

1.1. Банки

Казалось бы, что говорить о банках — это самый популярный и известный практически каждому инвестиционный инструмент. У кого из нас нет банковских депозитов? Только у тех, у кого нет денег.

Тем не менее следует сказать несколько слов и об этом финансовом инструменте.

Банковский депозит — простая и доступная всем форма хранения личных сбережений. Процент по банковскому депозиту, как правило, покрывает уровень инфляции. Это правило справедливо для всех развитых стран, но пока не совсем точно работает в России и других развивающихся странах. В 2002–2003 годах ставки по банковским депозитам в российских банках были меньше, чем уровень инфляции.

Однако хранение денег в коммерческих банках всегда более выгодно, чем хранение денег дома в тумбочке.

Банковский депозит может выступать как:

- *инструмент для краткосрочного инвестирования.* Если вы хотите инвестировать деньги более чем на два года, то лучше использовать другие инструменты — в частности, ценные бумаги, ПИФы, взаимные фонды, хедж-фонды. В долгосрочной перспективе они дают более высокую доходность, нежели банковские депозиты. Но если вы хотите инвестировать деньги на срок от одного месяца до двух лет с гарантиями их сохранности и получения средней доходности, то лучше банковского депозита вы вряд ли что-либо найдете;
- *инструмент для хранения резервного фонда.* Наличие резервного фонда (резервного капитала) — одна из составляющих плана финансовой защиты. Именно исходя из этого мы выбираем депозиты по критериям, описанным ниже.

Как выбирать банки?

Вопрос выбора всегда непрост. Дело в том, что оценить надежность того или иного банка всегда достаточно сложно, особенно человеку, не разбирающемуся в банковских технологиях.

Но сегодня в России работает система страхования вкладов, и потому как минимум часть капитала вкладчика будет застрахована. Отсюда одна из рекомендаций по размещению средств в депозиты в банках — размещение по нескольким банкам.

Какой депозит выбрать?

Выбор депозита имеет большое значение при инвестировании.

По каким критериям мы выбираем депозиты и предлагаем их своим клиентам? Эти критерии изложены ниже, причем расположены они именно в порядке важности.

1. *Возможность частичного снятия средств с депозита без потери процентов.* Как я говорил выше, мы рассматриваем средства на банковском депозите в качестве резервного фонда. А резервный фонд должен быть ликвидным, то есть таким, чтобы вы могли использовать его при каких-то непредвиденных обстоятельствах. Вы можете выбрать для этой цели краткосрочный депозит (на срок 3–6 месяцев), но процент по такому депозиту будет невысоким. Лучше выбрать более долгосрочный депозит (1–2 года), по которому банк платит больше, но в то же время позволяет снимать часть средств во время действия депозита без потери процентов.
2. *Возможность пополнения депозита.* Для чего это нужно? Когда мы разрабатываем планы для своих клиентов, мы используем банковские депозиты для

первичного накопления средств. Это значит, что человек открывает депозит в банке и ежемесячно пополняет его. При накоплении определенной суммы на счете мы распределяем часть накопленных средств по другим, более долгосрочным активам (ценные бумаги, ПИФы, страховые компании, хедж-фонды, недвижимость и т. д.). Вот и все. Возможность пополнения позволяет нашим клиентам получать дополнительный доход.

3. *Ежемесячная или ежеквартальная капитализация.* Думаю, нет необходимости объяснять, почему это условие важно, — капитализация позволяет работать не только инвестированным деньгам, но и процентам, которые уже заработаны. Капитализация — исключительно важный компонент при инвестировании. Капитализация дает хороший эффект при долгосрочном инвестировании (15–20 лет), но даже при размещении на один год полученные дополнительные доли процентов всегда приятны.
4. *Фиксированная процентная ставка.* Сейчас довольно трудно найти такие депозиты, но все же они есть. Фиксированная процентная ставка — очень хорошее условие в период падения ставок (то, что происходит в России и других странах СНГ с 2000 г.). Например, если вы откроете депозит на два года со всеми перечисленными выше условиями, а к этому добавится еще и фиксированная ставка, то вы на два года вперед можете планировать свои доходы по данному депозиту. Такой срок для России совсем неплох.

* * *

Как видите, выбор депозита и банка — достаточно непростая работа. Но она позволит вам и получить более высокий

доход, и застраховать себя от ненужных финансовых рисков.

У Александра, Ульяны и Константина есть деньги на счетах в банках — здесь между ними полное сходство, хотя они и использовали разные банки. Причем у всех у них деньги были размещены в нескольких банках и на разных счетах — на депозитных и текущих. На текущих они держали свои резервные фонды — те деньги, которые могут понадобиться в случае непредвиденных обстоятельств. И первое, что мы сделали, — перевели деньги с текущих счетов на депозитные с описанными выше условиями. Теперь они начали получать процент за хранение своего резервного фонда, а именно 8–10% годовых вместо 0,2% годовых (которые платят по текущему счету). Разница в 8–10% при тех суммах, которые имеются у наших героев, — довольно значительный дополнительный доход.

1.2. Страховые компании

Лет в пятнадцать гадалка сказала мне, что я все деньги буду тратить на женщин. Сейчас у меня жена и три дочки. Я трачу на них все деньги. А в пятнадцать мне все как-то по-другому представлялось...

Анекдот

Этот раздел будет длиннее, чем предыдущий: инвестиционные продукты страховых компаний гораздо сложнее банковских продуктов.

Если вы думаете, что это не для вас, — не торопитесь перелистывать страницы.

Уверяю, вы узнаете нечто полезное для себя, потому что страховые компании можно использовать не только для страхования жизни, здоровья или автомобиля. Забегая вперед, скажу, что страховые компании могут выступать в качестве инвестиционного брокера, через которого вам открывается доступ к тысячам фондов и ценных бумаг. Но об