства может возникнуть в любой момент. Поэтому досрочное снятие средств должно быть доступно без потери накопленных процентов.]

5. **Каждый месяц вы откладываете определенную сумму из вашей зарплаты, чтобы накопить на квартиру, которую собираетесь купить через 2 года.**

[Ответ: лучше всего подойдет пополняемый депозит на 2 года.]

6. А если в предыдущем примере вы ожидаете в следующем году роста процентных ставок по депозитам?

[Ответ: в идеале нужно выбрать пополняемый депозит на 2 года с возможностью досрочного частичного снятия. Тогда в случае роста ставок по депозитам вы можете снять большую часть средств со старого депозита (вплоть до неснижаемого остатка) и положить их на новый депозит под более высокую ставку. Другая стратегия – изначально открыть пополняемый депозит на полгода-год, а потом положить всю накопленную сумму на новый пополняемый депозит. Однако, в этом случае вы подвергаетесь серьезному риску, ведь ваш прогноз может и не оправдаться, и ставки могут упасть.]

7. Вы собираетесь съездить в Париж на Рождество.

[Ответ: лучше всего подойдет депозит в евро со сроком, заканчивающимся перед поездкой. Если вы откроете гривневый депозит, то столкнетесь с валютным риском.]

8. Вас беспокоят колебания курса гривны по отношению к доллару и евро.

[Ответ: вы можете открыть мультивалютный депозит в трех валютах (гривна, доллар и евро). Тогда вы сможете своевременно перевести гривневую часть своего мультивалютного депозита в валюту или наоборот.]

Сложные проценты

Если положить на депозит со ставкой 8% годовых и ежегодной капитализацией процентов сумму 10 тыс. грн. сроком на 2 года?

$$\text{Сумма вклада с процентами} = \text{сумма вклада} * (1 + \text{процентная ставка})^{\text{срок}} =$$

$$= 10\,000 \text{ грн} * (1 + 0,08)^2 = 11\,664 \text{ грн.}$$

Если положить на депозит со ставкой 12% годовых и ежемесячной капитализацией процентов сумму 10 тыс. грн. сроком на 1 год?

$$\text{Сумма вклада с процентами} = \text{сумма вклада} * (1 + \text{процентная ставка})^{\text{срок}} =$$

$$= 10\,000 \text{ грн} * (1 + 0,12/12)^{1*12} = 11\,268,25 \text{ грн.}$$

Правило 72

	Процентная ставка	Количество лет
72 разделить на	6%	12
72 разделить на	3%	24
72 разделить на	12%	6
72 разделить на	4,8%	15
72 разделить на	8%	9
72 разделить на	7,2%	10