

- применять на практике различные инструменты для расширения возможностей проведения финансового контроля по вертикали государственной власти.

Список литературы:

1. Барский, А.Д. Бюджетный федерализм: зарубежный опыт [Текст] / А.Д. Барский // ЭКО. – 2010. - №7. – С. 21-26.
2. Галкин, Н. Федерализм и публичная сфера в России [Текст] / Н. Галкин, П. Федосов, С.Д. Валентей, В.Д. Соловей // Полис. – 2001. - №4, С.132-161.
3. Пастухов, В.Б. Власть и общество на поле выборов или игры с нулевой суммой [Текст] / В.Б. Пастухов // Полис. – 2006. - №5. – С.6-16.
4. Пронина, Л.И. О налоговых доходах местных бюджетов во второй части Налогового кодекса РФ [Текст] / Л.И. Пронина // Финансы. – 2011. - №9. – С.22-25.
5. Хурсевич, С.Н. Совершенствование стратегии реформирования межбюджетных отношений [Текст] / С.Н. Хурсевич // Финансы. – 2011. - №4. – С.31-34.

Мосина Екатерина Игоревна

ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
e-mail: caterinamosina@yandex.ru

УДК 336.714

И.И.Лазарева, А.А. Геращенко

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОБЛЕМА НАКОПЛЕНИЯ И
ПРЕУВЕЛИЧЕНИЯ НАКОПЛЕННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

В статье рассмотрены теоретические основы инвестиционной политики граждан. Показаны и раскрыты способы сохранения и преумножения капитала. Исследованы наиболее выгодные предложения российских банков. Рассмотрены варианты вложений в золотые слитки, в традиционные и альтернативные валюты. Предложены советы по сохранению и преумножению капитала.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная политика, банк, депозит, валюта, капитал, денежные средства, оффшорная зона, вклад.

Решение проблемы сохранения и увеличения капитала заключается в том, чтобы рационально распределить денежные средства и преумножить их с минимальными затратами при этом.

Для хранения денежных средств существует много способов: инвестиции в недвижимость, депозиты (суммы денег, внесенных на счета в организации, с

целью их сохранения или получения процентов), покупка драгоценных металлов и камней. С уже привычными, классическими способами хранения денег все шире встречаются на практике современные методики сохранения и приумножения капитала, на сегодняшний день все чаще встречаются люди, которые хранят деньги в офшорной зоне. Оффшорная зона – это территория государства или её часть, в пределах которой для компаний-нерезидентов (юридических, физических лица, осуществляющих деятельность в одном государстве, но постоянно зарегистрированных и проживающих в другом) действует особый льготный режим регистрации. Для обозначения оффшорных зон в разных странах используются также термины «налоговое убежище», «налоговая гавань» или «налоговый рай». Как хранить деньги – каждый решает сам. Для кого-то лучший способ хранить деньги – это способ, обеспечивающий минимум рисков. Кто-то предпочитает рискнуть, увеличивая тем самым свои шансы не только на сохранение, но и на приумножение капитала. Всем известно, что лучше всего хранить деньги в банке и не в любом, а в надежном. Я считаю, что средства лучше всего хранить в Сбербанке. Вот этому объяснение. Одной из наиболее важных причин является компенсация процентами роста инфляции. Например, вы положите на счет в банке 1000 рублей, сроком 1 год, то через этот год вы получите 1100 рублей. При инфляции в 10% вы ничего не теряете, а наоборот – сохраняете, и, даже преумножаете их. Считается, что Сбербанк – это очень надежный банк. Так как доля Сбербанка на рынке частных вкладов – 50,5%, а его кредитный портфель соответствует более 30% всех выданных займов в стране. Выбирать банк вам. Как говорят: «Храните деньги в сберегательной кассе». Существует несколько вариантов, в чем хранить деньги – это может быть золото, либо валюта: евро, доллары и рубли. Если вы все же выбрали в качестве способа хранения средств – хранение в банке, то следующий шаг – выбрать, в чем хранить накопленный капитал. Для этого следует прояснить для себя следующие пункты:

- объем денежных средств;
- срок, на который вы собираетесь открыть вклад;
- оценить степень рисков.

Помимо этого, перед тем как делать инвестиции, необходимо реально оценить возможность досрочного извлечения средств и уровень потерь, которым будет сопровождаться это извлечение.

Один из классических способов хранения денег – инвестиции в драгоценные металлы. Те, кто решил хранить деньги в золоте, могут выбрать один из трех вариантов:

- обезличенные металлические счета (ОМС);
- золотые слитки;
- золотые монеты.

Если вы выбираете, как хранить деньги в течение длительного периода времени, вам стоит обратить внимание на металлические счета. Покупать золото в данном случае не нужно. На ваше имя открывается депозит, на который зачисляется сумма денег, равная стоимости определенного количества граммов

драгметалла. Доходы формируются из процентов и изменения цены на золото.

Одни считают, что ОМС – лучший способ хранения денег. Другие предпочитают приобретать слитки или золотые монеты. Хранить слитки можно дома или в банковской ячейке. Домашнее хранение обходится дешевле, но в этом случае существует опасность, что банк не примет золотой слиток, обнаружив на нем какое-то повреждение. Основные минусы хранения в слитках – необходимость платить НДС и ограничение на продажу (слиток можно продать только кредитным организациям).

Выбирая способ, как лучше сохранить деньги, многие останавливаются на золотых монетах. В среднем в течение года стоимость золотых монет возрастает на 10-15%. Монетам не страшны повреждения – их защищает специальная пластиковая капсула. Из минусов этого способа можно отметить необходимость платить НДС. Некоторые эксперты советуют обратить внимание на альтернативные валюты (отличные от долларов и евро). У таких вложений валюты есть два основных минуса. Во-первых, проценты по таким вкладам минимальны. Средняя ставка в рублях сейчас составляет 7,5%, в долларах и евро – 4,1%, а в альтернативных валютах – всего 2,2%. Во-вторых, очень большая разница между курсами покупки и продажи. Если по стандартным валютам она обычно составляет 2 – 3%, то здесь достигает 8 – 10%. Самые ходовые из альтернативных валют – английский фунт стерлингов, швейцарский франк и японская иена. В последнее время интересом стал пользоваться и китайский юань. Однако проблема в том, что вклады в альтернативных валютах обычно могут открыть лишь довольно состоятельные клиенты. Чтобы открыть депозит в юанях, требуется от полумиллиона долларов. Для состоятельных клиентов это такая же инвестиция, как, например, золото. Многие из них рассчитывают на ослабление курса доллара и евро по отношению к другим валютам.

Тем не менее, совокупная доля вкладов в альтернативных валютах пока минимальна – менее 1%. Но интерес к ним растет. И на то есть свои причины.

Не думаю, что франк и фунт стерлингов могут быть интересны с точки зрения заработка, а вот юань – это достаточно интересный вариант для инвестиций, юань движется медленно, но уверенно. И через несколько лет он точно будет сильнее.

Из этого следует, что: если у вас в наличии находится достаточно большая сумма денег и вы решили открыть банковский счет, то теперь вам необходимо выбрать валюту, в которой вы будете хранить сбережения. Выбор это достаточно не простой, так как мировые экономические кризисы минувших лет только подтвердили, что ни одна из валют, которую ранее считали надежной, не может на 100% гарантировать не то, что преумножения денег, но и даже их сохранения в целости: евро подешевело, доллар уже не считается такой надежной валютой, как прежде, инфляция российского рубля – все это заставляет вкладчика задуматься.

Глава Минэкономразвития Алексей Улюкаев заявляет, что хранить средства нужно в той же валюте, в которой зарабатываете, т.е. в рублях. Однако, как и раньше, рубль не считается наиболее надежной валютой для хранения боль-

шой суммы. Несмотря на высокий процент, который предлагают банки по вкладам в российской валюте, рубль подвержен инфляции, а ее размер во многом зависит от экономической ситуации в стране. Экономика же пока еще не предвещает активного развития и процветания в ближайшем будущем. Напротив, многие аналитики предостерегают вкладчиков высокими темпами инфляции. Ставки по вкладам вряд ли будут расти в ближайшее время. Но инфляция по итогам этого года будет примерно на уровне шести процентов, а в следующем году она планируется не более пяти процентов. В то же время средняя ставка по годовым вкладам в рублях сейчас около 8,4 процента. Депозиты в евро и долларах предлагают меньший усредненный доход (3,7 и 3,8 процента соответственно).

Не исключено, что к праздникам многие банки вновь начнут предлагать и так называемые «сезонные продукты». И этим также надо успеть воспользоваться. Серьезный плюс - депозиты размером до миллиона рублей застрахованы государством. Вместе с тем, по мнению экспертов, если люди планируют провести новогодние каникулы за рубежом, они могут не спешить покупать валюту заранее. За последние годы рубль занял гораздо более надежную позицию, чем в недалеком прошлом, и эту валюту часто выбирают для хранения относительно небольших сумм.

Хранить деньги в рублях выгоднее, когда на горизонте не маячит кризис. В условиях, когда мировые рынки очень нервно реагируют на ситуацию в Европе, пожалуй, стоит обратить внимание на вклады в долларах США. Я бы сегодня порекомендовала вкладывать деньги в рублевые вклады на срок от трех лет. С учетом того, что инфляция в долгосрочной перспективе будет снижаться, этот вид сбережений может предоставить максимальную доходность. Неизменным остается и такое основное правило при открытии вклада, как «открывать депозит в той валюте, в какой планируете тратить по истечении его срока».

Достаточно большое количество вкладчиков предпочитают депозиты в иностранной валюте, чаще всего, - это доллар. Положение доллара — как одной из основных международных валют — зависит от ситуации в мировой экономике. В первую очередь, от ситуации в Соединенных Штатах Америки. Еще недавно некоторые аналитики предсказывали потерю долларом своей роли мировой валюты, что сказывалось и на отношении вкладчиков. Тем не менее, именно в этой валюте сегодня предпочитают хранить деньги крупнейшие мировые инвесторы.

Еще одной распространенной валютой является – евро. Курс евро находится под давлением плохих новостей, и серьезной альтернативы доллару США пока нет. На данный момент ставки по вкладам в долларах в банках немного подросли, они примерно такие же, как ставки по евро-депозитам. Также преимуществом доллара является и хорошая динамика курса. Уже сегодня по сравнению с концом зимы и весной доллар вырос на 3-4 рубля, при этом евро осталось на прежнем уровне. Дальнейшее повышение никто не исключает, поэтому стоит обратить внимание именно на эту валюту. Экономическая ситуа-

ция в Европе продолжает оставаться нестабильной, и евро находится еще в достаточно шатком положении, что, однако, не исключает и хороших перспектив.

Для тех, кто хочет сделать вклад в евро с расчетом на несколько лет вперед, сегодня есть возможности получить прибыль больше, чем с долларовых депозитов. Многие банки предлагают повышенные ставки для тех, кто хочет вложить евро, что, вполне вероятно, может стать очевидным преимуществом. Впрочем, есть в этом и своеобразное предупреждение: банки, как правило, повышают ставки на ту валюту, котировки на которую в дальнейшем могут снизиться. После выбора валюты вкладчику следует определиться с банком, где и будет храниться капитал. Как и с выбором валюты, у вас есть два варианта: наиболее надежный и наиболее выгодный. Те, кто хочет обезопасить себя, могут выбрать один из максимально доходных вкладов в Сбербанке. Банк предлагает не самые высокие процентные ставки по вкладам (не более 8% годовых по вкладам в рублях при максимальных сумме и сроке), но способен сохранить ваши деньги даже в том случае, если в экономике случится какое-либо потрясение. Что ж, хранить деньги в сберегательной кассе — надежно. Но хочется получить более высокий процент... Среди Российских банков выделяются Сбербанк, Россельхозбанк, Банк Москвы, Газпромбанк, ВТБ 24.

По величине активов пятерка лидеров выглядит так:

- 1.Сбербанк России – 9 382 млн. руб.
- 2.Газпромбанк – 1 857 млн. руб.
- 3.Россельхозбанк – 1 213 млн. руб.
- 4.ВТБ 24 – 1 004. млн. руб.
5. Банк Москвы – 917 млн. руб.

По размеру чистой прибыли:

- 1.Сбербанк России – 136 млн. руб.
- 2.Газпромбанк – 15 млн. руб.
- 3.ВТБ 24 – 10 млн.. руб.
- 4.Альфа-Банк – 8 млн. руб.
- 5.Росбанк – 3 млн. руб.

По величине капитала:

- 1.Сбербанк России – 1 379 млн.руб.
- 2.Россельхозбанк – 149 млн. руб.
- 3.Банк Москвы – 129 млн. руб.
- 4.Промсвязьбанк – 51 млн.руб.
- 5.Росбанк – 50 млн.руб.

Депозиты в иностранной валюте также способны принести большой доход, однако следует учесть, что государством страхуются лишь суммы до 700 тысяч рублей (или её эквивалент в иностранной валюте), и, если вы хотите вложить большие деньги, лучше сделать ставку на наиболее надежную финансовую организацию. За выбором банка следует выбор вклада. Наиболее выгодно 100 тысяч рублей на полгода можно вложить в Райффайзен банке, Московском Кредитном банке, Росбанке и Промсвязьбанке. Процент вклада колеблет-

ся от 9 до 10%, доход в месяц – около 800 рублей. 3000\$ на полгода с хорошей прибылью можно доверить также Райффайзен банку, Московскому Кредитному банку и банку Русский стандарт. Доход 52\$-97\$ под 3,5-6,5% соответственно. Самые выгодные вклады в евро на полгода предлагают эти же самые банки, максимальный доход - 97€ при 6% от 2500€.

Наиболее разумный вариант по советам многих экспертов — выбрать мультивалютный вклад и хранить деньги, распределив между тремя валютами (и не только — могут подойти и национальные валюты других стран, и драгоценные металлы). В этом случае вы можете быть уверены в том, что не прогадаете. Однако на данный момент наилучшим вариантом будет распределение средств в определенных долях между долларами и рублями. Рублевый вклад будет способен принести максимальный доход, если инфляция не нарастит свои темпы, а долларовый — обезопасить ваше финансовое положение от потрясений в российской экономике.

Выбрать условия, срок вклада, валюту можно в офисах по телефону и на официальных сайтах банков. Подводя итог всему вышесказанному, можно сказать, что если у вас крупная сумма денег, которую нужно сохранить, да сохранить так, чтобы еще и выгоду получить, то лучше использовать несколько различных банков, а также различные способы, хорошо проанализировав и сравнив все условия, предлагаемые ими.

Список литературы.

1. Вышегородцев, М.М. Управление бюджетом [Текст]: курс лекций / М. М. Вышегородцев. - М.: Дело, 2002. - 160 с.
2. Екшембиев, Р.С. Особенности формирования и использования персональных финансов в российской экономике [Текст] / Р.С. Екшембиев // Финансы и кредит. - 2009. - № 17 (май). - С.53-57.
3. Янковский, К. П. Инвестиции [Текст]: учеб. пособие для вузов / К.П. Янковский. - СПб.: Питер, 2008. - 368 с.
4. Бочаров, В.В. Финансы [Текст]: учебник для вузов / В. В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2009. - 400 с.

Лазарева Ирина Ивановна

*к.э.н., старший преподаватель кафедры финансов и кредита
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
телефон: 89200868384*

Геращенко Александра Александровна

*студентка 2 курса факультета бизнеса и рекламы
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
телефон: 89103056982*