

**Надежная
опора
для ВАШИХ
достижений**

psbank.ru/Private

ПАО «Промсвязьбанк».
Генеральная лицензия
Банка России № 3251.

4

**МИНИСТРЫ
СОБСТВЕННЫХ
ФИНАНСОВ**

Зачем повышать финансовую грамотность?

46

**КАК ЗАРАБОТАТЬ
В КРИЗИС**

Выигрышные стратегии инвестирования

62

**КРЕДИТНЫЙ
СКОРИНГ: ИГРА
ПО ПРАВИЛАМ**

По каким критериям банки оценивают потенциальных заемщиков?

**ВАШ ХОД
НА ФИНАНСОВОМ
ПОЛЕ**



**Уважаемые читатели,
клиенты ПСБ!**

Сегодня, когда экономика страны переживает период стремительной трансформации, умение правильно распорядиться личными финансами приобретает особое значение. Во-первых, на рынке появляется все больше сложных финансовых инструментов, для использования которых требуются глубокие знания. Во-вторых, для значительной части населения остаются высокими риски попасть в ловушки мошеннических схем, и единственная надежная защита – умение их распознавать.

Поэтому в этом номере мы решили поговорить о финансовой грамотности. Причем как в глобальном смысле,

так и с точки зрения обычного человека – ведь рассказать о предмете доступно может только тот, кто в нем разбирается.

Один из гостей журнала, директор Федеральной службы по финансовому мониторингу Юрий Чиханчин, рассказывает о новых формах финансовых пирамид и о том, как важно формировать культуру финансового поведения с ранних лет.

Из наших статей вы также узнаете, как банковские сервисы способствуют финансовому просвещению, какие инструменты помогут приумножить сбережения и почему важно не поддаваться панике в периоды «турбулентности». Советы экспертов, кейсы успешных инвесторов и другие полезные материалы помогут вам принять правильные решения.

Кроме того, вас ждут материалы, посвященные наиболее актуальным трендам финансовых рынков. В частности, рассказываем об адаптации банковской системы страны к работе в новых условиях после отключения от международной межбанковской системы SWIFT.

Дополнительным источником информации могут стать различные образовательные проекты по финансовой грамотности, которые сегодня активно развивают в Сети государство и банки, в том числе ПСБ. Перечень наиболее интересных вы найдете на страницах «ПСБ Деньги».

Полезного чтения!

Вера Подгузова,

Главный редактор,
старший вице-президент —
директор по внешним связям
ПАО «Промсвязьбанк»

ГЛАВНАЯ ТЕМА

4 Министры собственных финансов

За последние годы число россиян, считающих себя финансово грамотными, выросло почти втрое

10 Финансовая грамотность: что изменилось?

По результатам исследования Банка России определен Российский индекс финансовой грамотности

14 К знаниям – с «цифрой»

Доступность интернета и цифровых сервисов – одно из ключевых условий для получения финансовых знаний

20 Юрий Чиханчин:

«Проблема финансовых пирамид остается актуальной»

Интервью с директором Федеральной службы по финансовому мониторингу Юрием Чиханчиным

АКТУАЛЬНО

26 SWIFT и другие

Российские банки могут обмениваться финансовыми поручениями, минуя SWIFT



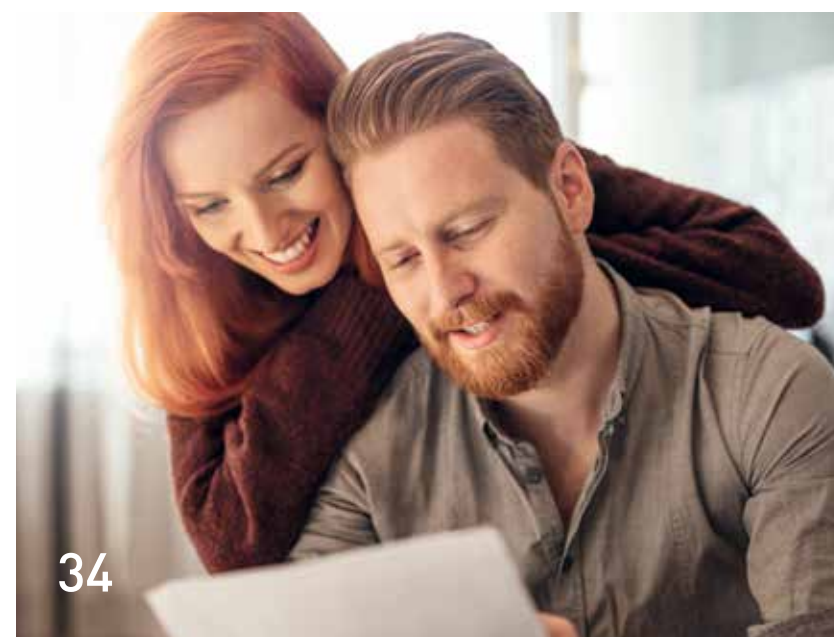
4



50



78



34

ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ

30 Деньги любят вклад

Банковские вклады остаются надежным способом хранения сбережений

34 Все по плану

Около половины россиян составляют финансовый план и контролируют семейный бюджет. Как это делать грамотно?

38 Купи сейчас, плати потом

Компании, предоставляющие сервис BNPL, дали новую жизнь продажам товаров в рассрочку

42 Защитить детей от онлайн-мошенников

Мошенники используют целый арсенал уловок, чтобы добраться до карманных денег детей и банковских карт их родителей

ИНВЕСТИЦИИ

46 Как заработать в кризис: рекомендации инвесторам

Советы главного аналитика Центра аналитики и экспертизы ПСБ

48 5 когнитивных ошибок инвестора

Избавившись от стереотипов, можно значительно улучшить качество своих инвестиций

50 Чудеса на виражах

На горизонте 15–20 лет даже мелкие, но систематические инвестиции приносят серьезный доход

54 Изящные инвестиции прекрасного пола

Несколько историй о том, как женщины добились успеха на фондовом рынке

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ

58 Можем заменить: шоколад

Дефицита шоколадной продукции в России не ожидается

БАНКИ

60 Кредитный скоринг:

игра по правилам

Одобрение заявки на кредит или отказ в его выдаче зависит от оценки скоринговой системы банка



58

МЕНЕДЖМЕНТ

64 Как управлять командой на удаленке

Массовый переход сотрудников на удаленку стимулировал появление новых управленческих практик

МИРОВЫЕ ФИНАНСЫ

70 Курс на Восток

На протяжении последних десяти лет сотрудничество между Москвой и Пекином укреплялось во всех сферах

РЕТРОКЕЙС

74 Женщина в черном

Гетти Грин, вошедшая в историю мировых финансов как «Ведьма с Уолл-стрит», стала феноменом начала XX века

СПОРТ

78 Анастасия Преображенская: «Итог акселератора измеряется ростом бизнеса»

Президент Фонда «Иннопрактика» – о том, какие стартапы в области спорта заслуживают внимания

МЕДИАТЕКА

84 Бизнес-включение

Обзор книжных новинок об экономике и ее законах

«Промсвязьбанк Деньги»
№ 2, 2022 (6)

Свидетельство
о регистрации СМИ
ПИ № ФС 77–34604

Учредитель

ПАО «Промсвязьбанк»
109052, г. Москва,
ул. Смирновская,
д. 10, стр. 22

Редакция

г. Москва,
Славянская площадь,
2/5/4, стр. 3
+7(495)7771020,
доб. (81)4105
Strizhenayaiv@psbank.ru

Главный редактор

В. А. Подгузова, старший
vice-президент –
директор
по внешним связям
ПАО «Промсвязьбанк»

Издатель

PR Company
ООО «ПиАр-компания»
www.prkompaniya.ru

Отпечатано в типографии
ООО «МедиаКолор»

Фото из архивов
ПАО «Промсвязьбанк»,
123RF

Тираж

3000 экз.

Подписано в печать
25.07.2022

Распространение
бесплатное

Перепечатка любых
материалов возможна
только с разрешения
ПАО «Промсвязьбанк»

МИНИСТРЫ СОБСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

На рынке появляется все больше новых банковских услуг и сложных финансовых инструментов. Разобраться в них с ходу способен далеко не каждый. Национальная стратегия повышения финансовой грамотности нацелена на то, чтобы россияне могли разумно и ответственно распоряжаться своими деньгами.

Текст: Сергей Быков

За последние 10 лет число россиян, считающих себя финансово грамотными, выросло почти втрое. Согласно

исследованию аналитического центра НАФИ (Национального агентства финансовых исследований), опубликованному в декабре 2021 года, 58% респондентов высоко оценили уровень своих познаний в сфере финансов. В 2011 году такую оценку дали только 20% опрошенных.

Однако результаты совместного исследования издания «Коммерсантъ» и Института социального анализа и прогнозирования РАНХиГС показывают противоположную картину: уровень финансовой грамотности остался приблизительно на том же уровне, что и 10 лет назад.

КТО ПРАВ?

В чем причина столь полярных оценок? Прежде всего в том, что в понятие «финансовая грамотность» разные исследователи вкладывают разные смыслы.

В цифрах этот показатель непросто оценить, так как нет четкого определения, что он означает. Традиционно считается, что финансово грамотный человек обладает базовыми финансовыми знаниями, разбирается в основных банковских и страховых продуктах, понимает, чем они могут быть для него полезны, какие риски в себе несут. Если говорить



58%

россиян
высоко оценивают
уровень своих
финансовых знаний

недостаточно, чтобы считаться финансово грамотным человеком и избежать ошибок. Образно выражаясь, пора становиться министром собственных финансов.

И начинать это делать лучше с юного возраста. А интерес у молодежи есть – это показали результаты прошедших в марте – апреле Недель финансовой грамотности, организаторами которых выступили Минфин и Банк России. Тематические эфиры, прошедшие в учебных заведениях по всей стране, собрали более 12,5 млн просмотров.

«Молодое поколение достаточно грамотно и иногда даже виртуозно использует возможности, которые предоставляют финансовые технологии, – отметил руководитель Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России Михаил Мамута. – Они подписаны на наш Telegram-канал, пользуются мобильным приложением «ЦБ онлайн», проверяют легальность финансовых компаний на нашем сайте. Банк России готов поддерживать и развивать этот интерес, помогать формировать навыки безопасной работы с

на совсем обывательском уровне, то человек отличает дебетовую карту от кредитной, знает, что такое грейс-период, в чем разница между депозитом и карточным счетом, может самостоятельно на калькуляторе посчитать простой процент.

Другая трактовка понятия «финансово грамотный человек» включает в себя не только теоретические знания, но и их практическое применение. В этом случае оценивается еще и способность просчитывать финансовые риски, накапливать сбережения, строить долгосрочные планы. Так, один из критериев, на основе которого аналитики из «Коммерсанта» и РАНХиГС сделали свои выводы, – отсутствие каких-либо сбережений у большинства россиян. Очевидно, что во многом это связано с изменившимся уровнем доходов населения, по которым серьезно ударила затянувшаяся пандемия. Однако нельзя недооценивать и роль финансовой грамотности.

Как отмечают эксперты, развитие технологий сделало широко доступными сложные финансовые инструменты. Поэтому базовых знаний уже





Усиливая позиции

В 2021 году ПСБ усилил свое позиционирование на рынке финансовой грамотности – стал официальным членом Ассоциации развития финансовой грамотности (АРФГ).

→ Совместно с Минобороны России банк реализует программу повышения финансовой грамотности военнослужащих и гражданского персонала Вооруженных Сил РФ. В 2021 году курс финансовой грамотности прошли свыше 150 тыс. человек.

→ В 18 регионах страны проведено исследование «Изучение финансовой грамотности работников силовых ведомств» для формирования комплексного предложения по финансовой грамотности.

→ Проведены семинары и деловые игры по финансовой грамотности на предприятиях оборонно-промышленного комплекса.

→ Совместно с Минздравом при участии НСПК «МИР» банк запустил специальный проект «Ваша финансовая грамотность» на портале непрерывного образования для медработников.

дистанционными финансовыми сервисами, потому что за ними будущее, и это будущее принадлежит молодым».

ЗАЛОГ СТАБИЛЬНОСТИ

Эксперты уверены, что уровень финансовой грамотности в той или иной степени влияет на состояние экономики в целом. А значит, это вопрос государственного значения.

«Финансово грамотные люди более осознанно берут кредиты, соответственно, снижается вероятность возникновения глобальных стрессовых ситуаций для банковской системы из-за массовой неплатежеспособности заемщиков, – говорит председатель правления Ассоциации российских банков Олег Скворцов. – Они учатся инвестированию, лучше ориентируются в мире финансов и приходят со своим капиталом в банки и на фондовый рынок, вкладывая таким образом деньги в экономику страны. На Западе в роли частных инвесторов выступает большая доля домохозяйств (в США, например, более 50%), они распоряжаются крупными суммами и могут оказывать заметное влияние на рынок. В нашей стране таких «микро-инвесторов» примерно 1,5 млн, суммарный объем их активов пока незначителен».

Впервые о финансовой грамотности на государственном уровне в России заговорили в 2006 году

на встрече министров финансов стран «Большой восьмерки» в Санкт-Петербурге. На тот момент уровень соответствующих знаний россиян оценивался как достаточно низкий – сказывалось наследие «советского прошлого». Большая доля экономически активного населения не имела никакого опыта управления личными финансами, ведь для нескольких поколений выбор сводился к хранению денег в сберкассе либо «под матрасом».

Этим же объясняется феноменальный успех в 1990-х различных финансовых пирамид и других мошеннических схем, от которых пострадали миллионы семей. Поэтому вопрос повышения уровня финансовой грамотности – это еще и залог социальной стабильности общества.



ОЛЕГ СКВОРЦОВ,
председатель
правления
Ассоциации
российских банков:

«Банки уделяют много внимания повышению финансовой грамотности. Сложно продать какой-то продукт человеку, который не имеет о нем ни малейшего представления. В прошлом году, например, мы наблюдали настоящий бум частного инвестирования – банки проделали большую работу, чтобы снизить порог вхождения на фондовые рынки. Они в этом напрямую заинтересованы, ведь чем больше средств от населения они привлекут, тем выше их доход.

На мой взгляд, банковской сфере надо сосредоточиться на повышении финансовой грамотности потенциальных заемщиков. Да, в краткосрочной перспективе это может привести к падению продаж отдельных продуктов, которые сегодня продвигаются за счет агрессивного маркетинга и на самом деле не всегда выгодны потребителю. Но в итоге финансово грамотный человек принесет большую пользу банковской системе и экономике в целом.

В целом могу положительно оценить усилия по повышению уровня финансовой грамотности – как государства, так и банковского сообщества. Но нам всем еще есть над чем работать».

54 ИЗ 100

В государственной стратегии развития финансового рынка России финансовая грамотность населения рассматривается как один из важнейших факторов. Ей посвящен отдельный системообразующий документ – «Стратегия повышения финансовой грамотности на

2017–2023 годы», утвержденный Правительством РФ. Реализацией занимается целый ряд государственных ведомств, ключевые акторы – Центробанк РФ и Министерство финансов.



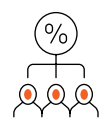
Что должен уметь финансово грамотный человек:

- следить за состоянием личных финансов;
- планировать свои доходы и расходы, в том числе на длительную перспективу;
- формировать долгосрочные сбережения и финансовую «подушку безопасности» для непредвиденных обстоятельств;
- иметь представление о том, как искать и использовать необходимую финансовую информацию;
- рационально выбирать финансовые услуги;
- жить по средствам, избегая несоразмерных доходов долгов и платежей по ним;
- знать свои законные права как потребителя финансовых услуг и уметь их отстаивать;
- распознавать признаки финансового мошенничества;
- знать о рисках на рынке финансовых услуг;
- выполнять свои обязанности налогоплательщика;
- вести финансовую подготовку к жизни на пенсии.



Разные подходы

В программах по повышению финансовой грамотности каждая страна определяет свои цели и ожидаемые результаты. При видимой общности они основаны на разных подходах.



Канада, Испания – помочь гражданам понять усложняющиеся финансовые услуги и защитить права потребителей.



Бразилия, США – за счет повышения финансовой грамотности стимулировать конкурентоспособность всей национальной экономики.



Новая Зеландия, Великобритания – изменить психологические установки в сфере личного финансового поведения граждан.

Несмотря на всю сложность оценки финансовой грамотности, нет сомнений, что по сравнению с 2006 годом ее уровень заметно вырос. Так, Институт фонда «Общественное мнение» по заказу ЦБ РФ в 2018–2020 годах трижды измерял индекс финансовой грамотности. В исследованиях каждый раз принимали участие более 4 тыс. человек различных социальных и возрастных групп, представляющих города и сельскую местность практически всех регионов страны. Индекс хотя и медленно, но растет: в 2020 году его значение – 54 балла из 100 возможных. (Детально результаты исследования представлены на стр. 10–13.)

ПРЕДУПРЕЖДЕН – ЗНАЧИТ ВООРУЖЕН

Одним из факторов, способствовавших повышению

уровня финансовой грамотности, стала массовая «интернетизация» населения. Но важно минимизировать все риски – об этом в конце 2021 года говорили участники Межведомственной координационной комиссии (МВКК), отвечающей за реализацию стратегии повышения финансовой грамотности.

Так, председатель Банка России Эльвира Набиуллина отметила, что работа по финансовому просвещению продолжается, а одним из основных приоритетов на ближайшую перспективу является защита населения от мошеннических схем.

Особое внимание уделяется группам риска: пенсионерам, людям с инвалидностью и детям-сиротам.

«В интернете люди сталкиваются с различными предло-

жениями пройти обучающие курсы, и нередко их авторы под видом обучения втягивают слушателей в финансовые пирамиды, – сказала она. – Поэтому нужно действовать решительно. Совместно с Ассоциацией развития финансовой грамотности мы ведем работу по аккредитации качественных обучающих программ».

Уроки финансовой грамотности постепенно охватывают всю систему образования, от дошкольников до студентов вузов. «Масштаб бедствия» сегодня уже несопоставим с количеством жертв пирамид в 90-х, и маловероятно, что подобная ситуация может повториться. Следующие поколения учатся все более ответственно распоряжаться финансами.

Государство активно использует все плюсы цифровизации, развивая в Сети образователь-

ные проекты как для подростков, так и для взрослых. Один из них – мойфинансы.рф (под эгидой Министерства финансов России и Научно-исследовательского института Минфина).

Банк России также регулярно проводит онлайн-уроки, зачеты и олимпиады по финансовой грамотности, которые собирают внушительную аудиторию. Так, в четвертом онлайн-зачете, который состоялся в конце прошлого года, приняло участие более 630 тысяч человек.

По словам заместителя министра финансов Михаила Котюкова, российский опыт признан одним из лучших в международной практике повышения финансовой грамотности в рамках работы ОЭСР и G20. Помимо государства большую роль в этом сыграли и участники финансового рынка, просвещая потребителей своих услуг. 



ВЕРА ПОДГУЗОВА, старший вице-президент – директор по внешним связям ПСБ:

«Знание ключевых финансовых понятий и умение использовать их на практике позволяет человеку сформировать культуру финансового поведения и, как следствие, избежать рисков, связанных с некорректным использованием различных продуктов и услуг. ПСБ всегда поддерживал и будет поддерживать инициативы по повышению уровня финансовой грамотности населения. Мы проводим большую работу в этом направлении с разными категориями клиентов: предпринимателями, военными, пользователями как стандартных банковских продуктов, так и сложных финансовых инструментов».

Актуальную и достоверную информацию по управлению личными финансами можно получить и на нашем ежегодном форуме «Просто капитал». Это открытая образовательная онлайн-площадка для сотен тысяч человек. Спикеры в формате живых, интересных выступлений и мастер-классов дают полезные практические советы людям с самыми разными потребностями и финансовыми знаниями – взрослым и подросткам, продвинутым и начинающим инвесторам, самозанятым и новичкам в бизнесе».



ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ:

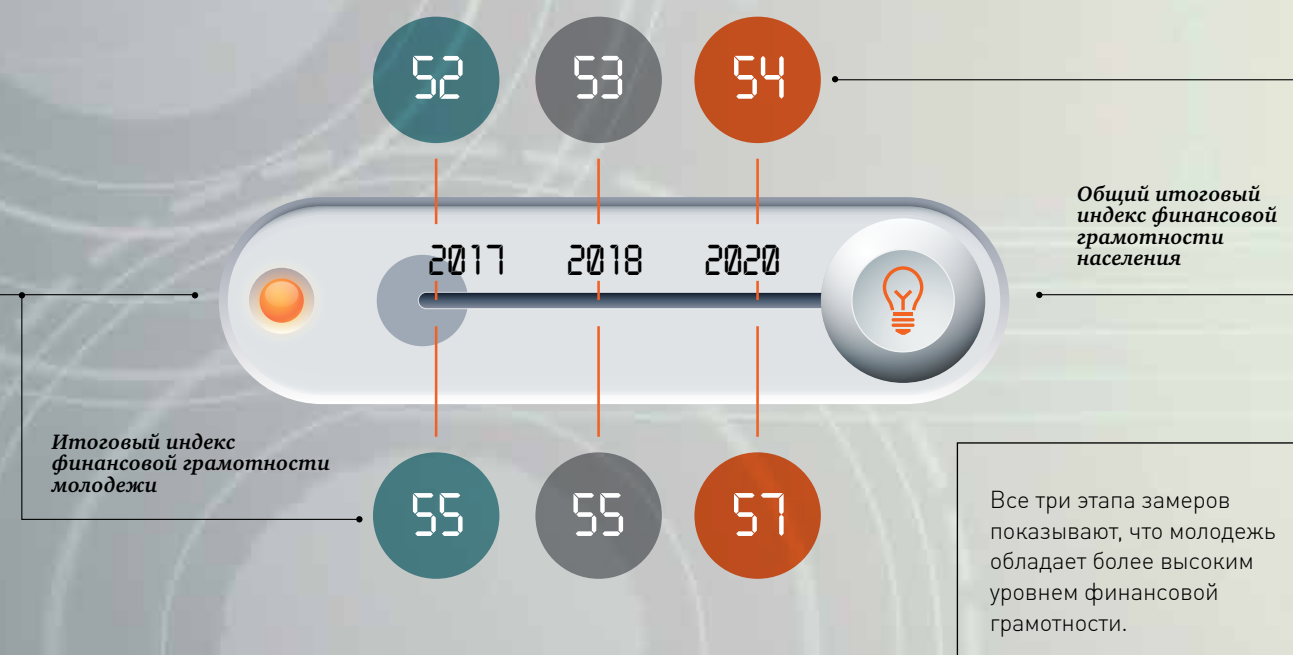
ЧТО ИЗМЕНИЛОСЬ

В 2020 году по заказу Банка России Институт фонда «Общественное мнение» провел третий этап исследования, по результатам которого определен Российский индекс финансовой грамотности.

Измерения проводились среди взрослого населения и молодежи. Общее число респондентов – более 4 тыс. человек из 307 городов и сел практически всех субъектов РФ.

Российский индекс финансовой грамотности (РИФГ) рассчитан как среднее между значением показателя Организации экономического сотрудничества и развития и показателя российской специфики. Итоговый РИФГ находится в диапазоне от 0 до 100 баллов.

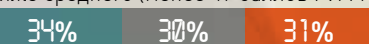
ДИНАМИКА ИНДЕКСА, баллы



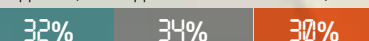
УРОВЕНЬ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Группы по уровню финансовой грамотности

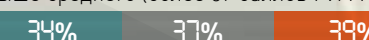
Ниже среднего (менее 47 баллов РИФГ)



Средний (от 47 до 57 баллов РИФГ)



Выше среднего (более 57 баллов РИФГ)



2017 г. 2018 г. 2020 г.

Изменение сберегательного поведения

Создали финансовую подушку безопасности



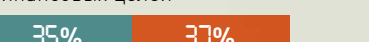
Имеют сбережения



Живут по средствам (хватает денег до зарплаты)



Следуют планам по достижению финансовых целей



2017 г. 2020 г.

Изменение знаний о финансах

Информированы об организациях, которые защищают права граждан на финансовом рынке



Понимают суть процента



2017 г. 2020 г.

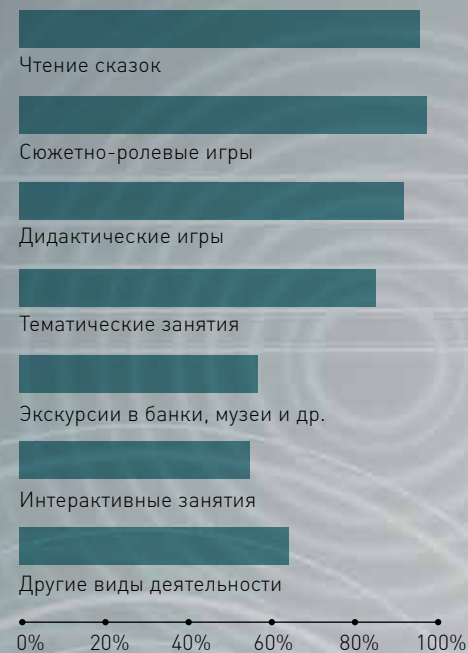
По результатам исследований 2017, 2018 и 2020 годов выявлено три статистически значимых изменения::

- выросло количество граждан, которые знают, какие организации занимаются защитой прав потребителей на финансовом рынке;
- увеличилась доля россиян, имеющих запас средств на черный день, т. е. финансовую подушку безопасности;
- снизилось число тех, кто разбирается в государственной системе страхования вкладов в банках.

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ В СИСТЕМЕ ОБРАЗОВАНИЯ

Дошкольные учреждения

Основы финансовой грамотности реализуются в разных форматах



Школы

Основы финансовой грамотности включены в программы всех ступеней обучения



60%

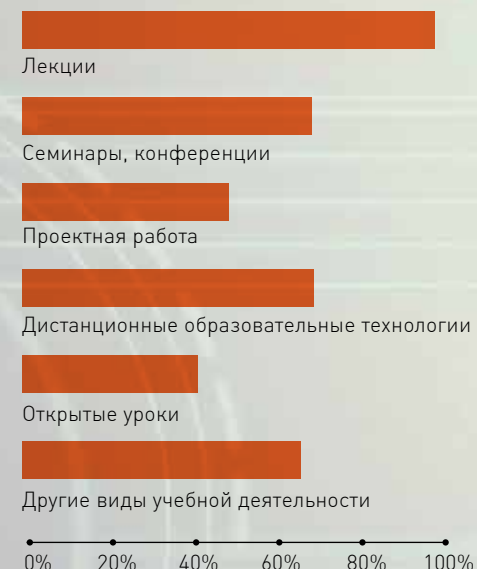
В ПРОГРАММАХ ДЕТСКИХ САДОВ ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ В ФОРМАТЕ СКАЗОК И РАЗЛИЧНЫХ ИГР ВНЕДРЕНА ПОЧТИ НА 60%.

8,6%

ЗА ДВА ПОСЛЕДНИХ ГОДА ЧИСЛО ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, В ПРОГРАММЫ КОТОРЫХ ВКЛЮЧЕНА ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ, ВЫРОСЛО НА 8,6% – С 29 561 ДО 32 110. КОЛИЧЕСТВО ШКОЛ, ГДЕ ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ ПРЕПОДАЕТСЯ КАК ОТДЕЛЬНЫЙ ПРЕДМЕТ, УВЕЛИЧИЛОСЬ ПОЧТИ ВДВОЕ – С 4 472 ДО 7 946.

Высшие учебные заведения

Элементы финансовой грамотности внедрены в разные виды учебной деятельности



58,1%

В ВУЗАХ ОХВАТ ПРОГРАММ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЮТ ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ И КОМПЕТЕНЦИИ В ОБЛАСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КУЛЬТУРЫ, СОСТАВЛЯЕТ 58,1%.

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ В РЕГИОНАХ



В 65 российских регионах внедрены региональные программы повышения финансовой грамотности, почти половина из них разработана в соответствии с методическими рекомендациями (МР) Банка России. В 46 субъектах РФ действуют региональные центры повышения финансовой грамотности.



С полной версией исследования можно ознакомиться на сайте ЦБ РФ

Ключевые выводы по итогам исследования 2020 года

- Среди взрослого населения и молодежи повысились показатели финансовых знаний, в частности, улучшилось понимание ссудного процента и основ финансовой безопасности. Самые заметные изменения произошли в финансовом поведении: обе возрастные группы стали более активно пользоваться банковскими услугами.
- Увеличилось количество респондентов, особенно молодого возраста, использующих для платежей мобильные приложения, дебетовые и социальные банковские карты.
- И молодежь, и взрослые стали более активно и сознательно искать информацию в надежных источниках.
- Заметно изменилось поведение в отношении сбережений. Причиной этого в числе прочих факторов стали особые условия 2020 года, которые заставили людей задуматься о необходимости накоплений.

К ЗНАНИЯМ – С «ЦИФРОЙ»

Одно из ключевых условий для повышения финансовой грамотности – развитие и доступность интернета и цифровых сервисов. На его выполнение направлены усилия профильных министерств, Центрального банка РФ и других финансовых организаций.

Текст: Сергей Быков

МОЩНАЯ ТРИАДА

По итогам 2021 года уровень проникновения интернета в России превысил 85%, то есть информационными ресурсами Сети пользуется подавляющее большинство населения. Такой высокий показатель обусловлен тремя ключевыми факторами.

Первый – «прогрессивный». С развитием технологий кардинально изменилась модель потребления. В 2011 году для входа в Сеть в основном использовались компьютеры, сейчас – смартфоны. С появлением и распространением мобильного интернета даже у жителей небольших городов и поселков появился доступ к информационным ресурсам в режиме 24/7.

Второй – «поколенческий». За счет естественных демографических процессов все большую долю населения занимает молодежь, буквально выросшая на цифровых тех-

нологиях. В том числе поэтому в структуре медиапотребления интернет уверенно и с большим отрывом уже обгоняет телевидение: по данным агентства We Are Social, в среднем на интернет россияне тратят 7 часов 50 минут в день (что на час больше среднемирового значения), причем 46,7% этого времени – используя мобильные устройства.

Третий фактор – «государственный». Цифровизация – тот пункт, который уже несколько лет не покидает госпрограммы, нацпроекты и стратегии развития. Перевод процессов в цифровую форму позволяет не только повысить их эффективность и оптимизировать стоимость, но и определяет безопасность страны и ее положение на мировой арене, где разворачивается битва за статус технологического лидера. На постоянной основе государство реализует широкий



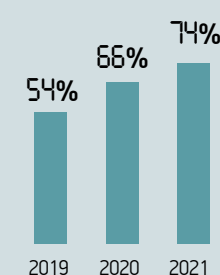
Ключевые цели нацпроекта «Цифровая экономика РФ»:

- сделать интернет доступным для всех;
- покрыть крупнейшие города связью 5G;
- защитить информацию граждан, бизнеса и государства;
- повысить эффективность основных отраслей экономики;
- подготовить кадры для работы в цифровой среде.

перечень проектов и инициатив, направленных на цифровизацию всех сфер жизни.

ДВЕ СТОРОНЫ МЕДАЛИ

Еще недавно, всего 10 лет назад, значительная часть населения получала зарплату наличными,



Доля клиентов в цифровом канале ПСБ

ПСБ активно работает над цифровой трансформацией банковских продуктов и клиентских сервисов. Например, в 2021 году клиенты получили возможность одним действием оформить в интернет-банке и мобильном приложении три продукта: кредит, кредитную сплит-карту и страховку к кредиту. Были внедрены и новые подходы к управлению бизнес-процессами, выстроены технологические модели продаж, обновлены продуктовые предложения с учетом цифровых потребительских привычек. Это дало результаты. В 2021 году по сравнению с предыдущим востребованность клиентами цифровых каналов выросла на 19%, а количество пользователей, которые ежемесячно заходят в мобильный банк, увеличилось на 29%.

а сбережения предпочитала хранить «под матрасом». В 2011 году 40% россиян считали даже банковские карты причиной для богатых и не планировали ими обзаводиться. А 53% тех, у кого они были, получали на них зарплату и использовали их исключительно для снятия наличных. Сегодня же количество выпущенных банковских карт (дебетовых и кредитных) превысило 315 млн, т.е. в среднем на каждого россиянина, с учетом младенцев, приходится более двух карт.

Развиваются и банковские приложения: становятся интуитивно понятными интерфейсы, повышается удобство оплаты, внедряются новые полезные опции. Это привлекает новых пользователей, и вот уже своими деньгами онлайн управляют даже те, кто раньше об этом не задумывался.

Уровень проникновения банковских приложений сегодня сопоставим с уровнем проникновения интернета. Это привело к формированию новых цифровых привычек потребителей финансовых услуг. Пользователь самостоятельно может открыть счет, выпустить карту, оформить кредит и выполнить еще множество операций, которые до недавнего времени требовали обязательного визита в отделение банка.



В значительной степени этот процесс ускорила пандемия. По данным исследовательской компании Data.ai, по итогам 2020 года россияне провели в финансовых мобильных приложениях на 85% больше времени, чем в допандемийном 2019-м. «Примерно 30% клиентов стали чаще пользоваться мобильным приложением, а 78% выбрали его в качестве предпочтительного механизма для повседневного взаимодей-

ствия со своим банком во время пандемии», – отметил управляющий директор и партнер BCG Сергей Ишков в отчете The Front-to-Back Digital Retail Bank.

В итоге цифровые привычки стали неотъемлемой частью жизни подавляющего большинства граждан.

«У предыдущих поколений не было потребности в повышении финансовой грамотности, так как отсутствовали

Сложные финансовые инструменты, для операций с которыми начинающему инвестору необходимо пройти тестирование:

- маржинальные необеспеченные сделки;
- производные финансовые инструменты;
- договоры репо;
- структурные облигации;
- паи закрытых паевых инвестиционных фондов;
- облигации российских эмитентов без кредитного рейтинга или с рейтингом ниже уровня, установленного Банком России;
- облигации российских «дочек» иностранных эмитентов без кредитного рейтинга или с рейтингом ниже уровня, установленного Банком России;
- облигации со структурным доходом, отвечающие установленным Банком России требованиям к уровню кредитного рейтинга;
- акции, не включенные в котировальные списки;
- иностранные акции, не входящие в индексы из утвержденного Банком России перечня;
- иностранные ETF, включая спонсируемые ETF, доходность по которым определяется индексом, не входящим в установленный Банком России перечень.

ма не кажется масштабной. Но каждой конкретной жертве мошеннические действия наносят ощутимый урон. При этом около 70% денег похищается с помощью методов социальной инженерии, основанных исключительно на человеческом факторе, и не последнюю роль здесь играет недостаточный уровень финансовой грамотности. Поэтому просветительская работа в этой сфере направлена в первую очередь на противодействие мошенническим схемам.

ЭКЗАМЕН ДЛЯ ИНВЕСТОРА

COVID-19 стал мощным катализатором для развития всего онлайн-сегмента потребительских товаров и услуг. Фондовый рынок – не исключение. Тем более что открыть брокерский счет можно буквально парой кликов, а в некоторых приложениях он появляется, как только человек становится клиентом банка. Часто «точкой входа» становится возможность менять валюту по биржевому курсу, что намного выгоднее, чем в кассе банка. А там уже и до покупки акций недалеко, тем более банки, продвигающие такую опцию, предлагают и минимально необходимые обучающие программы в духе «Инвестиции для чайников». В итоге по состоянию на конец января 2022 года число зарегистрированных клиентов в системе торгов Московской биржи составляло 17,5 млн человек (в 2020 году – на 10 млн меньше), которые открыли 28,8 млн брокерских счетов.

Однако неквалифицированные инвесторы подвергают себя определенным рискам, так как для торгов на бирже требуются более глубокие знания, чем для повседневного использования банковских продуктов. Для противодействия этим рискам Центробанк

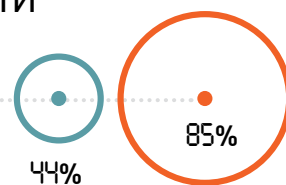
финансовые инструменты в принципе, – отмечает председатель правления Ассоциации российских банков Олег Сковорцов. – Но сегодня, когда активно развиваются цифровые сервисы, спрос на получение новых знаний растет среди всех групп населения».

Однако есть и обратная сторона цифровизации в банковском секторе – рост возможностей для мошенников. Потребители не всегда

успевают осваивать новые технологии и сложные финансовые продукты, чем и пользуются злоумышленники. По данным ЦБ РФ, в том же 2020 году общая сумма ущерба от их действий выросла почти в 1,5 раза и составила порядка 10 млрд руб. А в 2021-м мошенники совершали кражи на 3 млрд руб. ежеквартально. Относительно общей суммы онлайн-переводов за год (800–900 трлн руб.) пробле-

ГРАМОТНОСТЬ В СЕТИ

УРОВЕНЬ ПРОНИКНОВЕНИЯ
ИНТЕРНЕТА



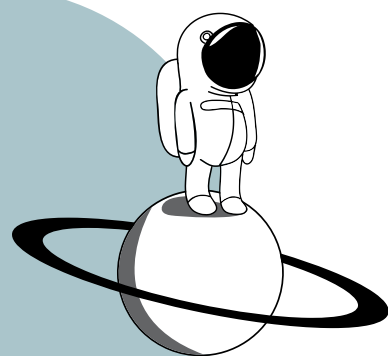
— 2021
— 2011

20%



УРОВЕНЬ ФИНАНСОВОЙ
ГРАМОТНОСТИ

Источник: ежегодный отчет GlobalDigital 2021



5 уровней цифровой финансовой грамотности

1

Базовые навыки (понимание основных финансовых терминов; умение создавать аккаунты и управлять настройками).

Осведомленность (знание о способах использования цифровых финансовых услуг, умение найти нужную финансовую информацию).

2

3

Практические ноу-хау (использование функционала банковских приложений: умение управлять меню, открыть счет, совершать финансовые транзакции).

Принятие решений (подготовка к непредвиденным ситуациям и к пенсии с помощью различных финансовых инструментов).

4

5

Самозащита от онлайн-мошенничества (способность трезво оценивать условия предоставления цифровых финансовых услуг и видеть возможные риски).

Источник: Дж. Касс-ХаннаиА. Лайонс. Multidimensional Approach to Defining and Measuring Financial Literacy in the Digital Age

с 1 октября ввел обязательные экзамены для начинающих инвесторов. Перед совершением сделки со сложными финансовыми инструментами пользователь должен пройти тест и подтвердить минимально необходимый (по мнению регулятора) уровень финансовой грамотности.

Это решение на сайте ЦБ разъяснил руководитель Служ-

бы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России Михаил Мамута: «В первый раз стоит потратить на тестирование полчаса, чтобы потом не испытывать разочарования от результатов инвестирования и возможных финансовых потерь. Если инвестор не прошел тест, то для него это повод задуматься, стоит ли приобретать инструмент, риски которого ему пока непонятны, или лучше сначала получить необходимые знания и опыт с более простыми финансовыми продуктами. При этом у клиента даже с отрицательным результатом тестирования, безусловно, остается возможность воспользоваться «правом на последнее слово». Оно позволяет купить любой инструмент, но под специальное уведомление о принятии на себя рисков и их последствий и на сумму не более 100 тыс. руб. за одну сделку (или же не больше стоимости одного лота ценных бумаг или одной ценной бумаги, если она превышает 100 тыс. руб.). Этот механизм поможет начинающему инвестору ограничить сумму возможных потерь, возникающих из-за непонимания рисков».

По мнению выступившего на конференции FINFIN 2022 директора департамента финансовой политики Минфина РФ Ивана Чебескова, к текущим условиям беспрецедентного санкционного давления на страну необходимо адаптироваться и продолжать развивать финансовый рынок, а ключевую роль в этом будут играть розничные и другие инвесторы.

«Стимулирование долгосрочных сбережений граждан будет распространяться на брокерские продукты, продукты управляющих компаний, долгосрочного страхования жизни и негосударственного пенсионного

обеспечения. Мы следуем по ранее намеченным планам», – добавил спикер.

БОЛЬШЕ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ – КРЕПЧЕ ЭКОНОМИКА

Цифровые финансовые услуги становятся основным драйвером вовлечения широких слоев населения, в том числе людей с доходом ниже среднего, в развитие экономики. Оказалось, что эта категория граждан наиболее устойчива в периоды нестабильности: вкладчики не торопятся забирать средства из банков, а заемщики дисциплинированно продолжают платить кредиты. Такие выводы делают ученые из разных стран.

Например, исследователи Института Азиатского банка развития изучили опыт ряда развивающихся стран, финансовые институты которых обслуживали преимущественно физических лиц с низким уровнем дохода. Выяснилось, что эти люди склонны легче переживать макроэкономические кризисы и в сложные периоды могут оказать поддержку местной экономике. А исследование, проведенное специалистами Всемирного банка в Кении, показало, что благодаря доступу к мобильным финансовым услугам (инструментам сбережения и кредитования) около 185 тыс. женщин оставили фермерство и начали развивать свой бизнес, что позволило снизить крайнюю бедность на 22%.

В результате многие развивающиеся страны разработали национальные стратегии по повышению финансовой доступности. В России четыре года назад также была принята аналогичная стратегия, а в конце 2021-го ее логичным продолжением стал еще один документ – «Приоритетные направления повышения доступности финансовых услуг в РФ на период 2022–2024 годов». 



ПОЛЕЗНЫЕ РЕСУРСЫ

В короткие сроки человек может в разы повысить уровень своей финансовой грамотности за счет многочисленных информационных ресурсов в Сети: от статей в Википедии до видеоуроков от финансовых экспертов.



Информационно-просветительский ресурс Центробанка РФ «Финансовая культура»

Рассчитан на самую широкую аудиторию с разным входным уровнем финансовой грамотности. Доступным языком описаны способы сохранения сбережений и формирования будущей пенсии, стратегии пассивного дохода, основные мошеннические схемы и многое другое. Здесь есть также отдельные разделы для детей и для преподавателей уроков финансовой грамотности.

База знаний постоянно пополняется и содержит статьи на актуальные темы. Например, в свете последних событий многие стали интересоваться, что такое SWIFT, можно ли сохранить сбережения за счет покупки драгоценных металлов, почему растут цены в магазинах и т.д. Ответы на эти и многие другие вопросы уже есть на «Финансовой культуре».

База знаний содержит и истории о мошеннических

уловках. Если вы сами сталкивались с ними, можете оставить свой кейс.

Есть интерактивные калькуляторы, которые помогут рассчитать кредитную нагрузку, оценить свою платежеспособность и принять решение: брать или не брать кредит на предлагаемых условиях.

Еще один интересный интерактив – калькулятор личной инфляции. Он поможет подсчитать, насколько сильно именно для вас, с учетом вашей структуры потребления, меняются цены, и можно сопоставить результат с цифрами официальной инфляции.

Кстати, про инфляцию. В финансовых кругах хорошо известен «Индекс БигМака». А на этом сайте представлен «Индекс винегрета»: за основу взята стоимость основных ингредиентов этого популярного салата. Так, по итогам января уровень инфляции в России по этому индексу составил 11,33% – на столько в среднем по стране подорожал этот набор по сравнению с январем 2021 года.



ПСБ блог – сетевой журнал о финансах

Ресурс содержит большой и регулярно обновляемый блок новостей различной тематики: от мер государственной поддержки для граждан и бизнеса в новой реальности до советов по сделкам с недвижимостью. Каждый, вне зависимости от уровня доходов и социального статуса, сможет найти на сайте полезную информацию.

В блоге используются актуальные форматы подачи контента: экспертные статьи, видеоролики, интерактивные мини-игры.

Представленные материалы помогут и частным лицам, и предпринимателям разобратся в современных банковских продуктах, сформировать правильные финансовые привычки. Эксперты ресурса также подскажут правильные стратегии поведения при попадании в сложную финансовую ситуацию, помогут избежать мошеннических схем.



Совместный проект Минфина РФ, Всемирного банка и Роспотребнадзора

Большинство статей сопровождается наглядными анимационными роликами. Основная направленность ресурса – права потребителя в сфере финансовых услуг. Большую практическую ценность имеет раздел «Куда обращаться», где собраны контакты организаций, защищающих права потребителя на финансовом рынке.

Главная страница сайта оформлена в виде дорожной карты, где представлены основные «остановки», которые могут представлять интерес для среднестатистического россиянина: «Дебетовая карта», «Кредитная карта», «Вклады», «Кредиты», «Автострахование» и ряд других интересных пунктов, включая «Банкротство физических лиц» и «Коллекторы».

На каждой «остановке» есть наглядная инфографика, брошюры с полезной информацией и видеоподсказки. 

ЮРИЙ ЧИХАНЧИН: «ПРОБЛЕМА ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД ОСТАЕТСЯ АКТУАЛЬНОЙ»

Какие «технологичные» схемы используют мошенники, о чем рассказывают специалисты Росфинмониторинга школьникам и студентам на Международной олимпиаде и почему важно продолжать международное сотрудничество в сфере финансовой безопасности? Об этом рассказал директор Федеральной службы по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) Юрий Чиханчин.

Юрий Анатольевич, ваше ведомство активно работает над снижением привлекательности так называемых теневых услуг. Можете рассказать об этом подробнее и поделиться результатами?

Росфинмониторинг традиционно уделяет большое внимание выявлению и пресечению деятельности теневых площадок, которые направлены на обслуживание потребностей теневой экономики. В основном это

предоставление услуг по получению наличных денег и выводу средств за рубеж.

Спрос на теневые услуги был всегда. Наличные используются для выплаты зарплаты в конвертах, расчетов в предпринимательской деятельности, оплаты услуг коррумпированных чиновников и других целей. В организации каналов по трансграничному перемещению денег заинтересованы предприниматели, занимающиеся опти-

мизацией налогов, а также те, кто хочет вывести деньги за рубеж и не привлекать к себе внимания государственных органов. Но в теневые площадки попадают также и криминальные деньги, полученные в том числе от хищений в бюджетной, кредитно-финансовой сферах, коррупционных и других преступлений. То есть через них происходит отмывание преступных доходов.

Именно поэтому задача пресечения теневых площадок является одним из приоритетов в деятельности Росфинмониторинга.

Эта работа проводится в тесном взаимодействии с правоохранительными, налоговыми и таможенными органами, органами прокуратуры, Банком России и финансовыми организациями. То есть участвуют практически все субъекты «антиотмывочной» системы.

Совместно с Банком России, финансовыми органи-





зациями выявляются типологии совершения подозрительных операций, которые затем доводятся до всего частного сектора. Всего за последние три года доведено больше 40 таких типологий.

Совместно с правоохранительными органами мы проводим мероприятия по выявлению и расследованию деятельности организаторов теневых площадок, заказчиков теневых услуг. Эта работа дает положительные результаты. Стоимость обналичивания, вывода денег за рубеж за последние 10 лет выросла в несколько раз. По оценке Росфинмониторинга и Банка России, существенно снизились объемы обналичивания и вывода за рубеж по сомнительным основаниям. Например, в 2021 году по сравнению с 2020-м – в среднем на 30%.

Для финансово малограмотной части населения по-прежнему создают угрозу финансовые пирамиды. Какова ситуация с ними на сегодняшний день и какие еще используются мошеннические схемы и методы? Какие меры принимаются для минимизации рисков в кредитно-финансовой сфере?

В 2021 году совместно с Банком России, прокуратурой и правоохранительными органами удалось пресечь деятельность нескольких крупных межрегиональных финансовых пирамид.

Например, «Финико», «Бест-Вей» и другие. Но, несмотря на принимаемые меры, проблема финансовых пирамид остается актуальной. И связано это с тем, что многие мошеннические схемы, в том числе финансовые пирамиды, ушли в интернет, социальные сети, некоторые используют криптовалюту.

Пользуясь высоким спросом на предоставление услуг в онлайн-режиме, недостаточной финансовой грамотностью населения, обещанием высокой прибыли при минимуме физических и финансовых затрат, мошенники продолжают находить доверчивых граждан. При этом используются методы социальной инженерии, предложения вложиться в криптовалюту, создание качественных сайтов и личных кабинетов, активная реклама в социальных сетях и продвижение среди родственников и знакомых. Как правило, организации, действующие как финансовые пирамиды, зарегистрированы за рубежом, в том числе в офшорных юрисдикциях, в России от их имени могут действовать представители. Во многих случаях все общение проходит только удаленно.

Совместно с Банком России и органами прокуратуры сейчас нам удалось выстроить систему выявления таких организаций на ранней стадии. Роскомнадзор по представлению органов прокуратуры осуществляет блокировку сайтов с признаками финансовых пирамид. Банк России публикует информацию о таких организациях у себя на официальном сайте. Росфинмониторинг проводит финансовые расследования и передает информацию в правоохранительные органы.

Росфинмониторинг включен в работу по повышению финансовой грамотности. В частности, в рамках Международной олимпиады по финансовой безопасности ваши специалисты проводят цикл открытых уроков среди школьников 8–10 классов по финансовой безопасности. О чем им рассказывают и почему это важно?

Международная олимпиада по финансовой безопасности проходила впервые в 2021 году по поручению Президента РФ Владимира Владимировича Путина. Из десятков тысяч участников из России и стран СНГ около 500 школьников и студентов вышли в финал и доказали, что отлично разбираются в вопросах экономики, права, международных отношений и информационной безопасности.

Цель олимпиады заключалась не только в том, чтобы определить самых сильных участников, но и главным образом в том, чтобы показать интересующейся молодежи современные тренды в финансовой сфере, направления развития науки и технологий в этой области, дать возможность определить свой дальнейший путь профессионального и личностного развития.

В рамках олимпиады мы реализовали целый комплекс мероприятий, в том числе провели открытые уроки по

финансовой безопасности для школьников по всей России. Преподаватели, в том числе сотрудники Росфинмониторинга, разъяснили правила совершения покупок через интернет, рассказали об особенностях финансовых пирамид, основных видах мошенничества и многом другом.

Подобные уроки формируют грамотное финансовое поведение у молодежи, а также минимизируют риски вовлеченности подрастающего поколения в противоправные схемы.

Убеждены, что подобные мероприятия необходимы как для образовательных целей – воспитания молодых специалистов-профессионалов, так и в целом для продвижения финансовой грамотности в России.

проектов, от стадии возникновения инициативы до момента опубликования нормативно-правовых актов и внедрения их положений в практическую деятельность.

Ключевые направления развития законодотворческой деятельности Росфинмониторинга: имплементация стандартов Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ); необходимость управления высокими рисками отмывания денег и финанси-

«В РАМКАХ ОЛИМПИАДЫ МЫ ПРОВЕЛИ ОТКРЫТЫЕ УРОКИ ПО ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ДЛЯ ШКОЛЬНИКОВ ПО ВСЕЙ РОССИИ»

Правительством Российской Федерации олимпиаде был присвоен статус ежегодной. В этом году мы планируем расширить ее географию – в ней примут участие страны не только СНГ, но и БРИКС.

Важной задачей является объединение потенциала государственных органов, образовательного и научного сообществ, а также промышленных партнеров. Для этого мы предложили создать цифровую платформу «Содружество», которая станет единым образовательным пространством. Она расширит для молодых людей доступ к знаниям, даст возможность для самоподготовки и самореализации. Для запуска подобного цифрового инструмента по работе с молодежью и обучению финансовой грамотности мы взаимодействуем с ПАО «Промсвязьбанк».

Также в рамках олимпиады запланированы мероприятия, направленные на повышение общей осведомленности о проблемах в сфере финансовой безопасности, в том числе для взрослых.

Какое участие принимает ваша служба в законодотворческой деятельности?

Росфинмониторинг принимает самое активное участие в законодотворческой деятельности посредством разработки и сопровождения законо-

рования терроризма; снижение регуляторной нагрузки при низких рисках отмывания денег и финансирования терроризма; обеспечение финансовой доступности и развитие новых технологий.

В 2021 году было принято 13 федеральных законов, работа над которыми велась непосредственно Росфинмониторингом или при его участии. Внесены также важные поправки в Кодекс РФ об административных правонарушениях – введена административная ответственность юридических лиц за легализацию преступных доходов (новая статья 15.27.3).

В 2022 году рассчитываем на принятие разрабатываемых Росфинмониторингом законопроектов по вопросам незамедлительного применения мер по замораживанию

При содействии Росфинмониторинга в 2021 году

- Пресечена деятельность 19 теневых площадок с оборотом около 55 млрд руб.
- Проведено больше 200 финансовых расследований с признаками незаконной банковской деятельности.
- Правоохранительные органы возбудили больше 50 уголовных дел по различным статьям, связанным с оказанием теневых услуг (ст. 172, 174.1, 193, 199 и другие УК РФ).

(блокированию) имущества во исполнение резолюций Совета безопасности ООН, а также полноценного вовлечения в «антиотмывочную» систему нотариусов и аудиторов.

Есть ли риски, на ваш взгляд, в неурегулированности сферы применения криптовалют в России? Часто ли они используются для незаконной финансовой деятельности?

Последние несколько лет все большее распространение как в качестве средства инвестирования, так и, в отдельных случаях, в качестве средства платежа получают так называемые виртуальные активы, в том числе криптовалюты.

Отсутствие правового регулирования оборота криптовалют и майнинга в совокупности с механизмами государственного контроля порождает риски использования цифровых валют и иных финансовых активов в преступной деятельности.

Уже в национальной оценке рисков легализации (отмывания) преступных доходов, проведенной в России в 2017–2018 годах, риск использования виртуальных валют в схемах легализации (отмывания) преступных доходов был отнесен к группе высокого риска.

Благодаря анонимности совершения операций с криптовалютой, возможности ее быстрого перемещения, в том числе трансграничного, виртуальные активы все больше привлекают внимание преступного сообщества.

Активные расчеты криптовалютой происходят в различных юрисдикциях и могут быть связаны с финансированием террористических ячеек и экстремистских объединений, а также с сокрытием незаконного оборота наркотических веществ на теневых интернет-ресурсах, таких как Hidra и иных, и с мошенническими схемами на основе финансовых пирамид.

В рамках олимпиады школьники и студенты могли принять участие в таких мероприятиях, как:

- панельные дискуссии по различным тематикам: финансовая грамотность, выбор будущей профессии, актуальные риски отмывания доходов и финансирования терроризма, международное сотрудничество;
- проектная работа: в формате деловых игр школьники и студенты проводили финансовые расследования с использованием платформы «Графус»;
- ролевые игры: учебный уголовный процесс по делу об отмывании преступных доходов на примере популярного фильма «Бриллиантовая рука».

В этой связи в 2019 году ФАТФ дополнила свои стандарты для стран обязательствами, касающимися снижения рисков использования виртуальных активов.

Для снижения подобных рисков применяются два основных метода: регуляторное регулирование провайдеров виртуальных активов, обменников, криптобирж или наложение запрета на их деятельность.

Второй метод подразумевает разработку специальных технологических инструментов для отслеживания операций с виртуальными активами. Такие системы сочетают в себе искусственный интеллект, поиск ключевых слов и участие оператора для обнаружения и отслеживания операций с виртуальными активами в интернете.

Подобные программы уже созданы в ряде стран, очевидно, что и финансовая разведка, и правоохранные органы в России также остро нуждаются в аналогичном отечественном программном обеспечении. Росфинмониторинг вел активную работу в данном направлении, и соответствующий технологический продукт, так называемый модуль «Прозрачный блокчейн», уже применяется нами и правоохранными органами.

Также необходимо продолжить работу по подготовке законодательной базы. На официальном сайте Правительства РФ 8 февраля 2022 года опубликована «Концепция законодательного регламентирования механизмов организации оборота цифровых валют», в рамках которой готовятся законодательные изменения.

Борьба за финансовую безопасность страны зачастую не может идти без сотрудничества на международном уровне. Какие изменения вы можете отметить в рамках взаимодействия

с другими странами в связи с ситуацией санкционного давления?

Взаимодействие на международном уровне осуществляется в двух форматах: многостороннем и двустороннем.

Первый подразумевает участие в работе международных площадок как чисто профильных, так и более универсальных, например структуры ООН. Хотелось бы отметить, что, несмотря на беспрецедентный уровень политического давления, конструктивный диалог сохраняется. В первую очередь речь идет о ключевых международных организациях в сфере обеспечения финансовой безопасности: Группе разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ), Азиатско-Тихоокеанской группе по борьбе с отмыванием денег (АТГ), Северо-Африканской/Ближневосточной группе по типу ФАТФ. Продолжаем участвовать в пленарных заседаниях и других мероприятиях на этих площадках. Вносим свой вклад в текущие проекты, часть из них инициирована российской делегацией. Наши эксперты включены в команды



Мы всегда открыты к диалогу и обмену опытом на международных площадках

оценщиков «антиотмывочных» систем других государств. Российский опыт по-прежнему востребован в структурах ООН, в первую очередь в Управлении ООН по наркотикам и преступности, Контртеррористическом управлении ООН и Контртеррористическом комитете ООН.

В основе двустороннего формата взаимодействия, помимо личных контактов, лежит информационный обмен, осуществляемый в рамках объединения финансовых разведок – Группы «Эгмонт». Основной принцип организации – максимально эффективное и взаимовыгодное сотрудничество. Само членство в Группе является подтверждением приверженности финансовых разведок стандартам,

установленным в рекомендациях ФАТФ, включая недопустимость политизации.

Считаю, что профессиональный диалог между партнерами должен основываться на взаимном доверии, отношениях конструктивного взаимодействия, индивидуальном подходе к решению любых возникающих проблем. Конечно, ряд западных стран предпринимает попытки дестабилизировать нашу работу на данном направлении, выставить необоснованные ограничительные условия информационному обмену или оказанию содействия Росфинмониторингу. Но, как я уже говорил ранее, понимание важности наращивания совместных усилий в борьбе с финансовой преступностью в это непростое время не позволяют превратить многосторонние форматы в инструмент для решения политических целей. Коллеги знают, что мы всегда открыты к диалогу и обмену опытом.

Также значительным вкладом в укрепление профильного международного сотрудничества, повышение финансовой грамотности среди молодежи является упомянутая выше Международная олимпиада по финансовой безопасности. Первый опыт прошлого года с участием русскоговорящих государств-членов ЕАГ получил положительную оценку международного сообщества, повышение финансовой грамотности среди молодежи является упомянутая выше Международная олимпиада по финансовой безопасности. Первый опыт прошлого года с участием русскоговорящих государств-членов ЕАГ получил положительную оценку международного сообщества, повышение финансовой грамотности среди молодежи является упомянутая выше Международная олимпиада по финансовой безопасности. Первая инициатива направлена в том числе и на подготовку будущих кадров для национальных «антиотмывочных» систем. 🇷🇺

SWIFT

И ДРУГИЕ

В последние месяцы на нас обрушился шквал информации, связанный с введением западными странами санкций против банковского сектора РФ. SWIFT, Visa, Mastercard – все о них слышали, но мало кто понимает, как эти системы работают в России и чем грозит отключение от них простым гражданам и бизнесу. Разбираемся в ситуации и банковских терминах.

Текст: Андрей Сабынин

SWIFT: С ЧЕГО ВСЕ НАЧИНАЛОСЬ

С ростом международной торговли в середине XX века встал вопрос о том, как организовать быстрый и удобный перевод денег из одной страны в другую. В результате в 1973 году появилась система SWIFT – Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (Общество всемирных межбанковских финансовых каналов связи). Соучредителями этой международной системы передачи информации и совершения платежей стали 248 банков из 19 стран, первый платеж по ней прошел в 1977 году. В конце 1980-х к системе присоединился и СССР.

Штаб-квартира SWIFT находится в Бельгии, а ее департаменты разбросаны по всему миру. Сигналы обрабатывают три дата-центра. Центр в Голландии обслуживает европейские страны, центр в США – трансатлантическую зону. Центр в Швейцарии является дублирующим.

По состоянию на февраль 2022 года к системе было подключено более 11 тыс. банков и крупных корпораций. В том числе – 600 российских финансовых организаций, как следует из данных Российской национальной ассоциации SWIFT. Систему для переводов используют не только банки, но и торговые биржи, брокеры, частные компании и даже физические лица. По количеству пользователей SWIFT наша страна занимала второе место в мире (после США).

SWIFT: ПРАКТИКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Важно понимать, что SWIFT не является платежной системой. Это защищенный канал связи, по которому банки обмениваются финансовой информацией по единому выработанному стандарту. Проще говоря, это мировой мессенджер. Через него участники совершают сделки, обмениваются платежными поручениями, дают распоряжения о переводе денег и драгоценных металлов.

Как это происходит на практике? Банк, который участвует в системе, имеет свой корреспондентский счет. Допустим, у банка США и у банка

Франции есть корреспондентские счета в банке Китая. Банк из Америки подает через SWIFT сигнал о переводе со своего счета на счет банка Франции, предположим, 1 млн долларов.

В документе указывается BIC (уникальный код, буквенно-цифровой идентификатор банка) и международный банковский номер счета – IBAN. Они содержат информацию о государстве-получателе услуги и символы со сведениями банка и счета. Сигнал агрегируется в региональном процессоре и перенаправляется в один из операционных центров системы. Каждое сообщение автоматически получает входящий номер. Система проверяет правильность заполнения документа и всех финансовых данных. По результатам проверки отправитель получает уведомление: АСК – положительный результат, NAK – отрицательный.

Контрагент расшифровывает предназначенное ему сообщение, а затем подтверждает выполнение операции или отказывает в ней.

SWIFT: ИНСТРУМЕНТ ВЛИЯНИЯ

Однако SWIFT, как показала практика, со временем стал инструментом не только финансовым, но и политическим. Ранее, в 2012 году, от системы был отключен Иран, в 2017-м – КНДР, в 2022-м – часть банков России. Были прецеденты, когда пострадавшими становились не только страны, но и от-

дельные бизнесмены. Дело в том, что после событий 11 сентября 2011 года ФБР, ЦРУ и Минфин США получили особый доступ ко всем платежам сети SWIFT, которые проходят через дата-центр в Америке. В феврале 2012 года датская газета Berlingske сообщила, что власти США могут не только просматривать сообщения SWIFT, но даже конфисковывать переводы. Например, однажды был изъят платеж объемом в 137 тыс. датских крон. На эту сумму бизнесмен из Дании хотел закупить кубинские сигары. Сигнал был обработан через дата-центр в США, а в то время власти этой страны наложили торговое эмбарго против Кубы. В итоге платеж был конфискован под видом борьбы с терроризмом.

В 2014 году после присоединения Крыма к России власти Америки призывали отключить Россию от SWIFT. Вышло даже особое заявление, что система пойдет на этот шаг, если получит распоряжение Европарламента, утвержденное властями Бельгии. Тогда дело ограничилось разговорами.



**ЕЖЕДНЕВНО ЧЕРЕЗ SWIFT
ПРОХОДИТ 14 МЛН ФИНАНСОВЫХ
ПОРУЧЕНИЙ НА ОБЩУЮ СУММУ
6 ТРЛН ДОЛЛАРОВ. ПЛАТЕЖИ
С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КОДОВ SWIFT
ФИГУРИРУЮТ В 80–90% ВСЕХ
ГЛОБАЛЬНЫХ ВЗАИМОРАСЧЕТОВ**

Но в 2022 году то, чего опасались банки России, все-таки случилось. 12 марта от межбанковской системы передачи финансовых сообщений SWIFT отключили госкорпорацию «ВЭБ.РФ», банки ВТБ, Промсвязьбанк, Совкомбанк, «Россия» и «Открытие». Позже, 14 июня, в этот список добавили Сбербанк, Россельхозбанк и МКБ.

На работу банков внутри страны это никак не повлияло. Они могут обмениваться друг с другом платежной информацией через российскую систему передачи финансовых сообщений (СПФС). Но и от всемирной финансовой системы эти банки не отрезаны полностью. Обмен сообщениями по корсчетам регулируется двусторонними соглашениями. А значит, российские финансовые организации могут договориться о совершении сделок напрямую с иностранными партнерами. Для этого можно использовать электронную почту, единую международную систему телеграфной связи и бумажные платежные поручения. Скорость заключения сделок снизилась, но совершать их можно.

Кроме того, с некоторыми странами обсуждаются варианты перехода во взаимной торговле на национальные валюты. Так, Россия и Индия планируют запустить альтернативную SWIFT систему платежей, основанную на расчетах в рублях и рупиях.

СПФС : РОССИЙСКИЙ АНАЛОГ

Еще в 2014 году, после первых предпосылок к отключению России от SWIFT, Центральный банк направил усилия на разработку собственной системы передачи финансовых сообщений – СПФС. И в том же 2014 году она была создана. СПФС в своей работе с российскими клиентами используют банки Казахстана, Армении, Киргизии, Франции, Японии, Турции, Кубы, Германии и даже Швейцарии. За отправку одного сообщения взимается комиссия в размере около 1 руб.

Наличие СПФС позволяет полностью поддержать систему внутрироссийских межбанковских переводов

«Мир» / UnionPay выпускают:

- Россельхозбанк
- Газпромбанк
- «Солидарность»
- Промсвязьбанк
- «Банк Санкт-Петербург»
- Примсоцбанк
- «Банк Зенит»
- «Восточный»
- «Приморье»
- Всероссийский банк развития регионов (ВБРР)
- «Почта банк»

при отключении от SWIFT. Международные переводы полностью она восполнить не может, но банки ищут и находят решение этой проблемы.

Уже достигнуты договоренности о взаимодействии через СПФС с платежными системами Китая и Ирана. Таким образом банки могут обмениваться финансовыми поручениями, минуя SWIFT.

В конце июня глава Центробанка Эльвира Набиуллина сообщила, что к СПФС присоединились более 70 иностранных банков из 12 государств.

А к середине июля начала работать в тестовом режиме пилотная версия децентрализованной системы обмена межбанковскими финансовыми сообщениями с использованием блокчейн-технологий.



Проект разработан Центром компетенций НТИ «Технологии распределенных реестров СПбГУ». По словам директора центра Александра Киреева, аналог SWIFT во время тестов показывает высокие результаты. Скорость передачи – более 25 тыс. сообщений в секунду на одном узле. И она может быть увеличена за счет того, что отечественный аналог использует не классический блокчейн, а трехуровневую архитектуру. Создать ограничения в такой системе (например, отключить от нее один из банков) невозможно, так как все пользователи имеют одинаковые права и возможности.

VISA И MASTERCARD: УШЛИ, НО ОСТАЛИСЬ

Обе платежные системы были созданы в США. Компания Visa начала свою работу в 1958 году, Mastercard – в 1966-м. Сейчас карты, выпущенные этими платежными системами, принимают в 200 странах мира. Visa занимает 28,6% мирового рынка, Mastercard – 20%. Для сравнения: у китайской UnionPay, которая работает в 180 странах, – 29,2%, она лидирует за счет внутреннего рынка.

После того как в России стала развиваться собственная платежная

система, Visa и Mastercard на фоне увеличения количества активных карт «Мир» стали терять свои позиции. По данным ЦБ, в 2021 году совокупная доля карт международных платежных систем составляла порядка 75% против 95,2% в 2017 году.

В марте Visa и Mastercard ушли из России. Неудобство для россиян связано только с невозможностью пользоваться ими за рубежом и оплачивать покупки в иностранных интернет-магазинах.

«Трансграничные операции по этим картам будут недоступны, – отметили в сообщении ЦБ на сайте ведомства. – В случае выезда за границу рекомендуется брать с собой наличную валюту и карту «Мир» для тех стран, где она принимается».

На сегодняшний день это Турция, Вьетнам, Армения, Южная Корея, Узбекистан, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Южная Осетия и Абхазия. Кроме того, для поездок за рубеж можно оформить карту «Мир»/UnionPay, которая будет работать на базе двух систем – российской и китайской. По данным Национальной системы платежных карт (НСПК), такие карты будут приниматься как в России, так и еще в 180 странах. Десятки

158

банков страны уже выпустили более 110 млн карт «Мир».

Почти

1,5

млн из них эмитировал ПСБ.

российских банков уже заявили о намерении эмитировать кобейджинговые карты «Мир»/Union Pay.

НСПК: ФИНАНСОВЫЙ СУВЕРЕНИТЕТ

В 2014 году Банк России учредил Национальную систему платежных карт, на базе которой были созданы карта «Мир» и Система быстрых платежей (СБП). С этого времени все банковские операции на территории нашей страны стала обрабатывать собственная система. По сути, был создан финансовый суверенитет. До 2014 года все платежи россиян обрабатывались серверами Visa и Mastercard в Европе

и США. Руководители этих платежных систем, во-первых, видели все данные по платежам россиян, во-вторых, могли, приняв единоличное решение, просто отключить нашу страну от своих серверов. В этом случае банковский сектор РФ мог бы надолго обрушиться.

С 2014 года операции по картам всех платежных систем, работающих в России, в том числе Visa и Mastercard, стали проходить через национальную платежную систему.

Поэтому банки смогли продолжать обслуживать карты международных систем внутри страны.

Нет проблем для использования карт Visa и Mastercard на территории России и для клиентов банков. «Сохранность средств и их доступность для граждан гарантирована, поэтому снимать деньги нет необходимости, – разъяснила директор департамента национальной платежной системы Банка России Алла Бакина на пресс-конференции 10 марта. – Карты внутри страны как работали, так и будут работать в привычном режиме. Возможность совершать операции в банкоматах, расплачиваться в магазинах и на сайтах российских компаний будет доступна в полном объеме».

Банки продлили действие уже выпущенных карт Visa и Mastercard, а некоторые сделали их бессрочными.

«МИР»: СТРЕМИТЕЛЬНЫЙ ПРОРЫВ

С момента создания НСПК в 2014 году на карты «Мир» стали массово переводить бюджетников, выплачивать пенсии и социальные пособия. Казалось, что отечественная система может работать со сбоями. Однако все «детские болезни» были быстро устранены, а различные акции, в том числе туристический кешбэк, только популяризировали карты «Мир». По данным НСПК на 2021 год, более чем у половины россиян была хотя бы одна карта «Мир».

А сегодня спрос увеличился в разы, тем более что можно оформить и виртуальную карту «Мир». Подключив ее к приложению Mir Pay, можно оплачивать покупки смартфоном бесконтактно. 📱

ДЕНЬГИ ЛЮБЯТ ВКЛАДЫ

Каждый, у кого есть хоть какие-то сбережения, наверняка задастся вопросом: как их сохранить? Одним из проверенных способов по-прежнему остается банковский вклад, тем более что условия по этому продукту сегодня достаточно привлекательные. После весеннего повышения ключевой ставки Центробанком до 20% ставки банковских вкладов также достигли рекордных значений. И хотя сейчас доходность по вкладам вслед за ключевой ставкой снизилась, они по-прежнему остаются выгодным способом сбережения средств.

Текст: Мария Иванова

Повышение ключевой ставки всегда тесно связано с ростом ставок по банковским депозитам и наоборот. В последние несколько лет ставки находились на минимальных отметках, наблюдался отток средств с депозитов. Тогда банки активно начали предлагать более высокодоходные инвестиционные продукты, чтобы сохранить клиентов, а те, в свою очередь, их охотно приобретали. «Некоторые банки ввели депозиты с повышенной ставкой, но привязали их к инвестиционному портфелю, – приводит пример вице-президент аналитической компании «Борселл» Ольга Веретенникова. – Открытие брокерских счетов сопровождалось также бесплатными рекомендациями привлекательных идей и снижением комиссий».

В конце 2021 года, с ростом инфляции в стране, ситуация начала меняться: ужесточение денежно-кредитной политики Центробанка привело к тому, что банкам пришлось поднимать ставки по депозитам. Движение вверх не было быстрым, в то время как фондовые рынки росли, и клиенты, получая неплохую доходность от инвестиций, не переводили свои средства обратно на депозит.

Поворотным моментом на рынке стало резкое повышение ключевой ставки с 28 февраля 2022 года. Банк России пошел на такой шаг, чтобы в новой

экономической ситуации «поддерживать финансовую и ценовую стабильность и защитить сбережения граждан от обесценения». Крупные банки изменили условия по всем линейкам продуктов, а по вкладам на три и шесть месяцев предлагали максимальные ставки: до 24% в рублях и до 8% в иностранной валюте. Такие меры, судя по всему, принесли свои плоды. «Коммерсантъ», основываясь на сообщениях банков, подсчитал, что только за первую неделю после повышения ставок Сбербанк, Альфа-Банк, ВТБ, ФК «Открытие» и Промсвязьбанк открыли более 2 млн новых счетов и привлекли около 3 трлн руб. и 6 млрд долл.

В апреле, когда ситуация несколько стабилизировалась, Центральный банк принял решение понизить ключевую ставку до 14%. При этом регулятор допустил возможность ее дальнейшего снижения, отметив, что будет принимать решение, исходя из ряда параметров и прогнозов. Так и произошло: в конце мая ключевая ставка была понижена до 11%, затем до 9,5%, а 22 июля – до 8,5%.

Банки традиционно понижали ставки по своим продуктам вслед за решениями ЦБ. Тем не менее хранение средств на банковском депозите – традиционно надежный и привыч-

ный инструмент сбережения для многих россиян.

Еще одна хорошая новость – правительство отменило подоходный налог с процентов по банковским вкладам более 1 млн руб.

«Отмена такой нормы на уплату процентов не только за прошлый, но и за текущий 2022 год позволит поддержать граждан и помочь сохранить сбережения, что в нынешней ситуации особенно важно», – подчеркнул председатель Правительства РФ Михаил Мишустин на совещании кабинета министров 9 марта.

Эта мера наравне с проводимой Банком России денежно-кредитной политикой привели к тому, что россияне продолжили накопление сбережений в банках, даже когда ставки пошли вниз, указывают в ЦБ РФ. В то же время ставки по валютным вкладам, пройдя мартовский пик, вернулись к своим прошлогодним значениям, в редких случаях превышая 1% годовых. По мнению регулятора, это отражает стремление банков не накапливать валютные обязательства.

«В ближайшие месяцы возросшая склонность населения к сбережению будет способствовать сохранению притока средств в банки в основном за счет рублевого сегмента. При

i

Чем различаются вклады:

- срочностью: срочный или до востребования;
- типом процентной ставки: фиксированная или плавающая;
- валютой сбережения: чаще всего рубль, доллар, евро, а в последнее время некоторые банки начинают предлагать еще и вклады в юанях;
- возможностью пополнить или снять средства в течение срока действия договора.



этом в структуре розничного депозитного портфеля можно ожидать восстановления доли текущих счетов по мере завершения сроков вкладов, открытых по высоким мартовским ставкам, и перекладывания части этих средств на счета», – прогнозируют в Банке России.

Чтобы выбрать наиболее подходящий вашим задачам вклад, важно внимательно изучить условия договора. Это касается сроков действия вклада, ограничений по снятию средств и пополнению депозита, условий начисления процентов. Рассмотрим, какие виды вкладов бывают, как рассчитать потенциальный доход и предусмотреть потенциальные риски.

ОТКРЫТЬ НЕСЛОЖНО

Открыть вклад может любой гражданин России, достигший возраста 14 лет. Первое, что нужно сделать, – подписать договор с банком в печатном или электронном виде. При визите в офис для этого понадобится только паспорт. А если вы действующий клиент и открываете вклад дистанционно,

достаточно сделать пару кликов в онлайн-банке или приложении. Сумма будет перечислена с вашего основного расчетного счета. Весь документооборот тоже будет электронным.

«Все банковские вклады на сумму не более 1,4 млн руб. на сегодняшний день застрахованы, – напоминает управляющий партнер юридического бюро «Замоскворечье» Дмитрий Шевченко. – Совершать любые действия с вкладом может только человек, на чье



ЛИДИЯ ХАЛЬФИЕВА,
руководитель центра
накопительных
и транзакционных
продуктов
ПАО «Промсвязьбанк»:

«После повышения Банком России ключевой ставки и до сих пор мы наблюдаем высокий интерес к сберегательным продуктам: люди ищут более доходные варианты размещения денег, чтобы защитить сбережения от инфляции. Вклады от ПСБ позволяют зафиксировать привлекательную ставку при любом сроке размещения. Для более гибкого управления финансами мы предлагаем линейку накопительных счетов».

От доллара к юаню

Валютные депозиты в большинстве банков можно открыть в долларах и евро. В этом есть смысл, если в ближайшие полгода вам не понадобятся наличные, т. к. с 9 марта 2022 года правительство ввело ограничения на операции физлиц с валютой. До 9 сентября банки не будут продавать валюту, а снять со своих уже открытых счетов можно не более 10 тыс. долл. в одном финансовом учреждении. Наличные в других валютах не выдадут – они будут конвертированы в доллары. Сумму, превышающую 10 тыс. долларов, снять можно только в рублях – по официальному курсу ЦБ на текущую дату. В качестве альтернативы на среднесрочную перспективу можно рассмотреть вклад в китайских юанях: у банков уже появились такие предложения, ставки достигают 2% годовых.

имя он оформлен. Другие люди могут получить доступ к вашим средствам только по доверенности, которую может выдать и удостоверить сам банк. Можно открыть вклад на имя другого человека – в этом случае право распоряжаться им также переходит к нему».

Но для начала стоит понять, какой именно тип вклада будет для вас оптимальным.

СРОЧНЫЕ И БЕССРОЧНЫЕ

Срочный вклад называется так потому, что в договоре указан срок его действия: чаще всего это 3 месяца, 6 месяцев, 1 год, 2 года, 3 года. По окончании указанного периода банк возвратит вам средства с процентами. А если закрыть его раньше, доход по процентам банк не выплатит или выплатит не в полном объеме – в зависимости от условий договора.

Срочный вклад может быть сберегательным, пополняемым или расчетным.

Сберегательный не предполагает ни снятия средств со счета, ни его пополнения. По таким вкладам банки обычно предлагают самые высокие ставки. Если есть свободный капитал, который вы готовы вывести из активного оборота на длительный срок, это подходящий вариант.

На пополняемый вклад можно вносить деньги либо на протяжении всего срока его действия, либо в строго указанный период. Процентная ставка зависит от суммы: обычно чем она больше, тем выше процент. Такой вид вклада удобен, если вы хотите периодически зарплату, пополнять счет.

Расчетный вклад допускает частичное снятие денег без потери всех процентных доходов при условии, что на счету остается определенный остаток – его размер прописан в договоре. Если в течение срока действия вклада вам может понадобиться часть накоплений, выбирайте этот вид.

Существуют также вклады, по которым разрешены и пополнение, и частичное снятие средств, но обычно их отличает невысокая доходность.

Наиболее выгоден, таким образом, срочный вклад на длительный период.

Бессрочные вклады (до востребования) не очень популярны, так как ставки по ним минимальны – как правило, 0,01% годовых. Это объясняется тем, что банки не могут планировать использование средств на таких вкладах в своих целях, так как человек может в любой момент снять деньги. Впрочем, не очень крупные суммы можно хранить на накопительных счетах – отличная альтернатива бессрочным вкладам. Обычно ставки по накопительным счетам аналогичны ставкам по депозитам, но иногда они могут быть даже немного выше.

КАК РАССЧИТАТЬ ПРОЦЕНТЫ

Проценты по вкладам бывают разными не только по размеру, но и по типу.

И если при расчете простого процента проблем не возникает, то в сложном удастся разобраться не всем.

Вклады, по которым начисляется простой процент, называются вкладами без капитализации. В этом случае вы получаете процентный доход на начальную сумму вклада. Его выплачивают по истечении срока договора, ежемесячно, ежеквартально или ежегодно.

Если же вы открыли вклад с капитализацией, то банк будет начислять проценты не только на исходную сумму, но и на сумму прибавленного к ней процентного дохода. Проще говоря, вам начисляют еще и проценты на проценты – это и есть капитализация. С какой периодичностью она будет происходить, зависит от условий договора: раз в месяц, раз в три месяца или ежедневно.

При равных изначальных ставках вклад с капитализацией обычно выгоднее.

Пример расчета простого процента

Начальная сумма вклада – 250 000 руб.

Ставка – 10% годовых.

Срок вклада – 365 дней.

Итоговая сумма по окончании срока действия вклада – это внесенные деньги + процентный доход:
 $250\,000 + (250\,000 \times 10\%) = 275\,000$ руб.

Пример расчета сложного процента

Начальная сумма вклада – 250 000 руб.

Ставка – 10% годовых.

Капитализация – ежеквартальная (4 раза в год).

Срок вклада – 365 дней.

Проценты за первый квартал:
 $250\,000 \times 10\% : 4 = 6\,250$ руб.
 Эту сумму банк прибавит к начальной сумме.

Проценты за второй квартал:
 $(250\,000 + 6\,250) \times 10\% : 4 = 6\,406,25$ руб.

Проценты за третий квартал:
 $(250\,000 + 6\,250 + 6\,406,25) \times 10\% : 4 = 6\,566,4$ руб.

Проценты за четвертый квартал:
 $(250\,000 + 6\,250 + 6\,406,25 + 6\,566,4) \times 10\% : 4 = 6\,730,57$ руб.

Итоговая сумма по окончании срока действия вклада – это внесенные деньги + процентный доход за каждый квартал:
 $250\,000 + 6\,250 + 6\,406,25 + 6\,566,4 + 6\,730,57 = 275\,953,22$ руб.

Если капитализация ежемесячная или ежедневная, расчет производится по такой же схеме, только делим каждый раз сумму не на 4, а на 12 или 365 соответственно.



Всё ПО ПЛАНУ

Сложная экономическая ситуация, личная или общемировая, – всегда повод пересмотреть бюджет и составить финансовый план. Как минимум свой, а еще лучше – семейный. Раскрываем секреты этой непростой задачи.

Текст: Анна Дубровская

По данным различных исследований, от 30% до 50% россиян составляют финансовый план и контролируют семейный бюджет.

При этом указанные словосочетания каждый понимает по-своему: от ведения простой таблицы со списком доходов и расходов до полноценного ежемесячного анализа.

А такую неотъемлемую часть финансового планирования, как сбережения, считают важной лишь треть наших соотечественников. Согласно опросу ВЦИОМ, проведенному в начале 2022 года, накопления делают 33% жителей России. Интересно, что чаще всего это люди 18–24 лет (39% от общего количества респондентов).

В то же время исследования показывают, что люди, уделяющие внимание личному бюджету, отличаются оптимистичным взглядом на жизнь. Например, в 2019 году лаборатория «Финансовое здоровье» Национального центра финансовой грамотности выяснила: те, кто регулярно ведет бюджет, на 43% более довольны своим финансовым состоянием и на 17% чувствуют себя более счастливыми по сравнению с теми, кто этого не делает. Исследование выявило, что даже периодическое отслеживание состояния бюджета помогает снизить тревожность и повысить уровень счастья.

Это неудивительно. Ведь чем четче вы понимаете, сколько зарабатываете и на что тратите, тем проще корректировать будущие расходы и накопления, а значит, и повышать свое благосостояние.

При этом в спокойные и кризисные времена привычная стратегия финансового планирования будет отличаться: в период нестабильности финансовые подушки начнут тратиться, а статьи даже необходимых расходов – значительно сокращаться.

Умение грамотно распоряжаться деньгами в такие моменты становится актуальным как никогда.

ТРИ ПИШЕМ, ДВА В УМЕ

В какой именно форме составлять финансовый план, не так уж и важно, главное – удобство и результат.

Выбранная форма должна позволять быстро визуально определиться с основными статьями трат и расходов и отследить изменения. Поэтому имеет смысл выделять цветом итоговые суммы доходов и расходов за неделю или месяц и при возможности использовать график.

На первом этапе следует прописать все доходы и расходы, ничего не упуская. Доход в этом случае – не только зарплата. Это и получаемая арендная плата, если вы сдаете жилье, и даже начисленные проценты по вкладам. Расходы также должны включать не только обязательные ежемесячные платежи (покупка продуктов, оплата ЖКХ, взносы по кредиту), но и другие плановые траты (поход к врачу, приобретение спортивной экипировки). Благодаря анализу доходов и расходов вы поймете, сколько свободных средств у вас остается и от чего можно отказаться, чтобы этот объем увеличить.

На втором этапе необходимо определить финансовые цели. Это могут быть цели как «в плюс», то

есть направленные на получение или приобретение (найти подработку, открыть вклад, купить автомобиль), так и «в минус», то есть связанные с закрытием своих обязательств (погасить кредит, отдать долг).

К первому типу следует относить все то, что способно улучшить качество жизни. Именно поэтому расходы на здоровье встанут в категорию «в плюс». Второй тип предполагает в некотором смысле потерю материальных ресурсов. Хотя и здесь есть нюансы. Например, досрочное погашение ипотечного кредита может быть отнесено к «плюсовым» целям, ведь вы приобрели жилье. При этом возврат долга по кредитной карте логичнее отнести к «минусовым», так как часто по таким картам совершаются спонтанные, заранее не запланированные покупки.

Постановка финансовых целей всегда должна «сопровождаться» конкретными суммами и сроками их достижения. Если сумма большая, есть смысл внедрить в финансовый план подцели. Например, вы

Как вести учет

1

Самостоятельно:

- в свободной форме в блокноте;
- в табличной форме (например, в Excel);
- в специальных мобильных приложениях: такая опция есть, к примеру, во многих интернет-банках.

С помощью платного сервиса с поддержкой консультанта.

2

3

С помощью личного финансового советника.



хотите приобрести автомобиль за 2,5 млн руб. без кредитных средств. Это серьезная цель, которую можно разделить на подцели. Допустим, сначала разместить уже имеющиеся накопления на вклад или накопительный счет, чтобы деньги поработали, пока вы копите оставшуюся сумму. А затем – ежемесячно пополнять этот вклад или счет. От срока реализации цели будет напрямую зависеть сумма, которую понадобится откладывать каждый месяц.

СТРАТЕГИИ СОХРАННОСТИ

Долгосрочное финансовое планирование тесно связано с возможностью накоплений. Ведь чтобы спрогнозировать свое будущее благосостояние, для него нужна база – сбережения.

Как выяснил аналитический центр НАФИ, жители России чаще всего используют три основные стратегии по сохранению денег: снятие наличных, открытие вклада и покупку валюты. Рассмотрим типовые проблемы и преимущества каждой из них.

Снятие наличных. По сути, этот вариант сложно назвать стратегией. Наличие на руках большой суммы, снятой со всех счетов, небезопасно,

так как она может быть украдена. И похитить ее, например, из дома, злоумышленникам намного проще, чем из сейфовой ячейки или со счета в банке. Кроме того, деньги в наличной форме не работают, более того – дешевеют, так как их стоимость съедает растущая инфляция.

Открытие вклада. Отличный способ для тех, кто не любит рисковать. Тем более в конце марта в России было принято решение отменить налог с процентного дохода по вкладам за 2021 и 2022 годы. К тому же суммы до 1,4 млн руб. вы гарантированно получите, так как они застрахованы государством. Это, скорее, имеет значение, если вы размещаете деньги на депозите в небольшом банке, у которого по какой-либо причине могут отозвать лицензию. У крупных банков такие риски практически исключены.

Покупка валюты. Этот инструмент сбережения сегодня мало предсказуем. За последние несколько месяцев курс рубля обновлял многолетние минимумы и максимумы по отношению и к доллару, и к евро. Поэтому резко увеличивать накопления в валюте сейчас не стоит. Есть смысл приобрести ее, только если вы собирае-

тесь в поездку за границу или хотите диверсифицировать свой портфель сбережений. К слову, все больше аналитиков советуют использовать для этого не только привычные доллары или евро, но и юань, поскольку китайская экономика показывает самые хорошие темпы роста.

КОПИТЬ ПО ПРАВИЛАМ

Зачастую даже вторая работа не приводит к росту сбережений. С повышением личного благосостояния растут и запросы: пальто хочется приобрести более качественное, а компьютер – с более высокой производительностью. Тем не менее именно сбережения являются основой финансового плана, так как возникающие на протяжении всей жизни внезапные траты способны разрушить даже самый выверенный семейный бюджет. Необходимость вылечить внезапно заболевший зуб или сделать срочный ремонт после потопа от соседей точно не были учтены в ваших статьях расходов, однако на это может потребоваться значительная сумма, от трети до двух и более зарплат.

Как же правильно копить? Во-первых, сбережения желательнее заставить работать: как минимум поместить их на карту с процентами на остаток по счету, а как максимум – на вклад с невозможностью снятия без потери процентов (это поможет побороть соблазн потратить деньги на спонтанные покупки). Если от дохода ежемесячно у вас остается не менее трети, то имеет смысл задуматься о полноценных инвестициях – в рынок ценных бумаг, коммерческую недвижимость или что-то еще. И здесь правильнее будет воспользоваться помощью финансового консультанта.

Во-вторых, по возможности нужно диверсифицировать свои сбережения, следуя небызвестному правилу «не класть все яйца в одну корзину». Если вы тратите доход практически полностью, а получаете его в рублях, то и те небольшие сбережения, которые можете себе позволить, необходимо делать в рублях. Однако при остатке свободных средств в размере 20–30% дохода можно задуматься о других способах их приумножения. 🇷🇺



Поведение россиян при финансовых затруднениях

66%

СОКРАТЯТ РАСХОДЫ, ВКЛЮЧАЯ ПОКУПКУ НЕКОТОРЫХ ПРИВЫЧНЫХ ВЕЩЕЙ

50%

БУДУТ ИСКАТЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СПОСОБЫ ЗАРАБОТКА

25%

НАЧНУТ ТРАТИТЬ ПОДУШКУ БЕЗОПАСНОСТИ

Люди **35–44 лет** больше других настроены на активный поиск подработок.

Молодежь **18–24 лет** надеется не только на подработку, но и на финансовую помощь родственников и друзей. Они также готовы частично продать имущество.

Женщины больше мужчин готовы серьезно сокращать текущие расходы – **72%** против **60%** и охотнее ищут варианты дополнительного заработка – **56%** против **49%**.

Источник: опрос аналитического центра НАФИ, проведенный в марте 2022 года

Как россияне хранят деньги

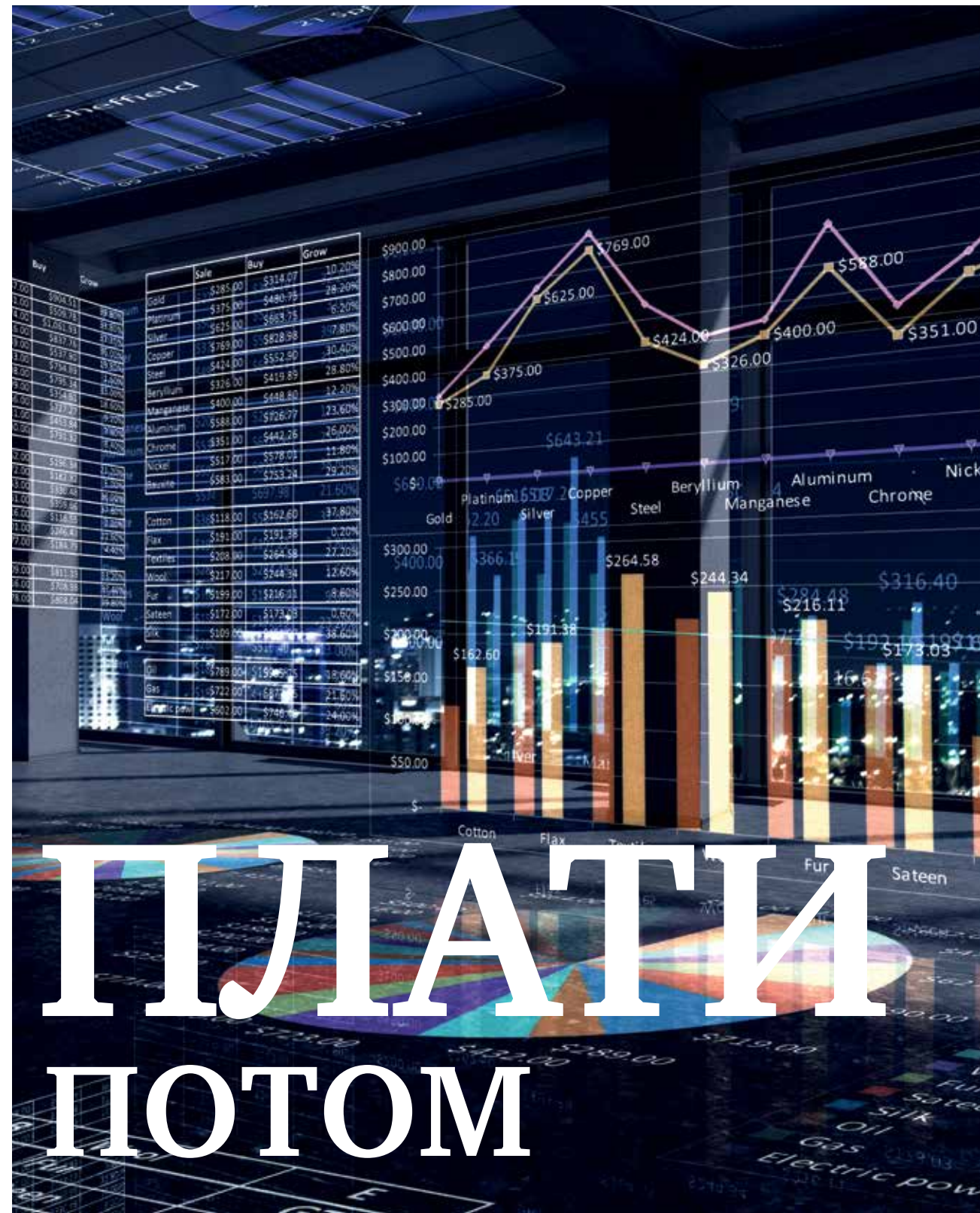
16% НАЛИЧНЫЕ

12% СЧЕТ ИЛИ ВКЛАД В БАНКЕ

5% ЗОЛОТО

5% ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

КУПИ СЕЙЧАС,



ПЛАТИ ПОТОМ

Продажа товаров в рассрочку – инструмент известный, однако сегодня способ предоставления таких «кредитов без кредита» обрел новую форму.

Текст: Игорь Бахарев

Впервые о возможности купить дорогостоящий товар в рассрочку покупатели в СССР узнали в 1959 году, когда Совмин выпустил постановление № 915 «О продаже рабочим и служащим в кредит товаров длительного пользования».

Для этого нужно было предоставить в магазин справку с работы, а деньги за товар вычитались из зарплаты. При этом следующий кредит можно было брать только после того, как выплатишь предыдущий.

В газетах публиковали статьи, разъясняющие покупку товаров по такой схеме. Например, в «Восточно-Сибирской правде» № 207 от 3 сентября 1959 года в магазинах Иркутской области предлагали приобрести радиолы и радиоприемники, велосипеды и мотоциклы, лодочные моторы и швейные машины, наручные часы и одежду.

По сути, этот сервис был именно кредитом, правда, под очень низкий процент. Покупатель обязан был заплатить первоначальный взнос – 20–25% от стоимости товара, а потом возвращать кредит частями в срок от полугода (тогда переплата составляла 1%) до года (2%).

КРЕДИТ БЕЗ КРЕДИТА

Современные россияне покупать товары с «беспроцентной рассрочкой» начали около 20 лет назад. Магазины стали пользоваться схемой, когда деньги для покупки товара выдает банк-партнер. Оформляет-

ся обычный договор на потребительский кредит, а магазин делает клиенту скидку, которая покрывает сумму процентов по этому кредиту. В итоге товар, если выплачивать сумму так, как написано в договоре, стоит именно столько, сколько бы вы заплатили, если бы купили его сразу.

Мало того, если погасить рассрочку раньше срока, то можно даже сэкономить, ведь банк сделает скидку по кредиту за досрочное погашение. Поэтому зачастую выгоднее взять такой кредит, чем платить наличными в магазине.

СЕРВИСЫ НОВОГО ВРЕМЕНИ

Новую жизнь рассрочке дали компании, предоставляющие сервис BNPL (buy now, pay later – «купи сейчас, плати потом»). Они позволяют делать покупки в интернете с помощью любой карты любого банка и при этом платить в рассрочку.

Покупатели делают первый взнос, а дальше получают возможность разбивать оплату на равные платежи (обычно их 3–6). Товар они получают сразу, а его итоговая стоимость не

увеличивается (есть исключения, например международный сервис Zip списывает 1 доллар с каждого раунда возврата).

Представитель финтех-компании «ЮMoney» Антон Рубас говорит, что российские магазины часто предлагают пользователям бесплатно взять на неделю какой-нибудь девайс, например умную колонку или кофемашину: Через неделю можно или вернуть товар (бесплатно), или оставить себе, заплатив полную сумму. Технически это часто оформляется в виде рассрочки, что не накладывает никаких дополнительных скрытых обязательств на покупателя, не влияет на кредитную историю и не требует никаких дополнительных усилий по оформлению. За неделю покупатель поймет, нужен ли ему этот товар или стоит поискать что-то еще. Если продукт не понравился, при возврате кредит закрывается – никаких платежей вносить не надо. А если клиент оставляет товар себе, то оплачивает его в течение льготного периода.

ЧТО ПОЛУЧАЮТ BNPL-КОМПАНИИ

Поставщики услуг BNPL берут с онлайн-продавца комиссию с каждой транзакции покупателя. В России она составляет 4–5% от суммы заказа, крупнейшие европейские сервисы берут до 8%. Часто поставщики услуг получают еще и доход от штрафов за просрочку платежей. Например, крупный австралийский сервис Afterpay взимает комиссию за просрочку платежа в размере 8 долларов за каждую покупку или 25% от суммы транзакции.



BNPL-сервисы позволяют делать покупки в интернете и при этом платить в рассрочку

А международная компания Sezzle берет с ретейлеров 6% + 30 центов с каждой транзакции.

Финансовые компании, предлагающие услугу BNPL, с ее помощью привлекают новых клиентов из числа магазинов и повышают их лояльность.

Важнейшим плюсом для финтех-компаний является и выход непосредственно на покупателей. BNPL-сервисы получают возможность не только собирать данные о покупках пользователей, но и предлагать им дополнительные услуги.

Примером может послужить опыт шведского финтех-стартапа Klarna, который в 2021 году стал самым дорогим стартапом Европы. По собственным данным, сервис насчитывает 90 млн активных пользователей в 17 странах, которые ежедневно совершают около 2 млн транзакций. В ноябре гигант запустил суперприложение, в котором потребители могут как делать покупки с отложенным платежом в разных магазинах, так и отслеживать доставку товаров, управлять платежами и возвратами, сохранять товары в вишлисты и получать уведомления о снижении цен. Сервис агрегирует информацию о предпочтениях клиентов для того, чтобы делать им эксклюзивные предложения и составлять персонализированные подборки товаров.

ЧТО ПОЛУЧАЮТ МАГАЗИНЫ

Услуга BNPL помогает ретейлерам, подключившим ее, привлечь новых покупателей и улучшить коэффициент конверсии.

Исследование платежной компании Mastercard показало, что BNPL-решения увеличивают средний объем продаж на 45% и сокращают количество брошенных корзин на 35%. А 45,8% респондентов, опрошенных специалистами компании Cardify, признались, что если бы по каким-то причинам у них не было возмож-



ности пользоваться сервисом «купи сейчас, плати потом», они бы потратили на новогодние покупки меньше.

Еще один важный плюс подобных услуг для розничных продавцов – с их помощью можно избежать снижения цен. Часто эту услугу предлагают на товары, которые не пользуются особым спросом. Для ретейлера выгоднее заплатить небольшую комиссию финтех-компании, чем дать большую скидку, чтобы сбыть товар.

Также услуга позволяет повысить среднюю стоимость заказа. Дело в том, что ряд сервисов

устанавливает для своих пользователей кредитный лимит. Он зависит от множества параметров, например Klarna меняет его не только при каждой новой покупке, но и в зависимости от частоты использования приложения и даже от времени суток. Соответственно, после планируемой крупной покупки пользователь видит, сколько денег у него осталось, и может докупить на них что-то еще.

«Кредитование в момент покупки – это один из кирпичиков финтех-решений, которые позволяют бизнесу удерживать клиента», – поясняет Антон Рубас. – На маркетплейсах этот способ расчета уже входит в число основных, которые нужно обязательно предлагать пользователю. Сервис «Заплатить по частям» дает бизнесу возможность быстро подключить соответствующую опцию и начать продавать в день обращения. А покупатели

Преимущества для покупателя

→ **Скорость.** В отличие от обычного потребительского кредита оформить продажу через сервис BNPL можно буквально за несколько минут и без предоставления большого количества документов. Для оформления рассрочки не нужно идти в банк. Более того, покупателю даже не нужно одобрение от банка, потому что товар фактически приобретает провайдер услуги.

→ **Удобство.** Управлять задолженностью и погасить ее обычно можно в личном кабинете магазина или провайдера. Но чаще всего клиент просто привязывает дебетовую или кредитную карту к личному кабинету, и оставшиеся деньги автоматически списываются с его карты. За несколько дней до даты следующего платежа сервис напоминает клиенту о скором списании.

→ **Легкий возврат товара.** Большинство сервисов BNPL предлагают услугу возврата товара, если он не понравился покупателю. При этом 100% платежей за него возвращаются на карточку. Согласно исследованию RFi Group, 38% респондентов говорят, что покупают товар в рассрочку, тестируют его, а потом возвращают.

могут купить желанный товар или услугу без бумажной волокиты и других проволочек».

ОПАСНЫЕ ДЕНЬГИ

Рынок BNPL стремительно растет во всем мире. По оценкам McKinsey, в 2020 году на финтех-компании, предлагающие услуги, приходилось 97 млрд долл., т. е. порядка 2% рынка мирового потребительского кредитования. Ожидается, что уже к 2024 году эта цифра удвоится. В своем отчете Bank of America прогнозирует, что к 2025 году рынок рассрочки увеличится в 10–15 раз. Аналитики FIS Worldpay пришли к аналогичному выводу:

BNPL – самый быстрорастущий способ оплаты в электронной коммерции в мире.

Между тем простота, с которой клиенты таких сервисов могут получить доступ к деньгам, уже стала предметом беспокойства регуляторов. Дело в том, что сейчас во многих странах финтех-компании, которые предоставляют BNPL-услуги, не обмениваются информацией с банками и бюро кредитных историй. В результате, с одной стороны, рассрочку может без проблем получить даже клиент с плохой кредитной историей, а с другой – просрочка платежа никак не повлияет на кредитный рейтинг клиента. Это может побудить покупателей тратить больше, чем они в состоянии себе позволить.

Особенно опасно то, что такой удобный способ оплаты привлекает молодых клиентов: эксперты eMarketer полагают, что в 2022 году 37% онлайн-покупателей миллениалов и 44% представителей поколения Z будут совершать покупки с помощью отложенных платежей.

Главный отраслевой аналитик LendingTree Мэтт Шульц отмечает, что покупатели, особенно молодежь, не в состоянии относиться к этим долгам с той же серьезностью, как к банковским кредитам. Они покупают товаров больше, чем в состоянии оплатить, и гораздо хуже следят за выплатами. По его данным, семь из десяти пользователей, которые пользуются сервисами рассрочки, в итоге платят проценты или комиссию за пропущенные платежи. Согласно исследованию Credit Karma, почти 40% американцев, которые пользовались услугой «купи сейчас, плати потом», просрочили больше одного платежа. Результаты опроса, проведенного Австралийской комиссией по ценным бумагам и инвестициям в 2020 году, показали, что 21% пользователей BNPL пропускали платежи, а 20% были вынуждены сократить затраты на предметы первой необходимости, в том числе на продукты питания, чтобы сделать свои выплаты вовремя.

Государственные финансовые институты уже реагируют на эту проблему. Так, в феврале 2021 года британское Управление по финансовому регулированию и надзору (FCA) сообщило, что собирается взять под контроль деятельность BNPL-провайдеров.

В России, по данным ЮKassa, наблюдается более высокая дисциплина со стороны заемщиков: 95% вносят платежи вовремя. Тем не менее ЦБ РФ в ноябре 2021 года разослал банкам и МФО письмо, в котором предостерег от участия в сервисах рассрочки. По мнению ЦБ, отсутствие кредитного договора, оформленного в соответствии с законом, «ухудшает положение потребителей».

Однако некоторые игроки финансового рынка подобные услуги пока предлагают. Так, в 2021 году «Тинькофф» представил сервис «Долями», «Яндекс» – продукт «Сплит», а Сбер – программу рассрочки «Покупай со Сбером». 🇷🇺



ЗАЩИТИТЬ ДЕТЕЙ ОТ ОНЛАЙН- МОШЕННИКОВ

Ежегодно тысячи взрослых людей теряют свои деньги из-за действий мошенников, а дети тем более легкая добыча. Но противостоять злоумышленникам можно – если знать, к каким уловкам они чаще всего прибегают, чтобы добраться до карманных денег детей и банковских карт их родителей.

Текст: Елена Николаева

КУПИ ОБЪЕКТЫ ДЛЯ ОНЛАЙН-ИГРЫ

История. Саша увлекся онлайн-игрой и часами просиживал за компьютером, стараясь пройти новые уровни. На почве общего интереса он быстро познакомился с другими игроками, а с некоторыми стал плотно общаться. Игра бесплатная, но, чтобы продвинуться и завоевать авторитет, нужно платить за отдельные объекты. И тут по секрету новый знакомый дал Саше ссылку, где можно купить их значительно дешевле. Мальчик прошел по ней и убедился, что сумма действительно смехотворная: несколько нужных объектов можно было купить всего за 100 руб. Но когда он оплатил покупку, оказалось, что с карты списали 1000 руб. На его сообщения новый знакомый больше не отвечал.

Что произошло. Мошенник, который представился одним из игроков, прислал ссылку на поддельный сайт, замаскированный под сайт игры. Также на экране могут всплывать рекламные баннеры, предлагающие бесплатные предметы для игры или аксессуары с изображением персонажей. Если ребенок воспользуется таким предложением, то потеряет доступ к игре, а за его восстановление хакеры потребуют выкуп.

ЗАРАБОТАЙ НА СМАРТФОН

История. Андрей мечтал о последней модели смартфона, но родители не могли купить ему дорогой телефон. Тогда он стал искать способы быстрого заработка. Наткнулся на объявление, где предлагали хорошие деньги за непильную работу. Нужно было только зарегистрироваться на сайте и выполнять несложные задания: писать отзывы к товарам и проходить опросы.

По ходу их выполнения сумма в личном кабинете увеличивалась – через несколько дней на виртуальном счету Андрея было уже 30 тыс. руб. Но когда он попытался их вывести, его попросили указать номер телефона, на который прислали СМС со ссылкой. После того как Андрей кликнул на нее, баланс телефона ушел в минус, т.е. списали все деньги и максимум, на который можно было уйти в кредит. А личный кабинет тут же заблокировали.

Что произошло. Мошенники использовали ребенка как бесплатную рабочую силу: собрали отзывы для продвижения товаров. А потом выманили деньги, обнулив баланс телефона. Андрей подтвердил списание средств, пройдя по ссылке в СМС.

Фишинговый сайт – ресурс, созданный специально для того, чтобы завлечь пользователя интересным предложением и выманить данные банковской карты



Бывают и другие варианты. Например, после выполнения заданий для вывода денег мошенники могут попросить оплатить небольшую комиссию – и в итоге получают доступ к данным карты. Или предлагают поучаствовать в «сверх-

прибыльном» проекте, который по сути является финансовой пирамидой.

ВЫИГРАЙ В КОНКУРСЕ

История. Света, как и многие ее сверстники, активно пользуется соцсетями. Однажды ей пришло сообщение о том, что она победила в конкурсе. В качестве приза можно было забрать любую вещь, размещенную на странице организаторов. Девочка выбрала модные джинсы. Чтобы забрать их, ее попросили перевести символический 1 руб. После того как она это сделала, оказалось, что с карты списали более 20 тыс. руб.

Что произошло. Мошенники сделали массовую рассылку, поздравляя с неожиданным выигрышем в конкурсе и делая расчет на то, что человек охотно переведет минимальную комиссию в обмен на обещанный приз. Именно это Света и сделала, получив ссылку на фишинговый сайт и оставив там данные карты.

ПОМОГИ ДРУГУ

История. Кате в соцсети пришло сообщение от давней подруги. Та просила ее номер

телефона, т.к. потеряла часть контактов. Катя, разумеется, написала. И тут подруга попросила о помощи: она покупала в интернете какую-то вещь, и продавец должен выслать ей код в СМС, а телефон, как назло, разрядился. Она попросила разрешения дать ему номер Кати, чтобы код пришел на ее номер.

Девочка заподозрила неладное и позвонила подруге. Оказалось, что никаких сообщений та ей не отправляла.

Что произошло. Преступники взломали или скопировали аккаунт подруги и стали от ее имени общаться с Катей. Вероятно, у них есть база данных, из которой можно узнать по номеру телефона реквизиты банковской карты. Но чтобы воспользоваться ею, нужно получить код из СМС.

В соцсетях есть и другие уловки. Например, «друг» может написать, что высылает фото или музыку. А на самом деле это будет ссылка на вредоносный сайт, который украдет данные, логины и пароли от личных кабинетов, в том числе банковских.

Правила кибербезопасности

Мошенники хорошо знают, какие психологические приемы можно применить, чтобы добиться своей цели.

Ограничьте сумму или количество списаний на детской карте. На своей карте, которую обычно используете для покупок в интернет-магазинах, не храните крупные суммы.

Вспомните главные правила кибергигиены и объясните их ребенку.

- Никому, даже хорошим знакомым, не сообщать полные данные банковской карты, особенно три цифры с обратной стороны и дату выпуска, а также коды из СМС.
- Никогда не переходить по неизвестной ссылке и не вводить данные карты на сомнительных сайтах. В адресной строке безопасного сайта есть значок в виде закрытого замка, а ссылка начинается с https://.
- Проверять сертификат безопасности сайта. Для этого нужно нажать на значок замка и в открывшемся окне выбрать «Просмотр сертификатов». Нужно убедиться, что сертификат выдан именно этому сайту и срок его действия не истек.
- Как можно быстрее заблокировать карту, если ввели ее данные на сомнительном сайте.
- Не доверять просьбам о помощи, которые пришли в соцсети даже от имени лучшего друга. Лучше сначала связаться с этим другом и уточнить, действительно ли сообщение написал он.
- Посоветоваться с родителями перед тем, как совершить покупку на крупную сумму.
- Не пересылать незнакомцам деньги или документы.
- Не выкладывать в соцсетях фотографии банковской карты, паспортов и других документов.
- Не реагировать на сообщения о внезапных выигрышах и не доверять конкурсам, в которых есть просьбы что-то оплатить, даже если речь идет о символической сумме.
- Не доверять обещаниям быстрого и легкого заработка – это всегда обман.

Источник: Проект ЦБ «Финансовая культура»



Финансовая грамотность

МНЕНИЕ РОДИТЕЛЕЙ

89% хотели бы научить финансовой грамотности своих детей

82% считают важным объяснять детям необходимость копить и откладывать

18% полагают, что этому должен научиться опыт

76% поддерживают идею давать детям карманные деньги, чтобы научить их работать с финансами, 13% против этого, а 11% даже не задумывались об этом

МНЕНИЕ ПОДРОСТКОВ

75% хотят повышать свою финансовую грамотность

42% заявляют, что обладают достаточными навыками для распоряжения деньгами

24% считают, что им обучение финансовой грамотности не требуется

Источники: аналитический центр НАФИ, совместное исследование «СберСтрахование жизни» и медиахолдинга Rambler&Co

НАЙДИ ВИРТУАЛЬНОГО ДРУГА

История. Никита хочет стать ИТ-специалистом. В обычной жизни он довольно замкнутый парень, а вот на тематическом форуме общается с удовольствием. У него завязалась переписка с Сергеем, они подружились. Однажды новый друг сказал, что есть возможность хорошо заработать на создании онлайн-игры, только сначала надо немного подучиться. Курс стоит 10 тыс. руб., но все вложенные деньги можно будет быстро «отбить». Никита сказал, что у него на карте денег нет. Тогда Сергей посоветовал взять карту кого-то из родителей, убедив, что после обучения можно заработать значительно больше 10 тыс. и вер-

нуть долг. Никита тайком взял карту у мамы и сообщил виртуальному другу все данные. В результате баланс на счету стал нулевым, а Сергей с форума тут же исчез. Никита долго не мог поверить, что тот оказался проходивцем.

Что произошло. Мошенник притворился сверстником мальчика и стал для него интересным собеседником. А когда контакт налачился, придумал предлог, чтобы выманить данные карты кого-то из взрослых.

Иногда такие «друзья» просят детей прислать фотографии банковской карты или паспортов родителей. Это может грозить не только списанием всех средств, но и оформлением кредита на ваше имя.

КАК ЗАРАБОТАТЬ В КРИЗИС: РЕКОМЕНДАЦИИ ИНВЕСТОРАМ

В последние несколько месяцев ситуация на валютном и фондовом рынках России напоминает американские горки.

Текст: Дмитрий Монастыршин, главный аналитик ЦАЭ ПСБ

Западные санкции и ухудшение перспектив отечественной экономики оказали сильное давление на курс рубля, котировки акций и облигаций в феврале – марте этого года. В то же время антикризисные меры российских властей, направленные на ограничение вывода капитала из РФ и блокировку операций нерезидентов на фондовом рынке, позволили стабилизировать ситуацию. Масштабный пакет мер по поддержке населения и бизнеса, а также переориентация экспортно-импортных потоков в Азиатский регион (Китай, Индию и другие страны) оказывают позитивный эффект.

В апреле курс рубля и цены ОФЗ вернулись к уровням января этого года. В аутсайдерах остается рынок акций, индекс ММВБ упал и находится на минимумах кризисного марта 2020 года.

Каковы ключевые риски для инвесторов в России и куда лучше инвестировать?

Наиболее сильные опасения сейчас вызывает инфляция, которая приводит к снижению покупательной способности денег. Также высоки риски спада в экономике и ухудшения ситуации на рынке труда. По прогнозам российских властей, падение экономики РФ в 2022 году может составить 6,0–8,0%, инфляция прогнозируется в диапазоне 14,5–17,5%. Таким образом, год ожидается более сложным, чем пандемийный 2020-й (спад ВВП на 2,7%).

Ситуация усугубляется увеличением рисков замедления мировой экономики на фоне ужесточения монетарной политики мировых Центробанков и высоких цен на энергоносители.

Анализ прошлых кризисов показывает, что наиболее выигрышной стратегией является диверсификация вложений. Это позволяет оптимизировать струк-

туру портфеля с точки зрения доходности и надежности. Поэтому мы рекомендуем инвестировать в несколько разных активов.

ИНФЛЯЦИОННЫЕ ОФЗ

Обыграть инфляцию при любом сценарии развития будущих событий позволит покупка ОФЗ с привязкой к инфляции (серии 52002, 52003, ОФЗ 52004). Номинал таких облигаций индексируется на уровень инфляции, сверх этого выплачивается купон 2,5%.

ГОСБЛИГАЦИИ С ФИКСИРОВАННОЙ СТАВКОЙ КУПОНА

ОФЗ с погашением через 1 год в середине июля торговались с доходностью 8,1% годовых, а с погашением через 10–20 лет – с доходностью около 9,1% годовых.

Наш базовый прогноз предполагает, что к концу этого года доходность 1-летних ОФЗ снизится до 7,5% годовых, а 10-летних до 8,0% годовых. Основным

драйвером будет снижение ключевой ставки ЦБ РФ в этом году до 8,0% и ожидания снижения ставки до 7,5% в 2023 году.

Снижение доходности облигаций с фиксированным купоном происходит через рост цен. Причем по облигациям с длинным сроком обращения переоценка происходит сильнее. Так, при снижении доходности ОФЗ серии 26239 (погашение 23.07.2031) к концу года до 8,0% цена бумаги вырастет с 88,1% от номинала до 94%. Это вместе с купонным доходом обеспечит прибыль от инвестиции в размере 21,4% годовых, или 18,6% за вычетом НДФЛ. По ОФЗ 26215 (погашение 16.08.2023) снижение доходности до 7,5% годовых транслируется в рост цены с 99,0% до 99,8% от номинала. Прибыль от инвестиции составит 8,8%. С учетом данных расчетов мы рекомендуем покупку длинных ОФЗ, которые за счет роста цен могут обеспечить инвесторам высокую доходность.

КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Облигации российских компаний первого эшелона (Сбер, ВЭБ, «Роснефть», МТС и другие) можно купить с доходностью 9,0–10,5% годовых на срок от шести месяцев до четырех лет. Сейчас это ниже инфляции. Но облигации с фиксированной ставкой купона, как было показано выше, интересны с точки зрения потенциала роста цены в условиях реализации сценария снижения ключевой ставки.

Покупка облигаций не требует больших вложений, это ликвидный инструмент, бумаги могут быть проданы в любое время без потери накопленного процентного дохода.

При покупке облигации с индивидуального инвестиционного счета можно получить возврат уплаченного с зарплаты НДФЛ в размере до 52 тыс. руб. в год (при зачислении на ИИС до 400 тыс. руб.). Это соответствует получению дополнительного дохода в размере 13% от суммы инвестиций до 400 тыс. руб.

МЕТАЛЛИЧЕСКИЕ СЧЕТА

Открытие в банке металлического счета эквивалентно покупке драгоценного металла (золото, серебро, платина, палладий). Доход зависит от динамики цен на металл.

Перспективы роста цен на драгоценные металлы сейчас не столь однозначны. Ужесточение монетарной политики мировых ЦБ традиционно приводило к снижению стоимости золота. Однако в этом году может сыграть фактор увеличения спроса на золото как на защитный актив в связи с ухудшением репутации доллара и евро в качестве резервных валют. Кроме того, драгоценные металлы всегда спасали сбережения от инфляции.

БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

Ставки по рублевым вкладам на 3–6 месяцев в середине июля находятся в диапазоне 6,5–7,5% годовых, на срок до 1 года и более – на уровне 6,0–7,0% годовых. Более низкие ставки по длинным вкладам отражают ожидания дальнейшего снижения ключевой ставки ЦБ России.

По завершении срока действия вклада через 3–6 месяцев вы, скорее всего, сможете открыть новый вклад по более низкой ставке. Для поддержания подушки ликвидности и возможности докупить какие-то активы целесообразно иметь короткий депозит. Вклад на срок более 6 месяцев подойдет для консервативных инвесторов, которые не рассматривают альтернативные варианты сбережений.

По депозитам в долларах и евро ставки не превышают 1%. Многие крупные банки стремятся избавиться от валюты и вводят комиссии по валютным

счета, что означает отрицательную ставку. Кроме того, стоит учитывать аномальное ускорение инфляции в США и ЕС в диапазоне 8–9% и ее сохранение на повышенном уровне в ближайшие месяцы. Это усиливает отрицательную реальную доходность валютных вкладов. Покупка валюты может быть интересна лишь как защита от обесценения рубля на долгосрочном горизонте. За счет отсутствия комиссий и более высокой ставки среди иностранных валют более предпочтительным смотрится китайский юань.

НЕДВИЖИМОСТЬ

Покупка недвижимости требует больших вложений, что подходит далеко не всем. Доход от сдачи в аренду составляет около 5% годовых, что ниже доходности депозитов. Рост цен на недвижимость в ближайшие 6–12 месяцев может быть на уровне инфляции или даже ниже. Рост цен ограничен перегревом рынка в 2020–2022 годах и снижением доступности жилья. Кроме того, недвижимость – низколиквидный инструмент. С учетом вышесказанного данный актив сейчас не самый привлекательный инструмент.

АКЦИИ

Российский рынок акций сейчас наиболее сильно упавший в цене актив. Инвесторы разочарованы отказом от выплаты дивидендов рядом крупных компаний и банков. Фундаментальные показатели российских компаний пострадали, но остаются сильными. Особенно это относится к экспортерам, имеющим доступ к азиатскому рынку, и компаниям, ориентированным на внутреннее потребление. Рост мировых цен на сырье компенсирует скидку, которую российские экспортеры вынуждены предоставлять для выхода на новые рынки сбыта из-за санкций. Рассчитываем на постепенную адаптацию экономики к новым реалиям, что позволит российскому рынку акций показать рост. По мере восстановления рынка рекомендуем инвестировать часть свободных средств в акции. 🇷🇺

Диверсификация вложений – наиболее выигрышная стратегия



5 КОГНИТИВНЫХ ОШИБОК ИНВЕСТОРА

Когнитивные искажения – это систематические отклонения в поведении, восприятии и мышлении, связанные с субъективными убеждениями и стереотипами, социальными и эмоциональными причинами, сбоями в обработке и анализе информации, а также с особенностями человеческого мозга. Понимая суть когнитивных искажений, участники финансового рынка могут адаптироваться к ним и в результате улучшить экономические результаты.

Текст: Илья Ильин, Центр аналитики и экспертизы ПСБ

КОНСЕРВАТИЗМ

Консерватизм, который относится к когнитивным искажениям, – это устойчивая предвзятость убеждений, при которой люди поддерживают свои прежние взгляды или прогнозы, неадекватно обрабатывая новую информацию. Из-за консерватизма люди могут плохо воспринимать новую информацию или не реагировать

на нее и продолжать придерживаться прежних убеждений.

Инвестор сохраняет и не спешит обновлять представление или прогноз, когда получена новая информация. Например, он покупает ценные бумаги фармацевтической компании, полагая, что она собирается получить одобрение регулирующих органов на новый лекар-

ственный препарат. Если компания объявляет о проблемах с получением одобрения, инвестор может цепляться за свою первоначальную оценку.

Еще один вариант: инвестор выбирает прежние убеждения, не справляясь с психологическим стрессом, возникающим при получении новых сложных данных. Например, полагая, что компания вступает в период

значительного роста прибыли, он покупает ценную бумагу. Затем компания объявляет, что ее темпы роста могут оказаться ниже ожидаемых из-за ряда трудно интерпретируемых изменений бухгалтерского учета. Несмотря на это, инвестор может придерживаться прежнего мнения, а не пытаться расшифровать влияние, отраженное в изменениях учета.

Инвестору, склонному к консерватизму, следует проводить тщательный анализ с учетом новой информации, составлять план действий и сравнивать его с планом, основанным на предыдущей информации и убеждениях, а затем применять план без колебаний.

РЕПРЕЗЕНТАТИВНОСТЬ

Репрезентативность – предубеждение, связанное со склонностью людей, основываясь на прошлом опыте, классифицировать новую информацию и придавать ей чрезмерное значение. В обычной жизни это стереотипы, например, оценка человека в зависимости от его внешности.

С точки зрения науки предубеждение возникает из-за склонности мозга классифицировать объекты и мысли по категориям. Люди используют эти категории, столкнувшись с новой информацией, даже если она им не до конца соответствует.

Последствие репрезентативности для инвестора – принятие точки зрения или прогноза, основанных только на новой информации или небольшой выборке данных. Например, ориентир на высокую доходность актива в последний год при игнорировании низкой вероятности ее получения в следующем.

Для преодоления репрезентативности следует не спешить с выводами и всегда спрашивать себя, релевантна ли новая информация предыдущей.

ПРЕДВЗЯТОСТЬ ПОДТВЕРЖДЕНИЯ

Если склонные к консерватизму люди, как правило, недооценивают новую информацию, то из-за предвзятости подтверждения они относятся к информации избирательно. Люди замечают то, что подтверждает их убеждения и фильтруют обратную информацию. Это довольно распростра-

ненное явление среди инвесторов, которые тратят время на дополнительное исследование и впоследствии фокусируются на подтверждении своих первоначальных выводов.

Типичные последствия такого искажения:

- Учет только позитивной информации об инвестициях и игнорирование негатива.
- Отсутствие диверсификации инвестиций из-за фильтрации новостей и приоритета по отношению к уже сделанным инвестициям.

Таким образом, инвестору необходимо активно и осознанно искать информацию, которая противоречит сформированным убеждениям. В результате будет собираться полная разносторонняя картина. Важно искать дополнительные подтверждения для принятия инвестиционного решения. Например, при срабатывании технических сигналов на покупку обратите внимание на фундаментальные исследования компании, отрасли или сектора.

ИЛЛЮЗИЯ КОНТРОЛЯ

Ощущая иллюзию контроля, люди склонны полагать, что они могут контролировать или влиять на результаты действий, хотя на самом деле не могут. Эффект проявляется, когда человек заинтересован в положительном исходе или вовлечен, и ему кажется, что так он больше влияет на результат. Простой пример: люди чаще предпочитают сами бросать кости в казино.

Следствие этого эффекта для инвестора – более активная, чем необходимо, торговля. Типичная ошибка трейдеров – ощущение, что они контролируют результаты своих инвестиций. Такой подход может привести к чрезмерной активности и низкой доходности по сравнению с пассивным поведением.

Для преодоления иллюзии инвестору следует:

- Признать, что успешная торговля во многом определяется вероятностью, так как невозможно предугадать все сценарии развития.
- Искать альтернативные точки зрения.
- Фиксировать историю транзакций, включая причины каждой сделки.

ИСКАЖЕНИЕ РЕТРОСПЕКТИВЫ

Искажение ретроспективы – это склонность воспринимать произошедшие события или факты как очевидные и предсказуемые, несмотря на отсутствие достаточной первоначальной информации для их предсказания.

Причины такого искажения в том, что фактические результаты выглядят более очевидными, чем альтернативные. Кроме того, люди склонны помнить собственные предсказания будущего как более точные, чем они были на самом деле.

Такое искажение имеет серьезное влияние на историю человечества – результаты оказывают давление на их интерпретации. Так, плохо обоснованные решения с положительными результатами можно охарактеризовать как блестящие тактические ходы, а плохие результаты хорошо аргументированных решений – ошибками, которых можно было избежать.

Для инвесторов искажение ретроспективы в случае позитивных результатов приводит к переоценке способности предсказать итог, к самоуверенности и чрезмерному риску. А при негативе – позволяет критиковать аналитиков, так как произошедшие движения рынка могут казаться очевидными. Для преодоления такого искажения следует принять факт его существования, фиксировать и проверять как позитивные, так и негативные решения и их причины. 📊

Успех в инвестировании зависит от правильности принятого решения. Поэтому важно научиться избавляться от стереотипов

ЧУДЕСА НА ВИРАЖАХ

«Черным четвергом» назвали 24 февраля 2022 года деловые СМИ. В этот день индекс ММВБ падал в моменте почти на 50%. Пока нерезиденты в панике выводили деньги из России, инвесторы покупали подешевевшие акции российских компаний. Ведь на горизонте 15–20 лет даже мелкие, но систематические инвестиции приносят серьезный доход.

Текст: Алена Булавка



В ОЖИДАНИИ ЛУЧШЕЙ ИНВЕСТИЦИИ

У мелких инвесторов на бирже значительно больше общего с челноками из 1990-х, чем с Уорреном Баффетом – так считает один из многочисленных владельцев индивидуального инвестиционного счета Дмитрий Белявский. Он рассказывает о том, как в 40 с небольшим лет ушел с престижной работы и начал жить на дивиденды.

Свой первый опыт инвестирования Дмитрий получил еще в студенческие годы. «В 1990-х все измерялось в условных единицах, была дикая инфляция. Чтобы сохранить деньги, которые мне, московскому студенту, перечисляли родители из Белоруссии, я купил 100 долларов», – вспоминает Белявский. После окончания вуза он долгое время работал по найму и параллельно с разной степенью успеха инвестировал в ценные бумаги.

Первую покупку на фондовом рынке он сделал в 2006 году. Она же, к слову, стала его самой неудачной инвестицией. Тогда на 550 тыс. руб. Дмитрий купил пай одной известной управляющей компании. Через три месяца Белявскому неожиданно понадобились деньги, и пришлось срочно продать пай всего за 450 тыс. руб. Чистый убыток со-

ставил 100 тыс. руб. Если бы он подождал хотя бы год, то смог бы получить доход в 15%.

Негативный опыт не отбил у Дмитрия желания инвестировать, просто он понял, что важно анализировать ситуацию, все четко рассчитывать и не вкладывать все до копейки.

Год назад он ушел с позиции топ-менеджера в ИТ-компанию и стал жить на дивидендный доход, посвящая свободное время чтению экономических новостей и... работе присяжного заседателя. Один день присяжного заседателя Фемида оценивает в районе 800 руб., работать приходится не часто, в среднем один-два раза в неделю. Эта деятельность – для души, чтобы чувствовать свою нужность и сопричастность обществу, а заработки – на бирже.

Сегодня у Дмитрия есть банковский депозит, индивидуальный инвестиционный счет под управлением брокера, облигации федерального займа с доходностью 7,5% и облигации Сбербанка сроком на 5 лет. В каждый из активов вложено от 1 до 1,7 млн руб.

«Если не считать покупку квартиры в Москве в 2010 году, то самая удачная моя инвестиция еще впереди», – говорит Белявский. – Я надеюсь, что через год-два смогу самостоятельно управлять своим портфелем.

**ДЛЯ ТОГО ЧТОБЫ
ЗАРАБАТЫВАТЬ
НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ,
НУЖНЫ СВОБОДНОЕ ВРЕМЯ
И ОПРЕДЕЛЕННЫЙ СКЛАД УМА**

Конечно, не каждый может зарабатывать на фондовом рынке. Для этого нужны свободное время и определенный склад ума. Я бы назвал его складом ума торговца, челнока. Это умение просчитывать: какой актив, неважно рубашка или акция, будут востребованы у покупателей в будущем».

До «черного четверга» Дмитрий считал, что у российского рынка акций есть потенциал падения не более чем на 20%. Обвал индекса Мосбиржи 24 февраля стал третьим по глубине в истории мирового рынка акций. Сильнее падали лишь акции компаний Аргентины в 1990 году на национальной бирже Bolsas y Mercados Argentinos и акции казахстанских компаний на Kazakhstan Stock Exchange – KASE в 2002 году.

ЖИТЬ НА ДИВИДЕНДЫ

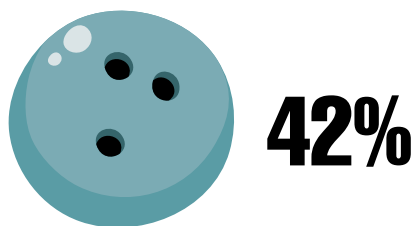
Еще один частный инвестор Александр, в отличие от Дмитрия, достигнув ежемесячного дивидендного дохода в 241 тыс. руб., не ушел с позиции коммерческого директора и не посвятил себя полностью игре на бирже. На фондовом рынке он зарабатывает параллельно, а еще ведет блог и всегда подчеркивает, что для выхода на финансовую независимость от работодателя и ежемесячную дивидендную зарплату в 241 тыс. руб. в 2021 году и 319 тыс. руб. в 2022 году он упорно инвестировал последние 20 лет. В портфеле Александра есть испанская недвижимость стоимостью 53 млн руб., которую он сдает в аренду, облигации федерального займа на 1 млн руб. и индивидуальный инвестиционный счет, в котором собраны голубые фишки на 2 млн руб.: акции «Аэрофлота», ВТБ, «Газпрома», «РусГидро» и других крупных компаний.

«Я инвестирую с конца 1997 года, – рассказывает Александр. – Помню еще такие акции, как «Сибнефть» (сегодняшнее



Факторы влияния

Исследователи международного финансового агентства Dalbar.Inc выяснили, что мешает среднестатистическому инвестору получать высокие доходы. Они проанализировали статистику за 20 лет и расположили факторы, из-за которых снижается доходность портфеля, в порядке значимости:



НЕРАЦИОНАЛЬНОЕ ПОВЕДЕНИЕ ИНВЕСТОРА: ПАНИЧЕСКИЕ ПРОДАЖИ, ПОПЫТКИ НАХОЖДЕНИЯ ИДЕАЛЬНЫХ ТОЧЕК ВХОДА И ДРУГИЕ РЫНОЧНО-АЛХИМИЧЕСКИЕ ПРИЕМЫ



КОМИССИИ
БРОКЕРА



ВЫВОД ДЕНЕГ С РЫНКА, Т.К. ОНИ ПОНАДОБИЛИСЬ ИНВЕСТОРУ ПО ДРУГИМ ПРИЧИНАМ И ИЗ-ЗА ЭТОГО ОН УПУСТИЛ РЫНОЧНЫЙ РОСТ



НЕДОСТАТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, КОТОРЫЙ, ОПЯТЬ ЖЕ, ПРИВОДИТ К ПРОПУСКУ ФАЗ РОСТА

название – «Газпром нефть»), РАО «ЕЭС России» (реорганизовано в 2008 году путем разделения на независимые компании по видам деятельности), «ЮКОС». В начале 2000-х поставил себе цель стать финансово независимым, чтобы посвящать больше времени тому, что я считаю действительно важным. За многие годы накопился огромный опыт в области инвестиций и организации личных финансов. Сейчас я достиг цели, и это произошло только благодаря инвестициям, а не наследству или собственному успешному бизнесу».

О том, как могут работать инвестиции, Александр детально показывает на акциях Сбера, которые он начал покупать в 2014 году. Причем в отличие от многих частных инвесторов он покупал преимущественно обыкновенные акции, а не привилегированные. Ставка на привилегированные акции может быть оправдана: стоят они дешевле, потому что у держателя нет права голоса на собраниях акционеров. При этом дивиденды по ним могут быть такими же, как по обыкновенным.

«Впервые акции Сбера я купил после крымских событий, – вспоминает инвестор. – Потом, при снижении курса в 2015 году, увеличил свой пакет довольно существенно – на уровнях 75–80 руб. за обыкновенную акцию. В последующие годы на всех коррекциях и снижениях курса акций Сбербанка я увеличивал количество этих бумаг в своем портфеле, если были свободные инвестиционные деньги».

Вот что имеет Александр на сегодняшний день. Сбербанк, акции обыкновенные: 21 400 шт., по курсу в момент фиксации прибыли – 4,9 млн руб. Сбербанк, акции привилегированные: 4600 шт., по курсу на момент фиксации прибыли – 0,9 млн руб.

Летом 2019 года Сбербанк выплатил своим акционерам дивиденды за 2018 год в разме-

ре 16 руб. на одну акцию – и на обыкновенную, и на привилегированную. В итоге после вычета налогов (13%, автоматически вычитает брокер) Александр получил 361 920 руб. прибыли только с дивидендов. Если разделить полученную сумму на 12 месяцев, получится, что Сбербанк выплатил Александру 30 тыс. руб. в месяц.

Инвестор признается, что сейчас почти не вкладывает в так называемые недооцененные акции, и получает пассивный доход преимущественно на дивидендах.

РИСК В РАЗУМНЫХ ПРЕДЕЛАХ

Юлия Чистякова – кандидат экономических наук, копирайтер, более 20 лет пишет про инвестиции.

Несколько лет назад они с мужем решили вложить деньги в инвестиционное страхование жизни (ИСЖ). Это была, как им тогда казалось, защитная часть портфеля. Через пять лет супруги рассчитывали получить вложенные деньги и накопленный инвестиционный

доход. По словам страховщика, доходность в предыдущие годы составляла 10–12%.

«На деле все оказалось не так радужно, – говорит Юлия. – Ежегодные комиссии от суммы на счете составили 3,6%, а доходность – значительно ниже инфляции. Расторгнуть договор и вывести деньги можно было только с существенными потерями».

ИСЖ, скорее, подойдет тем, кто готов рисковать в разумных пределах и готов на доходность ниже средней по рынку. Портфель требует управления, потому что в него включают не только ОФЗ, но и более рискованные корпоративные облигации надежных эмитен-

Заработать на акциях мелким инвесторам помогут системность, диверсификация портфеля и умеренный аппетит к риску

тов, акции индексных фондов, БПИФов (биржевых паевых инвестиционных фондов), ПИФов (паевых инвестиционных фондов), акции голубых фишек.

Заработать на акциях на приличную дивидендную зарплату мелким инвесторам помогли системность – регулярные небольшие инвестиции на протяжении длительного времени (5–10 лет), диверсификация портфеля, умеренный аппетит к риску (ставка на дивиденды, а не на ростовые акции). Потери же несли из-за недостаточного объема наличных средств, которые можно инвестировать, и желания вывести средства раньше времени, не дожидаясь роста акций.



ИЗЯЩНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ ПРЕКРАСНОГО ПОЛА

В последние годы на фондовый рынок приходит все больше женщин – и многие добиваются успеха. Расскажем несколько историй о том, как женщины-инвесторы смогли заработать на ценных бумагах.

Текст: Ирина Львова

Согласно исследованию Банка России, в 2021 году количество женщин-инвесторов в стране достигло 39%. Для сравнения: в 2020 году, по данным глобальной финансово-аналитической платформы Investing.com, на долю представительниц прекрасного пола приходилось только 33% инвестиций. В других странах схожая тенденция: дамы все более уверенно чувствуют себя на биржевых просторах.

А ведь еще 50–60 лет назад мир финансов считался исключительно мужской территорией. Чтобы зайти на нее, стратег и аналитик в области инвестиций Джеральдин Вайс вынуждена была скрыть свой пол, поскольку трейдеры категорически не желали прислушиваться к рекомендациям женщины.

В ОКОХ ГЕНДЕРНЫХ ПРЕДРАССУДКОВ

История Вайс достойна того, чтобы остановиться на ней подробнее. Родилась Джеральдин в Сан-Франциско в 1926 году. Своей специализацией в Калифорнийском университете девушка выбрала «бизнес и финансы», однако, получив диплом, вышла замуж, родила детей и с головой погрузилась в быт. Но однажды материальные трудности заставили ее вспомнить о полученном образовании.

В начале 1960-х годов Джеральдин ходила по собеседованиям, однако вместо должности брокера или аналитика ей предлагали место секретаря.

В 1966 году Вайс начала выпускать Investment Quality Trends (IQT) – информационный бюллетень со списком акций, в которые выгодно инвестировать. Памятуя о мужских предубеждениях в отношении женщин, она решила публиковать на обложке IQT только первую букву своего имени – G. В сочетании с гендерно нейтральной фамилией Weiss казалось, что бюллетень составляет аналитик-мужчина. Так долгие годы все и думали.

Нестандартные инвестиционные стратегии, которые Джеральдин сначала опробовала сама и лишь потом предложила подписчикам, помогли за это время разбогатеть десяткам тысяч

инвесторов. Лишь в 1977 году Вайс раскрыла публике, кто истинный автор бюллетеня.

Она специализировалась исключительно на голубых фишках, предлагая покупать их, когда они недооценены, и продавать в момент переоценки. При выборе ценных бумаг первостепенное значение финансист придавала дивидендам, а не доходности компании. Также Джеральдин обращала внимание на надежность эмитента. Еще одна подсказка от «гранд-дамы дивидендов» (так величали Вайс в прессе): держать в портфеле акции 10–20 разных компаний.

Джеральдин Вайс не только добилась признания на Уолл-Стрит, но и стала одним из лучших биржевых аналитиков своего времени.

В начале 2000-х годов она вышла на пенсию, хотя по-прежнему остается главой компании Investment Quality Trends.

ЧЕТКИЙ ПЛАН – ЗАЛОГ УСПЕХА

Через 35 лет после дебюта G. Weiss в качестве автора бюллетеня представительницы прекрасного пола уже могли не скрываться за псевдонимами. Да и покоряли они совсем другие высоты. В 2001 году впервые за всю 199-летнюю историю Лондонской фондовой биржи (London Stock Exchange, LSE) пост исполнительного директора заняла женщина – Клара Ферс.

Она родилась в 1957 году в канадском Монреале. Ее отец

был топ-менеджером алюминиевой компании и не раз вместе с семьей переезжал. Клара успела пожить в Колумбии и в Дании, пока Ферсы наконец не осели в Великобритании.

В 1979 году девушка получила диплом экономиста в Лондонской школе экономики.

Сначала ее привлекло брокерство, затем фьючерсы. В 1983 году она устроилась в компанию Philips and Drew, где сделала блестящую карьеру, заняв через несколько лет должность управляющего директора.

С 1998 по 2000 год Ферс возглавляла отделение по операциям с деривативами Credit Lyonnais Rouse в банке Credit Lyonnais. Для внедрения новой, более совершенной технологии проведения торгов Кларе пришлось сократить больше половины сотрудников. К слову, коллеги описывали Ферс как сильную, властную женщину со стальной хваткой и собственным мнением, которое она не боялась отстаивать.

Именно такого исполнительного директора и ждала Лондонская фондовая биржа, оказавшаяся к началу нулевых на грани поглощения шведской компанией OM Gruppen.

Клара Ферс вдохнула в LSE новую жизнь. Уже в 2005 году Лондонскую биржу признали самой быстрой в мире – после того как Ферс перевела ее на платформу Infoclect (она позволяла передавать данные мгновенно). В 2007 году LSE лидировала по количеству совершенных IPO (первичных публичных размещений), опережая Гонконгскую фондовую биржу: 51,2 млрд долларов против 41,3 млрд.



В том же году журнал Time включил Ферс в список 100 самых влиятельных людей планеты.

Несмотря на колоссальную занятость, Клара Ферс продолжала проводить операции с фьючерсами. Тем, кто делает первые шаги в инвестировании, она советовала не переживать о том, что о них говорят посторонние, иметь четкий план и график работы и вырабатывать индивидуальную стратегию торгов.

В мае 2009 года Ферс покинула свой пост. Впоследствии она занимала руководящие должности в различных компаниях. И, к слову, состоялась не только в профессии, но и как счастливая жена и мать троих детей.

КОРОЛЕВА ВСЕМИРНОЙ ПАУТИНЫ

Королевой интернета окрестили западные журналисты еще одну нашу героиню – Мэри Микер. Ей удалось разглядеть потенциал в таких стартапах, как Twitter, Facebook, Airbnb, Spotify, Pinterest. Сегодня она признана одним из самых авторитетных аналитиков в мировой IT-сфере.

Родилась Микер в 1959 году в Портленде (штат Индиана, США). Она вспоминала, что увлеклась инвестированием с подачи отца, одного из топ-менеджеров компании National Steel. Теоретические знания девушка применила на практике еще будучи ученицей старшей школы – купила несколько акций завода по производству холодильников. Вложение оказалось успешным – за несколько месяцев ценные бумаги подорожали в два раза.

У Мэри два высших образования: она дипломированный психолог и магистр финансов. Свой путь на Уолл-Стрит она начинала как брокер и бирже-

вой аналитик в инвестиционных фондах и банках. В 1993 году ее взяли на должность технического аналитика в инвестиционный банк Morgan Stanley. Микер признавалась, что не собиралась задерживаться в компании слишком долго, но в итоге отработала почти 20 лет, дослужившись до должности управляющего директора.

В 2010 году она вошла на правах партнера в венчурный фонд Kleiner Perkins Caufield & Byers, но в 2019 году ушла, чтобы стать сооснователем Bond Capital – компании, специализирующейся на зрелых стартапах за пределами Штатов.

Первые крупные инвестиции Bond Capital связаны с такими проектами, как Byju's (образовательная платформа, созданная в Индии) и Calva (кросс-платформенный сервис для графического дизайна, придуманный австралийцами).

Помимо «золотоносных» стартапов Микер находит во всемирной паутине тренды, определяющие будущее развитие рынка технологий и интернета. Ежегодные доклады Internet Trends от «королевы интернета» ждут во всем мире. И ждут не напрасно: в свое время она, к примеру, безошибочно предсказала рост интернет-продаж, уход СМИ и образовательных платформ в онлайн, бум соцсетей.

В 2019–2020 годах Мэри занимала восьмую строчку в ежегодном рейтинге самых успешных венчурных инвесторов мира Forbes Midas List

(называемом также списком Мидаса), в 2021 году переместившись в нем на 21-е место.

ИНВЕСТИЦИИ НА ПЕНСИИ

Все женщины, о которых мы рассказывали, получили блестящее профильное образование и занимались инвестированием с молодости. Но вот совершенно другой пример, доказывающий, что рискнуть никогда не поздно.

Ингеборга Моотц – женщина уникальной судьбы. Биржевыми спекуляциями она занялась в 75-летнем возрасте, и за 10 лет сколотила состояние в 3 млн евро.

Моотц – уроженка немецкого Гисена. Родилась она в 1922 году в многодетной семье, рано вышла замуж и всю жизнь занималась домашним хозяйством. Муж ее оказался человеком прижимистым. Единственное, на что ему не было жаль денег, – на лотерею. Но ему хронически не везло. Несколько раз Ингеборга заговаривала о том, что хочет пойти работать, однако супруг посмеивался и говорил, что она слишком бесплодна для того, чтобы начать зарабатывать хоть какие-то деньги.

В 1997 году Ингеборга овдовела. Ей оставалось лишь доживать свои дни на скромную пенсию. Но вскоре женщина нашла акции энергетического концерна, купленные мужем, и использовала как стартовый капитал.

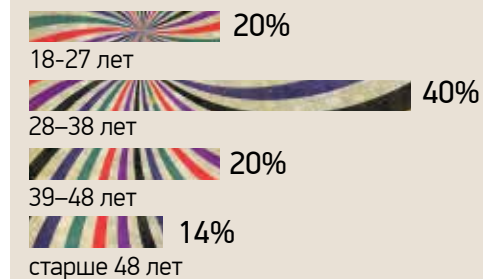
В большой трейдинг она пришла с 40 тысячами немецких марок (около 133,6 млн руб. по курсу 1997 года. – Прим.ред.), вырученными от продажи акций.

Рабочими инструментами Ингеборги были телефон, ручка и тетрадь. О биржевых курсах пенсионерка узнавала из местных газет. За ориентир она взяла индекс DAX (ведущий фондовый индекс Германии).

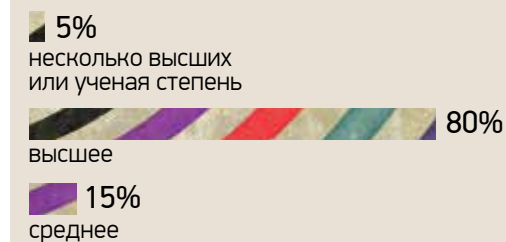
Моотц смотрела на максимальную и минимальную стоимость акций за последние пять лет и на размер дивидендов. А дальше все просто: покупка на минимуме, продажа через год-два по выгодной

ПОРТРЕТ ЖЕНЩИНЫ-ИНВЕСТОРА

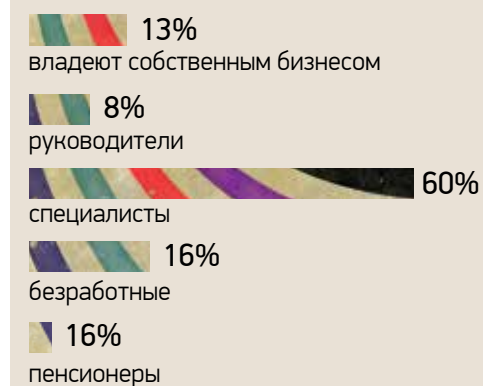
Возраст



Образование



Род деятельности



стоимости. Иногда знание, как поступить с финансовыми активами, приходило к Ингеборге интуитивно.

За 10 лет биржевых спекуляций инвестор-самородок стала обладателем капитала в 3 млн евро, после чего жила на дивиденды: путешествовала, читала лекции, давала телефонные консультации (каждая стоимостью 23 евро). А еще пенсионерка написала книгу «Биржевой детектив», в которой поделилась своими секретами с начинающими трейдерами.

Ингеборга Моотц не раз подчеркивала, что женщины не должны материально зависеть от мужей. И все, о чем она мечтает, – научить женщин зарабатывать.

ОТ УПАКОВЩИЦЫ ДО СПИСКА FORBES

Есть примеры выдающихся женщин-инвесторов и в России. Одна из них – 52-летняя Ольга Белявцева. В рейтинге Forbes «200 богатейших бизнесменов России – 2021» Ольга Белявцева заняла 184-е место. Ее состояние оценивалось

в 600 млн долл. В списке самых богатых женщин России от Forbes Белявцева в 2021 году заняла шестую строчку.

Она предпочитает не раскрывать подробности своей биографии в СМИ. Известно, что образование она получила в Институте международного права и экономики имени Грибоедова, инвестициями занялась в 2000 году.

Первым местом работы для нее стал консервный завод Минплодоовощхоза СССР, куда Ольга пришла на место упаковщицы товара. Впрочем, ее почти сразу перевели в экономический отдел. Через два года, после приватизации, завод превратился в открытое акционерное общество «Лебедянский». В карьере нашей героини тоже произошли перемены – она стала ведущим экономистом предприятия.

Учрежденная в 2000 году Белявцевой дистрибьюторская фирма «Ассоль» начала поставлять продукцию «Лебедянского» – соки «Я», «Фруктовый сад», «Тонус» – по регионам России. В 2004 году фирма вошла в состав концерна «Лебедянский», а ее хозяйка стала одним из акционеров объединенной компании, получив 18,4% акций.

В 2008 году 75% акций концерна было продано, однако Ольга Белявцева сохранила за собой долю в АО «Прогресс», ранее входившим в «Лебедянский» и выпускающим продукты под брендом «ФрутоНяня» и минеральную воду «Липецкий бювет».

Сегодня бизнесумен получает доходы как акционер не только от «Прогресса», но и от компаний «Бипласт» (производство изделий из пластмассы) и «Агроном-сад». В двух последних компаниях она является также соучредителем.

Свои проекты Белявцева развивает на малой родине – в Липецкой области. 🇷🇺

Источники данных: BGG, Managing the Next Decade of Women's Wealth.Faculty.haas.Berkeley, «Секрет фирмы», Vc.ru, РБК



МОЖЕМ ЗАМЕНИТЬ: ШОКОЛАД

Российский рынок шоколадной продукции в 2021 году просел на 8,5% год к году из-за снижения доходов населения и, как следствие, смещения спроса в сторону более дешевой кондитерской продукции. В результате санкций некоторые зарубежные бренды приостановили свою деятельность, освободив примерно 15% рынка. В результате принятия компенсационных мер и обхода ограничений возможен рост цен до 30%, однако дефицита шоколадной продукции не ожидается.

Текст: Центр аналитики и экспертизы ПСБ

ДО САНКЦИЙ

Производство шоколада и шоколадных изделий в России в 2021 году увеличилось на 7,1% год к году. При этом объем российского производства шоколада за период с 2014 по 2021 год рос примерно на 1,9% в год. По данным представителя Ассоциации предприятий кондитерской промышленности, около 30% шоколада, произведенного в России, отправляется на экспорт, остальной объем потребляется внутри страны.

Около 81% производства шоколада и шоколадной продукции сосредоточены у иностранных производителей, имеющих собственные производства в России: Nestle, Mars, Mondelez, Ferrero. Остальные 19% – российские производители.

САНКЦИИ

Среди иностранных компаний с производством в России швейцарская Nestle хоть и не покинула рынок, но ограничила продажи своей продукции (например, KitKat и Nesquik),

сосредоточившись лишь на товарах первой необходимости (детское и больничное питание). Также приостановка затронула импорт и экспорт продукции американской Mars (M&M'S, Snickers, Twix, Dove, Skittles, Bounty, Mars, MilkyWay, Maltesers, Коркунов). Mondelez International (бренды Oreo, Alpen Gold, Cadbury, Milka, Toblerone, Barny, Halls), а Ferrero сообщила о приостановке инвестиций и расходов на рекламу. Компания Lindt (бренды Lindor, P&M, Caffarellino, Swiss Classic, Excellence), бельгийская Barry

Callebaut и финская Fazer (Karl Fazer, Dumle и Geisha) приостановили свою деятельность. По нашему мнению, суммарно с ограничением импорта готовой кондитерской продукции высвободилась рыночная ниша около 15–20%.

Основными компонентами приготовления шоколада являются какао-бобы и какао-масло, поставляемые из-за рубежа. Объемы импорта какао-бобов, какао-масла и какао-порошка с 2014 года растут примерно на 2,5% в год, а суммарная доля импортных ингредиентов в производимом в России шоколаде составляет около 70%. В связи с этим основными проблемными моментами из-за нарушения логистических цепочек являются поставка какао-бобов транзитом через ЕС, дефицит европейского сырья, поставки технологического оборудования и упаковки, а также значительный (от 50 до 200% в зависимости от типа продукции) рост стоимости других компонентов.

РЫНОК БЕЗ ИМПОРТА

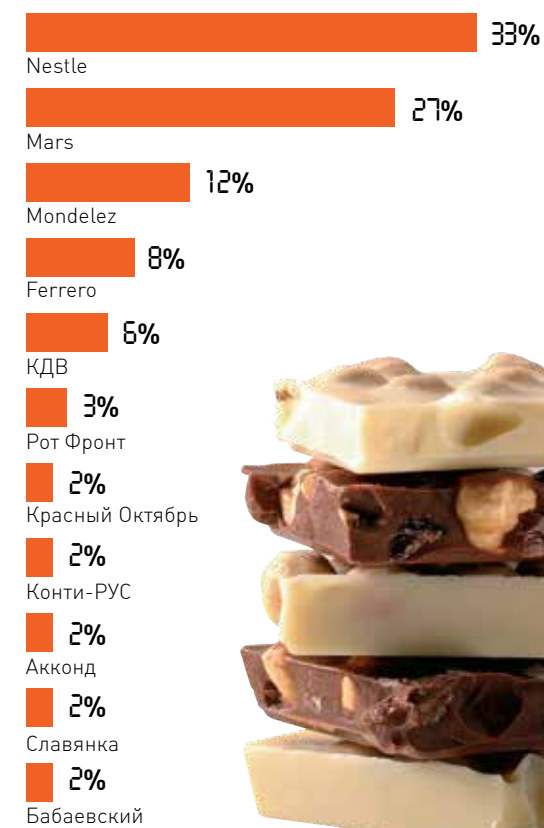
Основными поставщиками какао-бобов являются Кот-д'Ивуар (33%), Гана (18%), Камерун (13%), Нигерия (8%). При этом все поставки осуществляются через Европу. Учитывая санкционные ограничения, возможны кратковременные перебои с поставками, пока не будут налажены логистические цепочки. Оборудование для производства шоколада в основном также зарубежное. Станки для производства шоколадных масс изготавливаются в Швейцарии. Оборудование для разлива шоколада и конфет – преимущественно в Германии и Дании. Расходные материалы и комплектующие для оборудования также импортные, поэтому в случае его выхода из строя могут возникнуть проблемы.

ДЕФИЦИТА НЕ БУДЕТ

Несмотря на высокую долю иностранных брендов в стране, а также долю импортного сырья, в России не ожидается проблем с производством шоколада и обеспечением потребностей внутреннего рынка. Ключевые зарубежные бренды, составляющие около 80% внутреннего рынка, имеют производство на территории России. Если компании решат окончательно свернуть деятельность и покинуть российский рынок, то их производственные мощности могут быть использованы для решения задач импортозамещения.

Поставки основных ингредиентов для производства шоколада осуществляются из стран, не объявлявших санкции России. При этом логистические трудности, возникаю-

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ ШОКОЛАДА И ШОКОЛАДНОЙ ПРОДУКЦИИ В РОССИИ, 2021 ГОД



15%

составляет доля высвободившегося рынка шоколада

щие при транзите через страны ЕС, могут быть преодолены изменением маршрутов, что, вероятно, приведет к увеличению стоимости конечной продукции.

Трудности могут возникнуть с оборудованием, однако проблема его закупки, а также комплектующих решается за счет смены поставщиков и логистических маршрутов. К примеру, по словам представителя кондитерской фабрики «Победа», некоторое оборудование предприятие стало закупать из Турции, а часть упаковочных машин на фабрике уже российские. Из-за того что около 30% шоколада, произведенного в России, отправляется на экспорт в Казахстан, Белоруссию, Узбекистан, Азербайджан и Китай, в случае возникновения нехватки продукта для удовлетворения спроса в стране часть экспортной продукции может быть переориентирована для нужд внутренних потребителей.

Мы считаем, что ситуация на рынке шоколадной продукции не является критической. Большинство ингредиентов для производства данного продукта поставляется из различных стран, поэтому при перекрытии одного канала ему можно найти замену.

Оборудование также не является дефицитным, к тому же подавляющая часть внутреннего спроса обеспечивается производством внутри страны. Валютные колебания, а также логистические шоки могут сказаться на цене шоколада, которая, по нашим оценкам, может вырасти в пределах 30%. Однако дефицит продукции маловероятен.

КРЕДИТНЫЙ СКОРИНГ: ИГРА ПО ПРАВИЛАМ

В современном мире благонадежность заемщика оценивает специальная система – кредитный скоринг. Что это такое и от чего зависит одобрение заявки на кредит или отказ в его выдаче?

Текст: Дмитрий Райв

Сегодня большинство финансовых организаций принимают заявки на кредиты в режиме онлайн, а предварительное решение выдается через считанные минуты. Заветное «да» клиенту говорит уже не менеджер, а система, которая оценивает кредитоспособность в автоматическом режиме. Такие системы помогают банкам ускорить процесс принятия решения и произвести первичный отсев неблагонадежных заемщиков.

КАК РАБОТАЕТ СИСТЕМА

Специалисты банка вносят в компьютерную программу статистические данные потенциального клиента: размер дохода, место проживания, возраст, требования к состоянию кредитной истории, семейное положение и другую важную информацию. Чем больше сумма кредита, тем

больше сведений захочет знать о вас банк. При обработке конкретной заявки компьютерная программа сопоставляет все эти требования с данными, которые указал в своей анкете клиент, и присваивает ему определенное количество баллов.

По каждому кредитному продукту банк выставляет минимальное количество баллов, чтобы разграничить кредитоспособных и неблагонадежных клиентов. Если скоринговая программа выставит оценку ниже минимума, то клиент получит отказ. Если же итоговый балл выше, то заявка автоматически одобряется.



С чего все начиналось

Первую кредитную скоринговую модель придумали в 1956 году инженер Бил Файр и математик Эрл Айзек из Стэнфордского исследовательского института. Предприимчивые американцы разработали математический алгоритм, определяющий уровень кредитоспособности заемщика, и организовали компанию Fair, Isaac and Company. Сегодня многие банки мира используют скоринговые программы, в основе которых лежит изобретение американцев.

Человеческий фактор в этом процессе практически исключен. Так на основе математических расчетов и статистики система делает прогноз того, насколько аккуратно человек будет выплачивать кредит.

Это самый распространенный вид скоринга, его называют заявочным.

МОДЕЛИ СКОРИНГА

Помимо заявочного скоринга, применяются и другие модели.

Например, по договорам с возобновляемой кредитной линией работает поведенческий скоринг: банк оценивает поведение клиента в течение конкретного отрезка времени. Большое значение в этом случае имеет вероятное изменение материального положения заемщика, а также его действия в процессе пользо-

вания кредитным продуктом. Наибольшее распространение модель получила в сегменте кредитных карт. Кредитный лимит для клиента повышается или понижается в зависимости от того, какие результаты покажет скоринг его поведения.

Мошеннический скоринг банк использует, чтобы оценить и предугадать возможные мошеннические действия со стороны клиента. Система проверяет анкету будущего заемщика и сравнивает аналогичные ситуации в базе. Все данные, указанные в анкете, тщательно сверяют с фактической информацией. Этот вид скоринга обычно применяют в совокупности с заявочным на стадии обработки онлайн-заявки.

Коллекторский скоринг используют при работе с проблемными клиентами для возврата просроченной задолженности. Такая модель актуальна на первых стадиях взыскания (Soft-collection) и после передачи дела заемщика коллекторам (Hard-collection). Система сама рассчитывает, какие действия нужно предпринять, чтобы заемщик вернул долг: от простого напоминания клиенту до подачи иска в суд. По статистике, примерно 40% заемщиков, вышедших на просрочку,

Данные заемщика, которые могут учитываться при скоринге:



- возраст;
- образование;
- работа (стаж, должность, заработная плата);
- другие кредиты и нагрузка по ним (сумма платежей в месяц и общая задолженность);
- обязательные платежи (ЖКХ, связь, налоги);
- имущество (автомобиль, квартира, земельный участок);
- семейное положение, наличие иждивенцев;
- родственники в других странах.

погашают долг до подачи искового заявления.

Бывает и так, что некоторые клиенты берут заем впервые, и у них вообще нет никакой кредитной истории. В этом случае действует расширенная модель скоринга. Система оценивает возраст, пол, место работы, размер зарплаты, семейное положение и другие социально-демографические данные.

БЕЗ ПРАВА НА ОШИБКУ

Чтобы получить одобрение банка, заемщику важно корректно заполнить заявку: правильно вписать все данные, которые будет проверять система, от паспортных данных до сведений о заработной плате. Стоит допустить ошибку – и система может «подумать», будто вы хотите ее обмануть. А реабилитироваться перед скоринговой программой будет невозможно.

Несмотря на то что процесс первичной оценки максимально автоматизирован, единого для всех алгоритма нет. Все зависит от того, какие именно данные конкретный банк ввел в систему и какой именно фактор он определил повышающим коэффициентом, а какой понижающим. Например, в любой анкете есть такой пункт, как «пол». Но одна финансо-

50%

допустимый для банка уровень соотношения дохода к расходам заемщика. Если на погашение кредитов идет более половины доходов, то такой клиент с большой долей вероятности может выйти на просрочку платежей.

вая организация считает более благонадежными женщин, а другая – мужчин. Особенно-сти и содержание скоринговых систем банка – информация закрытая, поэтому при отказе в кредите клиент не может узнать его причины.

Есть, впрочем, факторы, которые учитываются в любом случае.

Во-первых, едва ли не решающую роль всегда играет кредитная история. Проверить ее можно самостоятельно или непосредственно на сайтах бюро кредитных историй (БКИ) или через «Госуслуги». Плохую кредитную историю можно исправить. Например, оформить небольшой кредит или кредитную карту с небольшим лимитом и вовремя вносить все платежи по ней. То же самое можно сделать, если собираетесь взять кредит впервые, чтобы сформировать себе хорошую кредитную историю.

Во-вторых, возраст и социальное положение. Студентам, пенсионерам, женщинам в декрете и другим категориям населения с неустойчивым финансовым положением оформить кредит сложнее.

В-третьих, опыт сотрудничества с кредитором, в адрес которого подается заявка. Если у вас есть вклад или зарплатная карта в банке или вы уже

брали здесь кредит и вовремя его погасили, то шанс на одобрение повышается.

Наконец, паспортные данные и сведения о работе и заработной плате. Эти сведения банки стандартно закладывают в скоринговые системы, выставляя свои параметры их оценки.

Кроме того, перед подачей новой заявки в банк луч-

ше закрыть непогашенные займы или действующие кредитные карты. Это дополнительная кредитная нагрузка, которая играет против заемщика.

Если вам не одобрили кредит в одном банке, обратитесь в другой: возможно, по его критериям вы пройдете скоринговую оценку и получите положительное решение. 



Кредитный скоринг позволяет:

- повысить точность оценки заемщика;
- ускорить процедуру обработки заявки;
- минимизировать человеческий фактор при принятии решения;
- создать базу данных заемщиков;
- уменьшить риски по возврату кредита;
- отследить динамику платежей заемщика;
- скорректировать установленные заемщику лимиты;
- организовать эффективную работу с проблемными заемщиками;
- оценить вероятность мошеннических действий.

КАК УПРАВЛЯТЬ КОМАНДОЙ НА УДАЛЕНКЕ

Мир сильно изменился за последние два года, и удаленная работа, которая раньше была скорее исключением, стала обычной практикой. Как трансформировались управленческие практики в новых условиях?

Текст: Дмитрий Райв

Полностью или частично на дистанционный режим работы перешли компании во всем мире. По данным исследовательской и консалтинговой компании Gartner, 82% руководителей готовы предложить сотрудникам часть времени работать из дома, а 47% – полностью перевести на удаленку.

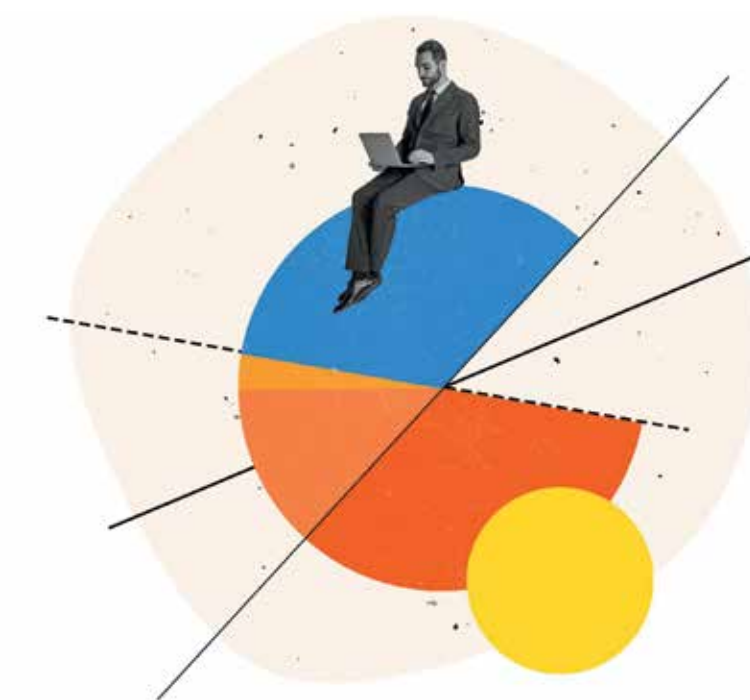
Некоторые компании сделали home office частью своей корпоративной культуры задолго до пандемии. Например, в «Билайне» еще в 2016 году запустили BeeFree – проект по переходу на удаленку, и с тех пор многие сотрудники работают дистанционно. Руководитель Twitter Джек Дорси увидел перспективы в home office в 2018 году, и с началом пандемии компания безболезненно перешла на этот формат, т. к. все необходимые процессы были уже налажены.

Руководитель службы исследований HeadHunter Мария Игнатова говорит, что в России тренд на рост числа вакансий с постоянной удаленной работой обозначился в марте 2020 года и сохраняется до сих пор. В 2021-м по сравнению с предыдущим годом количество таких вакансий выросло более чем в 2,5 раза и превысило 500 тыс. А если к ним добавить те, в которых работодатели предлагают гибридный режим, то цифра вырастет до 777,5 тыс.

ДЕРЖАТЬ РУКУ НА ПУЛЬСЕ

Период вынужденного массового перехода на удаленку стимулировал появление новых управленческих практик. На помощь пришли специальные программы и системы мониторинга. У каждой – свой функционал и возможности.

Чаще всего работодатель замеряет самый простой показатель – время, которое сотрудник проводит за компьютером. На рынке представ-



лено множество решений для такого контроля, как изолированных, так и встроенных в более сложные системы для управления проектами.

Есть также программы, позволяющие отслеживать буквально каждое действие сотрудника: на какие клавиши клавиатуры нажимает, какие сайты и соцсети посещает, кому отправляет письма, какие сторонние сервисы использует.

Большинство таких программ могут транслировать запись с экрана компьютера с удаленного рабочего места, периодически делать с него скриншоты, автоматически формировать отчеты. В некоторых есть функции оценки производительности труда, и, когда она снижается, софт высылает сотруднику оповещения.

Еще один вариант ПО – проверка только на контрольных

Популярные программы



Учет времени и деятельности:

Kickidler, StaffCop, CrocoTime, ActivTrak, Hubstaff, Yaware, TimeTracker, Toggl, Time doctor, Timely, TMetric, Bitcop, Monitask и др.



Контроль проектов и этапов их создания:

доски Trello и Kanban, задачки «Битрикс24», Jira, сервисы Google и др.



Коммуникации: Mail.ru Agent, Skype, WhatsApp.

точках, заданных руководителем. Такими точками могут быть, например, наполнение контентом сайта или разработка дизайна какого-либо элемента объекта.

Внедрять ли такие методы в компании, решает руководитель. Для менеджмента это, безусловно, удобно – всегда держать руку на пульсе. А вот сотрудникам находиться под тотальным надзором вряд ли будет комфортно. У них может сложиться впечатление, что им не доверяют и не уважают их конфиденциальность.

Но тотальный контроль все же скорее исключение, чем правило. В нем есть смысл, если возможны нарушения, связанные с воровством, коррупцией или безопасностью. Большинство руководителей предпочитают более мягкие методы. Например, в холдинге Catalyst не отслеживают, чем сотрудники занимаются в течение дня, а создали многоступенчатую систему контроля на ключевых этапах: в сервисе Platrum каждый ежедневно заполняет свои задачи и ход их выполнения. Такой же тактики придерживаются и в digital-интеграторе DD Planet: не используя программы для записей экрана, разбивают задачи на этапы и оценивают эффективность



НАТАЛЬЯ ИЛЛАРИОНОВА,
руководитель
практики Fintech
ГК ANCOR:

«Пока прошло не так много времени, чтобы можно было до конца оценить влияние удаленки на эффективность бизнеса. Но очевидные плюсы видны уже сейчас – это цифровизация, расширение географии и сокращение срока найма сотрудников, ускорение всех процессов в компании. Одно время активно шли разговоры о таких явных экономических выгодах, как экономия на аренде офисных площадей, мебели, технике. Но в итоге это оказались неоднозначные заявления. Сейчас крупные корпорации активно инвестируют в IT-инфраструктуру, ПО, техподдержку, в программы well-being. Удаленка не сделала бизнес сильно дешевле, но однозначно он теперь более гибкий».

сотрудников с помощью «Битрикс24». А в ГК «ЛАРГА» действуют в зависимости от ситуации. Новички и старожилы, которые решают принципиально новые для себя задачи, делают это при полном сопровождении руководителя. Опытные же сотрудники работают с большей степенью автономности.

«Подчиненным, которые трудятся дистанционно, необходимы доверие и поддержка руководителя», – говорит руководитель практики ГК ANCOR Наталья Илларионова. – С одной стороны, он должен четко ставить задачи и контролировать их выполнение. С другой – уважать личное пространство и время сотрудников, поскольку удаленная занятость стерла границы между работой и домом».

ФОКУС НА РЕЗУЛЬТАТ

В идеале в компании должны работать специалисты, за которыми нет необходимости следить. Возможно, придется приложить чуть больше усилий на этапе отбора, зато это будут ответственные люди, готовые работать на результат и соблюдать дедлайны.

Конечно, полностью пускать на самотек организацию производственных процессов не стоит. Очевидно, что на удаленке фокус смещен с рабочего процесса на результат, поэтому важно формулировать понятные критерии оценки эффективности труда. Иначе может получиться, как в нашей истории с компанией Xsolla. В августе 2021 года ее основатель Александр Агапитов уволил 150 сотрудников, объяснив это так: «Команда биг дата проанализировала их активность в рабочих чатах, почте, документах, дашбордах и пометила как невовлеченных и малопродуктивных». После этого Агапиту пришлось уйти с поста гендиректора.

Есть масса примеров, когда хорошо управляемые удаленные команды специалистов работают гораздо эффективнее офисных сотрудников. Например, китайское туристическое агентство Ctrip с 20-тысячным штатом. Чтобы сэкономить на офисной аренде, компания поэтапно перешла на дистанци-

60% РОССИЯН ЗАИНТЕРЕСОВАНЫ В ЧАСТИЧНО УДАЛЕННОМ ФОРМАТЕ РАБОТЫ. 23% РОССИЯН ХОТЕЛИ БЫ ПОЛНОСТЬЮ ПЕРЕЙТИ НА УДАЛЕННУЮ РАБОТУ

Источник: совместное исследование BCG, The Network и hh.ru

КАК ИЗМЕНИЛАСЬ ПРОДУКТИВНОСТЬ РАБОТЫ СОТРУДНИКОВ НА УДАЛЕНКЕ

СНИЗИЛАСЬ	ВЫРОСЛА	НЕ ИЗМЕНИЛАСЬ
17%	22%	55%
РУКОВОДИТЕЛЕЙ	РУКОВОДИТЕЛЕЙ	РУКОВОДИТЕЛЕЙ

В ЧЕМ ПРОЯВЛЯЕТСЯ ВЫСОКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ КОМАНДЫ НА УДАЛЕНКЕ

62%	ВЫПОЛНЕНИЕ БОЛЬШЕГО ОБЪЕМА РАБОТЫ ЗА ТЕ ЖЕ СРОКИ
57%	БОЛЕЕ ОПЕРАТИВНАЯ РЕАКЦИЯ НА ЗАПРОСЫ
45%	БОЛЕЕ КАЧЕСТВЕННАЯ ПРОРАБОТКА ПОСТАВЛЕННЫХ ЗАДАЧ

С ЧЕМ СВЯЗАНА НИЗКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ РАБОТЫ НА УДАЛЕНКЕ

60%	НЕСОГЛАСОВАННОСТЬ ДЕЙСТВИЙ
53%	НЕРАДИВНОСТЬ СОТРУДНИКОВ И ПЛОХАЯ ПРОРАБОТКА ЗАДАЧ

ЧТО ЧАЩЕ ВСЕГО ОТВЛЕКАЕТ СОТРУДНИКОВ НА УДАЛЕНКЕ

29%	ЧУВСТВО ГОЛОДА И НЕОБХОДИМОСТЬ ГОТОВИТЬ ЕДУ	23%	ДЕТИ	55%	ДРУГИЕ ЧЛЕНЫ СЕМЬИ
19%	СОЦИАЛЬНЫЕ СЕТИ	18%	ДОМАШНИЕ ДЕЛА		

онный режим работы. Сначала на работу из дома перевели только половину специалистов и в течение девяти месяцев отслеживали результаты. А когда увидели, что их продуктивность выросла на 13%, отправили на удаленку и остальных. Еще один пример – американская корпорация Automattic, основанная в 2005 году. Ее генеральный директор Мэтт Мулленвег не хотел ограничиваться специалистами, которые работают в Кремниевой долине, и стал привлекать людей из самых разных частей мира. В итоге в компании появились 800 так называемых цифровых кочевников из 67 стран.

«Крупные западные компании экспериментировали с home office задолго до пандемии, и этот пример переняли в нашей стране, – рассказывает Мария Игнатова. – Выигрывают те работодатели, которые научились предоставлять сотрудникам больше свободы. Это говорит о высокой степени доверия, что, в свою очередь, повышает лояльность персонала. Ты можешь работать откуда угодно, главное, чтобы был результат, – подобное сообщение, вербальное или невербальное, помогает чувствовать себя частью команды единомышленников и повышает степень личной ответственности».

ВСЕГДА НА СВЯЗИ

Есть еще несколько факторов, влияющих на эффективное управление удаленными сотрудниками.

Удобная коммуникация.

Выстроить ее помогут доски для управления проектами, чаты в мессенджерах, наконец, обычные телефонные звонки. Многие крупные компании создают собственную базу знаний с обучающими видеороликами, инструкциями, статьями. Это позволяет сотрудникам оперативно найти ответы на многие возникающие вопросы.

Командный дух. Если люди не чувствуют причастности к общему делу, как бы пафосно это ни звучало, продуктивность работы снижается. Получить эмоциональную подзарядку помогают общение в рабочих мессенджерах и регулярные онлайн-совещания. Когда сотрудник видит свою ценность для компании, у него появляется дополнительный стимул решить все задачи как можно лучше. А если он знает, что

в случае необходимости может обратиться за помощью к коллеге или руководителю и ему не откажут, то способен горы свернуть. Еще одна хорошая традиция – утренние почтовые рассылки группам сотрудников, в которых не только обозначены планы на день, но и есть пара подбадривающих неформальных фраз.

Общение. На удаленке часто не хватает общения. Поэтому компании проводят всевозможные онлайн-мероприятия, от киберсоревнований до корпоративов. Например, сервис авторских туров YouTravel.me регулярно устраивает онлайн-игры и онлайн-вечеринки с большим количеством участников из разных регионов и даже стран – отличный способ повышения вовлеченности.

«Сотрудникам важно чувствовать себя частью команды, иметь возможность общаться с коллегами, в том числе неформально, – констатирует Наталья Илларионова. – Руководителям не стоит забывать об этом. Команда – один из важнейших факторов, который удерживает людей в компании. И в условиях удаленной работы нужно находиться в постоянном контакте с подчиненными, ставить задачи и давать обратную связь, поощрять материально и нематериально».

Впрочем, несмотря на плюсы удаленки, не все специалисты готовы полностью перейти на такой формат. Желание работать из дома зависит не только от профессии и возможности, но и от других факторов: уровня цифровых навыков и soft skills, личностных качеств, места жительства, бытовых условий. Как показало международное исследование Randstad Employer Brand Research, проводимое в России ГК ANCOR, полностью удаленная работа привлекает только двух из пяти кандидатов. Большинство заинтересовано в гибридном формате. 

i

Топ-10 отраслей для удаленной работы:

- информационные технологии;
- телекоммуникации;
- образование;
- консалтинг;
- финансы;
- страхование;
- СМИ;
- маркетинг, реклама, PR, BTL;
- дизайн;
- продюсирование.

Источник: HeadHunter



Где можно работать удаленно

Как известно, спрос рождает предложение, и к ситуации с удаленной работой это тоже относится.

Соискатели на некоторые должности обращают внимание на возможность работать дистанционно даже больше, чем на размер зарплаты. Компании постепенно привыкли к новым реалиям и, в свою очередь, предусматривают разные режимы занятости.

По наблюдениям руководителя службы исследований HeadHunter Марии Игнатовой, наиболее адаптированы к удаленной работе такие отрасли, как ИТ, телекоммуникации, финансовый сектор, страхование, консалтинг, интеллектуальные b2b- и b2c-услуги. В этих сферах задолго до пандемии началась активная цифровизация процессов и, как следствие, сформировалось лояльное отношение к удаленной работе. Менее приспособленными, по объективным причинам, оказались промышленное и пищевое производство, добывающая и обрабатывающая отрасли, туризм, гостинично-ресторанный бизнес, авиа- и железнодорожные перевозки, индустрии красоты, спорта и развлечений.

Руководитель практики Fintech ГК ANCOR Наталья Илларионова отмечает, что на возможность удаленной работы влияет и функционал сотрудника: «Удаленный формат работы подходит не всем, хотя многие пытаются подстроиться под новую реальность: например, активно развивается телемедицина. Вполне могут трудиться дистанционно многие офисные сотрудники вне зависимости сферы деятельности организации. Отлично прижилась удаленка в консультировании, бухгалтерии, ИТ, среди людей творческих

профессий. А вот работнику производства или склада, строителю или водителю перейти на удаленку не удастся».

Впрочем, дело не всегда в особенностях функционала. «По нашим наблюдениям, крупные компании довольно прогрессивны, а вот малый и средний бизнес в регионах ментально еще не принимает нововведе-

ния, – добавляет эксперт. – Многие не спешат менять то, к чему привыкли: мы видим, что те же рекламные агентства в регионах продолжают работать в офисах. Однако это вопрос времени и кадрового состава. Молодежь все чаще озвучивает запрос на дистанционную занятость, и работодателям придется с этим считаться».



КУРС НА ВОСТОК



Китай – ключевой партнер России на мировой арене. На протяжении последних десяти лет сотрудничество между Москвой и Пекином последовательно укреплялось во всех сферах. Тем же курсом страны продолжают следовать и в новых условиях.

Текст: Андрей Сабынин

Глава МИД России Сергей Лавров во время визита в Китай в марте 2022 года заявил, что отношения между Россией и Китаем сейчас лучшие за всю историю их существования.

Аналогичные мнения высказывают и китайские политики.

На брифинге после встречи глав министерств иностранных дел России и Китая представитель МИД КНР Ван Вэньбинь отметил, что страны продолжают укреплять стратегическое партнерство и расширять взаимодействие.

Посол Китая в США Цинь Ган также подчеркнул, что, несмотря на усиливающееся давление со стороны Штатов, Китай продолжит поддерживать с Россией тесное экономическое, торговое и энергетическое сотрудничество.

А посол КНР в России Чжан Ханьхуэй на встрече с представителями китайского бизнеса призвал предпринимателей объединить усилия и «заполнить пустоту» на рынке России. «В первую очередь от этого могут выиграть частные китайские фирмы, связанные с продажей автозапчастей, продуктов питания, медицинских товаров и компонентов для инфраструктуры», — считает Чжан Ханьхуэй. Он уверен, что малые и средние предприятия Китая смогут достаточно быстро решить логистические проблемы и заменить европейские и американские компании, которые приостанавливают работу или уходят с рынка России.

ДИНАМИКА ЕСТЬ

По данным Главного таможенного управления КНР, товарооборот Китая и России в первые шесть месяцев по сравнению с аналогичным периодом 2021 года увеличился на 27,2%,

составив 80,7 млрд долл. Поставки в Россию из Китая выросли на 2,1% (29,55 млрд). Импорт российских товаров и услуг увеличился на 48,2%, до 51 млрд долл.

По итогам июня товарооборот Китая и России составил 14,75 млрд долл. Из России в Китай ввезли товары на сумму 9,75 млрд долл, из Китая

Внешнеторговый оборот России за 2021 год

ВСЕГО: **789,4** МЛРД ДОЛЛ. – РОСТ ЗА ГОД НА **37,9%**

18% всего российского товарооборота приходилось на Китай (140,7 млрд долл. – рост за год на 35,2%)

7.3% на Германию

6% на Нидерланды

5% на Белоруссию

4.4% на США

4.2% на Турцию

4% на Италию

3.8% на Республику Корею

3.4% на Великобританию

Источник:
Федеральная
таможенная
служба России

в Россию – на 5 млрд. По словам старшего преподавателя кафедры международной политики и зарубежного регионоведения факультета «Школа политических исследований» Института общественных наук РАН-ХиГС Романа Файншмидта, большую часть российского экспорта в Китай составляет сырая нефть. Далее идут каменный уголь, импорт которого Китай заметно нарастил из-за энергетического кризиса, и газ. Еще порядка 32% включают в себя цветные металлы, продукты лесопереработки, сельскохозяйственную продукцию и драгоценные металлы.

А в структуре российского импорта из Китая значительную долю (более половины) занимают машины и оборудование, на втором месте – химическая продукция, и почти 10% – изделия легкой промышленности. «Китай – страна с более диверсифицированной товарной номенклатурой, чем Россия, что в текущих условиях крайне важно для нас», – считает Роман Файншмидт.

Позиция России среди торговых партнеров Китая выглядит пока достаточно скромно – 140,7 млрд долл. Товарооборот Поднебесной со странами ЕС составляет более 828 млрд долл., с США – 755 млрд долл.

Однако если оценивать динамику, товарооборот между Россией и Китаем развивается сейчас стремительно: первые три месяца 2022 года показали двузначную цифру прироста – 28,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

ОТ «ЖИГУЛЕЙ»
ДО «СИЛЫ СИБИРИ»

Структура товарооборота между нашей страной и КНР с годами менялась.

Китаевед Николай Вавилов на своем интернет-канале рассказывает, что после распада СССР, вплоть до 2000-х годов, Россия поставляла в КНР в первую очередь продукцию машиностроения. Даже наши «жигули» использовались в Поднебесной в качестве такси.

Однако в 1990-е годы обе страны сделали выбор в пользу сотрудничества с Западом. Россия и Китай не стали развивать глубокую кооперацию своих экономик – против этого прямо или косвенно выступали США



Помимо энергоресурсов, есть и другие востребованные в Поднебесной отечественные товары.

По данным Федеральной таможенной службы РФ, ежегодно Китай закупает у России морепродукты – на 1,55 млрд долл., мясо – на 313,95 млн долл., соевые бобы, семена подсолнечника и пшеницы – на 570 млн долл. и шоколад – на 122,5 млн долл.

Интересно, что Россия поставляет в Китай также запчасти для телевизоров, моторов, генераторов и другой техники на 241,2 млн долл. и печатной продукции – на 136,5 млн долл. ежегодно. Кроме того, мы экспортируем в Китай жемчуг, бриллианты, алкогольные и безалкогольные напитки, постельное белье и косметику.

и Европа. Ситуация изменилась, когда в 2000-е годы Россия и КНР подписали договор о добрососедстве. После того как в 2012 году генеральным секретарем компартии Китая стал Си Цзиньпин, отношения между странами еще более укрепились.

В результате в 2016 году Китай впервые обошел Германию по показателю экспорта электрического оборудования и другой технологической продукции в Россию. А по данным за 2021 год, у КНР была доля уже в 28%, тогда как у Германии только 6,8%.

Постоянно растет и количество энергоресурсов, которые Китай покупает у России: с 2014 года страны запустили 17 инвестиционных проектов в энергетической сфере. По данным главного таможенного управления КНР, Россия занимает второе место среди ведущих поставщиков нефти, на первом – Саудовская Аравия. По экспорту природного трубопроводного газа в Китай наша страна также находится на втором месте, впереди только Туркменистан.

В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ

Обе страны заинтересованы в дальнейшем сотрудничестве прежде всего в энергетическом секторе. Так,

в 2019 году был запущен совместный проект «Газпрома» и китайской госкомпании CNPC – газопровод «Сила Сибири». В 2021 году его мощность составила 10,5 млрд кубометров, а к 2025-му достигнет 38 млрд. Согласно ежеквартальному отчету «Газпрома», по итогам шести месяцев 2022 года поставки российского трубопроводного газа в КНР выросли на 63,4%. Москва и Пекин также договорились о строительстве газопровода «Сила Сибири – 2» мощностью до 50 млрд кубометров. К середине июля этого года было проведено технико-экономическое обоснование проекта, а само строительство должно начаться в 2024 году. Об этом Financial Times заявил Лувсаннамсрайн Оюун-Эрдэнэ, премьер-министр Монголии, по территории которой планируется проложить маршрут газопровода. Газ по новой трубе ориентировочно пойдет в 2028–2030 годах. Этот проект выгоден обеим сторонам, так как предусматривает работу по долгосрочным контрактам. «Газпром» сможет гарантированно поставлять большие объемы голубого топлива, а Китай – закрывать до 25% потребности в нем своей экономики.

Еще один пример – сотрудничество «Сибура» и китайской нефтегазовой компании Sinopec, которые строят Амурский газохимический комплекс (ГХК). Запустить его планируют в 2024 году. Здесь из этана и сжиженного углеводородного газа будут производиться полиэтилен и полипропилен. Сырье поставит Амурский газоперерабатывающий завод «Газпрома», который строится в Приамурье. Объем инвестиций в ГХК – 10 млрд долл. Доля России в совместном предприятии составляет 60%. Планируемая производственная мощность комплекса – до 2,7 млн тонн полимеров в год.

«В центре внимания России – экспорт в КНР газа, угля (в том числе «зеленого») и, конечно, нефти», – говорит Роман Файншмидт. – Не исключено, что придется полностью переориентировать поставки нефти на азиатский рынок. Есть возможности и для совместного развития авиационной отрасли. Это помогло бы закрыть те сложности, которые наблюдаются и у России, и у Китая в данном сегменте».

ДРУЖБА С ДИСКОНТОМ

Развивая экономические связи с Россией, Китай прежде всего следует собственным интересам.

«Если наши нефть, газ, металлы и все, что мы продаем на западных рынках, станут слишком токсичными для «недружественных» стран, Китай с радостью примет на себя дополнительный поток ресурсов. Только по крайне выгодным для себя ценам», – пишет в своем телеграм-канале профессор Высшей школы экономики, основатель Столыпинского клуба Евгений Коган. – Таким образом Китай обезопасит себя от повторения энергетического кризиса, а также сможет облегчить судьбу своим производителям за счет снижения издержек».

Например, российские предприятия черной металлургии планируют переориентировать на восточное направление около 4 млн т своей продукции в год – именно столько Россия экспортировала в страны Евросоюза. При этом отечественным металлургам придется не только решать логистические проблемы, но и побороться за покупателя, в том числе предоставляя ощутимые

Структура
российского
экспорта в Китай
на 30.09.2021



Политика «дружбы с дисконтом» действует и по отношению к газу: китайские компании готовы нарастить объемы закупок, но с существенной скидкой от стартовой цены – 10% и выше. Кстати, подобное заявление сделали и в правительстве Индии. При этом обе страны готовы перейти на покупку газа в рублях.

ПРАГМАТИЧНЫЙ ПОДХОД

Китай – крайне прагматичный игрок на мировой арене. Он рассматривает Россию как освободившийся и недостаточно освоенный рынок, с которого ушел ряд крупных конкурентов. У КНР есть ресурсы для замещения продукции личной гигиены, автомобилей и комплектующих, медицинского оборудования, химических компонентов и красителей, электроники и бытовой техники. Однако вопросы, связанные с нефтесервисным оборудованием, комплектующими для авиации, микропроцессорами и полупроводниками последних поколений КНР может не закрыть из-за рисков попадания под вторичные санкции и потери доступа к западным технологиям.

Можно предположить, что китайские производители не будут заключать сделки, предусматривающие использование подсанкционных товаров, услуг или технологий из США и Европы.

«Российско-китайское сотрудничество в условиях ухода западных компаний с российского рынка может сместить фокус с торговой на производственно-инвестиционную сферу», – отметила менеджер по инвестициям Greenwood International Trade Center Чжан Лиюань в ходе российско-китайского молодежного форума «Экономическое развитие на благо народов». – Однако китайские инвесторы будут ждать стабилизации рынка, чтобы избежать рисков».

К тому же товары, технологии, проекты обычно законтрактованы на год или два вперед, моментально перестроить фабрики и заводы невозможно. Для адаптации механизмов сотрудничества к новым условиям потребуются время.

В целом же Китай придерживается нейтральной повестки в санкционной политике и вводит только те ограничения, которые направлены на защиту его собственного рынка. 🇷🇺

Структура
российского
импорта из Китая
на 30.09.2021



Источник: Федеральная таможенная служба России

скидки. В Китае есть собственные крупные металлургические производства, а на долю импорта приходится только 25% от общего потребления. Цены на металлы здесь ниже по сравнению с европейскими, и российским экспортерам приходится это учитывать.

ЖЕНЩИНА В ЧЕРНОМ



Одни называли ее финансовым гением, другие – Ведьмой с Уолл-стрит, а в Книгу рекордов Гиннеса она попала как «самый скупой человек в мире». Женщина, известная в истории мировых финансов под именем Гетти Грин, стала феноменом начала XX века.

Текст: Елена Николаева

Она могла бы купаться в роскоши и жить ни в чем себе не отказывая. Но вместо этого годами носила одно и то же черное платье, снимала дешевое жилье и ела самую простую пищу. Как сочетались в ней безудержная страсть к обогащению, поразительная финансовая интуиция и строгий аскетизм в быту?

ИСТОКИ ГЕНИАЛЬНОСТИ

Генриетта Грин, урожденная Хаулэнд Робинсон, родилась 21 ноября 1834 года в Нью-Бедфорде, штат Массачусетс, в семье квакеров. Главной добродетелью представители этого религиозного движения считали бережливость.

Семья была обеспеченной – несколько ее поколений занимались китобойным промыслом. В то время еще не изобрели керосин, и китовый жир был важным сырьевым ресурсом: его использовали при изготовлении свечей, заливали в лампы и уличные фонари, применяли в качестве смазки, а также при производстве замши и сыромятной кожи. Словом, бизнес приносил немалый доход, и впоследствии Гетти получила хорошее наследство.

А пока была маленькой, ее воспитанием занимался преимущественно дедушка, причем весьма своеобразно. Вместо сказок он читал внучке финансовые сводки, считать она училась по бухгалтерским отчетам, а ее самая увлекательная игра в детстве – изучение биржевых котировок. У девочки оказались феноменальные математические способности: ее мозг был

словно счетная машина. В восемь лет Гетти открыла свой первый банковский счет, в 13 – стала бухгалтером семейного бизнеса, а в 15 ее отправили в Бостонскую финансовую школу. Но пробыла она там недолго. Во-первых, кроме математики, ее ничего не интересовало. Во-вторых, у нее уже тогда был жесткий нрав – девушка не раз становилась зачинщицей драк. В итоге ее образование ограничилось 12-месячными курсами бухгалтеров.

Помимо умственной работы юная Гетти выполняла и физическую: ловила и продавала рыбу, снаряжала китобойные суда, участвовала в строительстве доков.

ЗАДАТКИ ФИНАНСИСТА

Семейный бизнес успешно развивался. Но когда в 1854 году началось промышленное производство керосина, девушка сразу же поняла, что китобойный промысел становится бесперспективным. А ее неудержимо манили деньги.

УОЛЛ-СТРИТ (WALL STREET) – УЗКАЯ УЛОЧКА В НИЖНЕЙ ЧАСТИ МАНХЭТТЕНА В НЬЮ-ЙОРКЕ, ГДЕ РАСПОЛАГАЕТСЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА. И САМУ БИРЖУ, И ФОНДОВЫЙ РЫНОК США В ЦЕЛОМ В ПЕРЕНОСНОМ СМЫСЛЕ НАЗЫВАЮТ «УОЛЛ-СТРИТ».



Однажды отец дал Гетти 1200 долларов и на всю зиму отправил в Нью-Йорк, чтобы она купила себе модных вещей и обрела светский лоск. Вернулась девушка в том же платье и старых ботинках, но с суммой вдвое больше. Вместо магазинов она отправилась на биржу, и первые же ставки стали удачными.

С тех пор молодая леди мечтала уехать в Нью-Йорк, чтобы найти применение своему финансовому таланту на Уолл-стрит. Такая возможность появилась у нее после смерти матери в 1860 году, когда отец решил переехать в этот город. Через пять лет ушел из жизни и он. Генриетте тогда был 31 год. Отец, видимо, видел в дочери задатки финансиста, поэтому оставил ей состояние в 7,5 млн долларов (более 100 млн в современном эквиваленте). Сыновьям в наследство достались доки, корабли и оборудование для китобойного промысла.

Все отцовские деньги, несмотря на возражения родственников, Гетти вложила в облигации займов эпохи Гражданской войны США. И чутье ее не подвело.

На пути к обогащению будущую «Ведьму» невозможно было остановить. Когда девушка узнала, что ее тетя завещала 2 млн долларов на благотворительность, то попыталась оспорить завещание, представив в суд поддельные документы. Но была разоблачена и, скрываясь от судебного преследования, в 33 года спешно вышла замуж и уехала в Англию.

ДОЛЛАР ПРОТИВ ФУНТА

Ее мужем стал Эдвард Генри Грин, который тоже занимался инвестициями и финансами. Жених устроил роскошную свадьбу: он любил жить на широкую ногу. Впрочем, предусмотрительная Гетти настояла на заключении брачного договора, согласно которому супруг не имел права претендовать на ее деньги, что бы ни случилось.



3 ключевых принципа Гетти Грин

Экономить цент – значит заработать его.

Дешево покупать, дорого продавать, быть проницательным, упорным и бережливым.

Обязательно держать в запасе определенный объем наличности.

В Лондоне она продолжила приумножать свое состояние. Гетти не побоялась сыграть на паре фунт/доллар. Она сумела спрогнозировать скорое повышение курса доллара после недавно закончившейся Гражданской войны в Штатах и удачно поставила против фунта. Всего за год ее состояние выросло более чем на миллион долларов.

В 1875 году истек срок исковой давности по делу о поддельном завещании, и супруги, у которых к тому времени родились дочь Сильвия и сын Нэд, вернулись на родину.

Оба продолжили заниматься инвестициями. Дела они вели параллельно, не претендуя на деньги друг друга. Но Эдвард Грин, в отличие от Генриетты, распоряжался капиталом не очень грамотно, и экономический кризис 1885 года привел его к краху. Он потерял 27 млн долларов и стал банкротом. А когда Гетти узнала, что свои убытки муж планировал тайком покрыть ее деньгами, решительно поставила точку в семейной жизни.

Впрочем, окончательно отношения они не разорвали, и, когда Эдварду в конце жизни понадобился медицинский уход, Гетти его оплатила.

ТРИУМФАЛЬНЫЙ ВЗЛЕТ

Как заметил американский писатель Джон Стил Гордон в своей книге по финансовой истории, в конце XIX – начале XX века в США бытовало

мнение, что Уолл-стрит «так же непригодна для женщин, как поле боя». Но Генриетта Грин сумела опровергнуть это утверждение. Завсегда Нью-Йоркской биржи дали ей прозвище Ведьма с Уолл-стрит – за внешнее сходство со злой колдуньей и неизменное черное платье, а главное – за почти мистическую способность точно предугадывать рост и падение стоимости акций.

Помимо торговли биржевыми бумагами со временем Гетти Грин начала заниматься кредитованием под залог. Она выдавала займы под невысокий процент, получая взамен закладные на землю или ликвидную недвижимость в стремительно развивающихся американских мегаполисах. Благодаря привлекательным ставкам от клиентов у нее не было отбоя.

Особенно триумфальным стал финансовый взлет «Ведьмы» на фоне биржевого краха 1907 года. Ценные бумаги тогда резко упали в цене, а живые деньги просто исчезли с биржевых площадок. Наличности не было ни у кого, даже у государства. Только не у Генриетты Грин. Она давала ссуды биржевым конторам, одолжила под залог облигаций 1 млн долларов мэрии Нью-Йорка и начала сотнями выкупать закладные по всей Америке.

В итоге у нее в собственности оказались элитные жилые кварталы Чикаго и Нью-Йорка, фабрики, офисные здания, церкви, медные и железные рудники и тысячи участков по всей стране.

САМАЯ СКУПАЯ В МИРЕ?

О скупости богатейшей женщины начала XX века ходят легенды. В историю вошли многие показательные эпизоды, обросшие интерпретациями журналистов.

Но есть и бесспорные факты. Известно, что у Гетти Грин, владевшей целыми кварталами элитной недвижимости, никогда не было своего жилья. Она всю жизнь снимала самые дешевые квартиры или номера в гостиницах.

Нет сомнений и в ее сверхбережливости. В газетах писали, что владелица миллионного состояния торговалась с продавцами за каждый цент. В продуктовых лавках она покупала вчерашний хлеб, сломанное уцененное печенье и овсянку, которую готовила на батарее отопления. Черную одежду носила тоже не случайно, а потому, что ее можно пореже стирать. За лекарствами всегда ходила с собственными пузырьками, чтобы не переплачивать аптекарям за тару. А однажды всю ночь искала почтовую марку стоимостью два цента: для этого повторила свой дневной маршрут, исследуя каждый сантиметр с помощью керосинового фонаря.

Интересно, что газету с биржевыми новостями она покупала ежедневно, но, как писали в Broadway Magazine в 1908 году, «прочитав, отправляла сына ее продавать, чтобы он честно заработал пенни». И это, похоже, Гетти делала не столько из жадности, сколько в воспитательных целях.

Но, пожалуй, самый растиражированный пример ее невиданной скупости касается случая, когда Нэд повредил ногу, катаясь на санках с горки. Якобы Гетти долго искала больницу, где мальчику согласились бы помочь бесплатно, но доктора, узнав ее, наотрез отказывались. В итоге она занялась самолечением, что привело к ампутации ноги у ребенка. Впрочем, есть и другая версия: к таким последствиям привела ошибка врачей.

Умерла Гетти Грин в возрасте 81 года, и даже смерть стала поводом для того, чтобы обвинить ее в скупости. Газеты сообщали, что ее хватил удар во время ссоры с горничной, которая переплатила полцента за молоко.

7 млн долларов Гетти получила в наследство от отца в 1865 году. В современном эквиваленте – более 100 млн долларов.

100–200 млн долларов (по разным оценкам) оставила своим детям в 1916 году. В современном эквиваленте это 2,5–5 млрд долларов.

Но все же она была не настолько скупой, как принято считать. Нэд рассказывал об эпизодах жизни Гетти, опровергающих эти слухи. В частности, около 30 семей получали от нее регулярную финансовую помощь. Немалые по тем временам суммы – от 500 до 10 тыс. долларов – она жертвовала и на благотворительность.

Дети Генриетты Грин получили солидное наследство: по разным оценкам, от 100 до 200 млн долларов (сегодня это 3–5 млрд). Но деловая хватка матери им не передалась, и потомки богатейшей женщины США быстро спустили все состояние.

Можно по-разному относиться к характеру, привычкам и образу жизни Гетти Грин. Но нельзя не восхищаться ее блестящим умом и проницательностью. А на все обвинения она отвечала просто и мудро: «В мире много разных людей, но я такая, какая есть. Живу так, как мне нравится, и всегда буду так жить».



АНАСТАСИЯ ПРЕОБРАЖЕНСКАЯ: «ИТОГ АКСЕЛЕРАТОРА ИЗМЕРЯЕТСЯ РОСТОМ БИЗНЕСА»

В начале весны состоялся демодень акселератора в индустрии спорта и здорового образа жизни SportTech 2021/2022, организованный Фондом содействия развитию науки, образования и медицины и компанией «Иннопрактика» при поддержке ПСБ. О том, какие стартапы в области спорта заслуживают внимания и как донести информацию о них до инвестора, рассказывает президент фонда и организатор акселератора Анастасия Преображенская.

Беседовала Анна Чистоделова

Анастасия, какие впечатления от последнего акселератора?

Он удался: мы выбрали лучших, и само мероприятие было очень насыщенным. Это далеко не первый наш опыт в проведении подобного рода форумов. Мы не только обучаем участников, но и организуем встречи с крупными игроками, стараемся готовить их к взаимодействию с инвестиционным бизнесом, создаем маркетплейс, показывая, где можно применить идеи: спорт ведь затрагивает еще и бытовую, и медицинскую темы. Раскрываем потенциал и повышаем конкурентоспособность малых и больших предприятий. Акселератор – это, по сути, технология роста и развития бизнеса.

Какие товары или услуги предлагают сегодняшние стартапы в области спорта?

Они очень приятно удивляют. Все уже привыкли к таким девайсам, как умные часы, фитнес-браслеты, но вот появился, к примеру, дыхательный тренажер – приспособление для профилактики респираторных заболеваний и восстановления после болезни. Мы поддержали заказчика во всех вопросах, связанных с выходом на рынок: нашли спонсоров, подготовили презентацию, сформировали

предзаказы. А главное – вместе с ним определили нишу, в том числе ценовую: стоимость изделия – от 3700 до 7000 руб. Вполне приемлемая сумма для того, чтобы сделать, например, подарок близкому человеку, для которого важен ЗОЖ.

А что нужно для того, чтобы получить вашу поддержку?

Пройти конкурсный отбор. Участие бесплатное, но из 300 заявок мы отбираем около 20, так что конкуренция высока. Побеждают супер-идеи, причем продаваемые. Такие решения, как «Хабилект», – система, позволяющая быстро диагностировать состояние человека. Или тренажеры от «Спорта» – проект с виртуальной реальностью, когда погружаешься в определенную визуальную среду и бежишь уже не по дорожке, а сквозь джунгли, например, или вдоль моря. Казалось бы, предсказуемо, но инвестор заинтересован, а это главное. Востребованы также «умные» интерфейсы и удобная навигация, софт для работы с индивидуальными помощниками и тренерами: если неудобно добираться в клуб – оставайся дома. Много проектов по чемпионатам, совместным тренировкам, спортивному питанию и косметике.

«Оставайся дома» – новое кредо для многих. А как на вас и вашу деятельность повлияла изоляция?

Не скажу, что новый опыт принес сплошную пользу, хотя и не без этого. В 2020 году мы проводили очередной акселератор. В марте прошел финал, и сразу после него началась пандемия. С одной стороны, мы отточили инструменты дистанционной работы и акселерации команд, одни из первых перешли на стопроцентный онлайн без потерь в количестве и качестве занятий и консультаций. С другой – все было сложно, по крайней мере для меня: я человек деятельный, а тут ограничения в передвижениях. Кроме того, у нас очень объемный рабочий документооборот, но техники дома по сравнению с офисом, разумеется, недостаточно. Справились,

” **Мы не только обучаем участников, но и организуем встречи с крупными игроками, стараемся готовить их к взаимодействию с инвестиционным бизнесом**

конечно: перестроили какие-то процессы, нашли, как и специалисты других сфер, определенные плюсы в создавшейся ситуации.

«Других сфер», наверное, было не очень много?

Да, нам в какой-то мере повезло с выбором отрасли. Такие направления, как HoReCa и фудтех – отели, питание, рестораны-кафе, а также креативная индустрия – до сих пор не встали на ноги, а мы включились, провели конкурс отбора проектов в сфере спорта.

Хотя, казалось бы, спорт тоже претерпел запрет на массовые мероприятия и посещение залов...

В то же время люди поняли, что надо двигаться, иначе не выжить. Да, фитнес-клубы пострадали, но начали придумывать новые сервисы, и даже корпорации включились. Мы тоже не стали уходить в апатию: провели несколько крупных онлайн-мероприятий, подготовили пособия с видео и анимацией для школьников, а также обучение для «Лиги вожатых». Одни из первых провели демо-день в онлайн-формате, даже сувенирку его участникам развозили с курьерами! [Смеется.]

Получается, что опыт в целом получился позитивный.

Может быть, но для меня лично это был непростой период. Еще и потому, что во время локдауна я оказалась взаперти с двумя маленькими детьми, причем младший только родился. Гулять нельзя, работать проблематично... Сразу после снятия первых ограничений мы купили дом, чтобы можно было хоть воздухом дышать не по расписанию.

Вернемся в наши дни. Акселератор прошел, чем вы заняты сейчас?

Я руководитель фонда, разработчик всех программ – образо-

вательных и просветительских. Мы работаем не в одиночку: подключаем подрядные организации, обеспечивающие фото- и видеосъемку, трансляции, привлекаем наставников, запускаем работу трекеров. В целом, обучаем предпринимателей по общим темам: управленческие навыки, лидерский потенциал, эмоциональный интеллект. Большую часть рабочего времени занимает реализация социально значимых проектов по заказу корпораций или правительства Москвы, ведь мы являемся получателями грантов.

Слово «коуч» стараемся не использовать. Оно не содержит точных характеристик такой степени, чтобы можно было измерить качество работы

”

А как вы пришли в этот бизнес – из большого спорта?

Нет, по научной линии: я как разработчик и руководитель крупных образовательных программ увидела интересный новый формат и нишу именно в акселерации проектов. Первые семь лет после окончания МГУ работала на психфаке, уже тогда отдавая предпочтение образовательным программам. А вообще, официально преподаю с 17 лет – рано поняла, что это мое. Практическая психология, группы личностного развития, наставничество, фасилитация. Поддержка людей, помощь в поиске индивидуальной траектории развития.

Коучинг?

Нет. Мы слово «коуч» стараемся не использовать. Это общо, понимаете?

Оно не содержит точных характеристик такой степени, чтобы можно было измерить качество работы. «Бизнес-тренер» – неизвестное тогда определение – быстро прижилось, несколько действующих на тот момент тренеров действительно привнесли в нашу среду понимание, культуру вопроса. Мне близка групповая работа, я достаточно быстро стала руководителем и разработчиком. Мало кто может выполнить нелинейную программу под заказ, для этого необходимо проанализировать потребности клиента, а мне это интересно. Поэтому за небольшими клиентами потянулись крупные, а потом и корпорации – «Роснефть», РЖД; федеральные, министерские, правительственные программы на все регионы. Много нюансов в каждом проекте: у всех свои интересы и ключи к мотивации сотрудников. Мы составляем паспорт проекта, синопсис и сценарий обучения. Мои родители оба – патентоведы, папа еще и специалист по интеллектуальной собственности, поэтому мне близки технологические процессы.

Такой скрупулезный подход к каждому проекту окупается результатами?

Смотря о чем мы говорим. Результатом образовательной программы становится получение навыков, а акселератора – повышение бизнес-метрик, показателей бизнеса. Ни один организатор обучения никогда не возьмет на себя ответственность за результат. А вот итог акселератора измеряется ростом бизнеса. В начале и в конце каждого фиксируем количество сделок и показатели оборота.

Не каждому дано успешно совмещать руководство и творчество. Трудно ли было стать бизнес-леди?

Такое действительно дается не всем и не сразу. И если не получается быть начальником с ходу, это нормально: станов-

Бегом по иллюзии

Одним из победителей акселератора SportTech 2021/2022 стал виртуальный фитнес-тренажер Sporta от компании «Движение реальность». Ее создатель и руководитель Кирилл Комаров рассказал, что решение наваял образ жизни всей команды: «Каждый из нас долгие годы ходит в фитнес-зал, и мы не понаслышке знаем, как скучны кардионагрузки. Так почему бы, подумали мы, не сделать их интереснее, увлекательнее, чтобы время на беговой дорожке проходило незаметно?»

Сказано – сделано: теперь спорт, по словам Кирилла, становится не только полезным, но и интересным занятием (надевая VR-маску, человек вместо беговой дорожки бежит по любой выбранной локации). А еще – выгодным. Причем как для компании, так и для клиентов, которые включаются в игру, зарабатывая баллы за каждый пройденный квест.



ление требует времени. У меня лишь на второй – третий год руководства появился опыт управления. Была команда, она меня поддержала, но знаю истории, когда собственник не один коллектив полностью сменил, прежде чем научился руководить.

В этом году проходили зимние Олимпийские игры. Следили за событиями?

Конечно, ведь для меня это сфера интересов: мы уже три года поддерживаем проект по комплексной адаптации спортсменов-призеров Олимпийских игр. Делаем это совместно с АНО «Школа чемпионов». Мало кто в курсе, что даже рекордсмены сталкиваются с рядом барьеров, когда уходят из большого спорта.

Какими, например?

К сожалению, многие не слишком хорошо подготовлены к жизни вне спорта. Годы тренировок не идут в стаж, им не оплачивают декрет, и как тренеры они зарабатывают много меньше тех, «кто на тренера учился». Им обязательно нужны поддержка и помощь, и наш фонд предлагает профессиональную реабилитацию, карьерное развитие, практическое приращение имеющихся у атлетов знаний. Свою роль я вижу

в том, чтобы дать спортсмену нишу, будь то открытие школы или развитие своего бизнеса.

И инвесторов ищите?

В том числе, но не только. Это целый комплекс. Оказываем информационную (они же никогда не составляли сами документов, например) и предпринимательскую поддержку: повышение бизнес-навыков, знакомство с такими понятиями, как выручка, прибыль. Хорошо, если к спортсмену в пару встанет хороший административ-

”

Сегодня востребованы «умные» интерфейсы и удобная навигация, софт для работы с индивидуальными помощниками и тренерами

тор. Эта схема неплохо работает, поэтому помогаем людям найти друг друга. Каждая такая история – штучная, собранная вручную.

А массовым вовлечением общества в спортивную тематику тоже занимаетесь?

Да, и прямо сейчас заканчиваем новый большой проект, посвященный технологиям работы с... болельщиками! Да-да, есть спрос, а значит,

и предложение нужно создать. Это тоже комплексное решение. Кроме акций и распространения клубной айдентики, важно еще и прямое взаимодействие с людьми на стадионе. Знаете про аудиозкскурсии в музее? Здесь делаем так же: наушники, подключение через кьюаркод с билета – и зритель слушает трансляцию матча голосом любого выбранного комментатора.

А сами каким спортом занимаетесь?

В студенчестве получила категорию по пешему и горному туризму. С единомышленниками ходили по маршрутам в испанских Пиренеях, Хибинах на Кольском полуострове, на Кавказе. Впоследствии это увлечение переросло в родственное: каталась на лыжах в Болгарии и Андорре, а внутри страны ездим в Сочи.

Напоследок поделитесь секретом успеха для всех, кто задумывается о создании или продвижении собственного бизнеса. Как поверить в то, что рынок ждет именно тебя? Поможет ли обучение ответить на этот вопрос?

Обучение поможет в любом случае. Ведь если человек по его окончании решит больше никогда не заниматься предпринимательством, это тоже результат! Он освободит себе больше времени на то, чтобы найти свое настоящее призвание. А остальные обязательно выйдут с новыми полезными связями – все наши программы предполагают общение. Что касается рынка, то он ждет свежих идей. Неслучайно одной из самых обсуждаемых тем в финале SportTech 2021/2022 стало повышение конкурентоспособности крупных компаний и корпораций путем притока в них новых бизнес-решений.

Мы рады, что с каждым годом у нас становится все больше партнеров. Хочу поблагодарить каждого за вклад в развитие этого направления, и отдельно – руководство ПСБ. Эти люди думают о здоровье и благополучии нации. Сегодня интерес таких компаний к привлечению и удержанию клиентов через новые экосистемы здорового образа жизни важен как никогда. 🇷🇺



Свою роль в большом и малом спорте я вижу в том, чтобы дать спортсмену нишу, будь то открытие школы или развитие своего бизнеса

”

МЕДИАБИБЛИОТЕКА

Что влияет на экономические и цивилизационные процессы? В нашей подборке — обзор книжных новинок, которые помогут в этом разобраться.



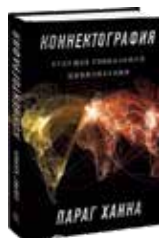
**«50 ИЗОБРЕТЕНИЙ,
КОТОРЫЕ СОЗДАЛИ
СОВРЕМЕННУЮ
ЭКОНОМИКУ»**
(Тим Харфорд)

Книга будет интересна людям, которые задаются вопросами мироустройства, его формирования и развития. Тим Харфорд написал книгу, основываясь на серии своих программ для радио BBC. На примере 50 конкретных изобретений (среди них бумага, штрихкоды, интеллектуальная собственность и письменность) он объясняет, как они повлияли на формирование мировой экономики только потому, что затрагивали сложные переплетения экономических связей.



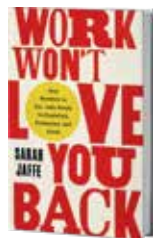
**«КАК УСТРОЕНА
ЭКОНОМИКА»**
(Ха-Джун Чанг)

Преподаватель Кембриджского университета Ха-Джун Чанг написал об экономике доступно и нескучно. Книга идеальна для новичков в финансовой сфере. В первой части автор раскрывает суть экономики и описывает путь человечества к ее современным явлениям. Вторая часть повествует об экономических школах и их роли в жизни обычных людей. Цель – научить обывателей разбираться в экономических событиях и формировать свое независимое мнение о них.



**«КОННЕКТОГРАФИЯ.
БУДУЩЕЕ ГЛОБАЛЬНОЙ
ЦИВИЛИЗАЦИИ»**
(Параг Ханна)

Всегда хочется заглянуть в будущее, чтобы почувствовать себя увереннее. Автор предлагает свой футуристический взгляд на мир, в котором национальные границы не будут иметь большого значения. При этом коммуникации всех типов станут основой цивилизации. С тех пор как совершилась революция средств связи во всех ее формах (транспорте, энергии и коммуникациях), мобильность людей, товаров, ресурсов, знаний вышла на совершенно новый уровень. Взаимосвязь, а не суверенность становится организационным принципом человечества.

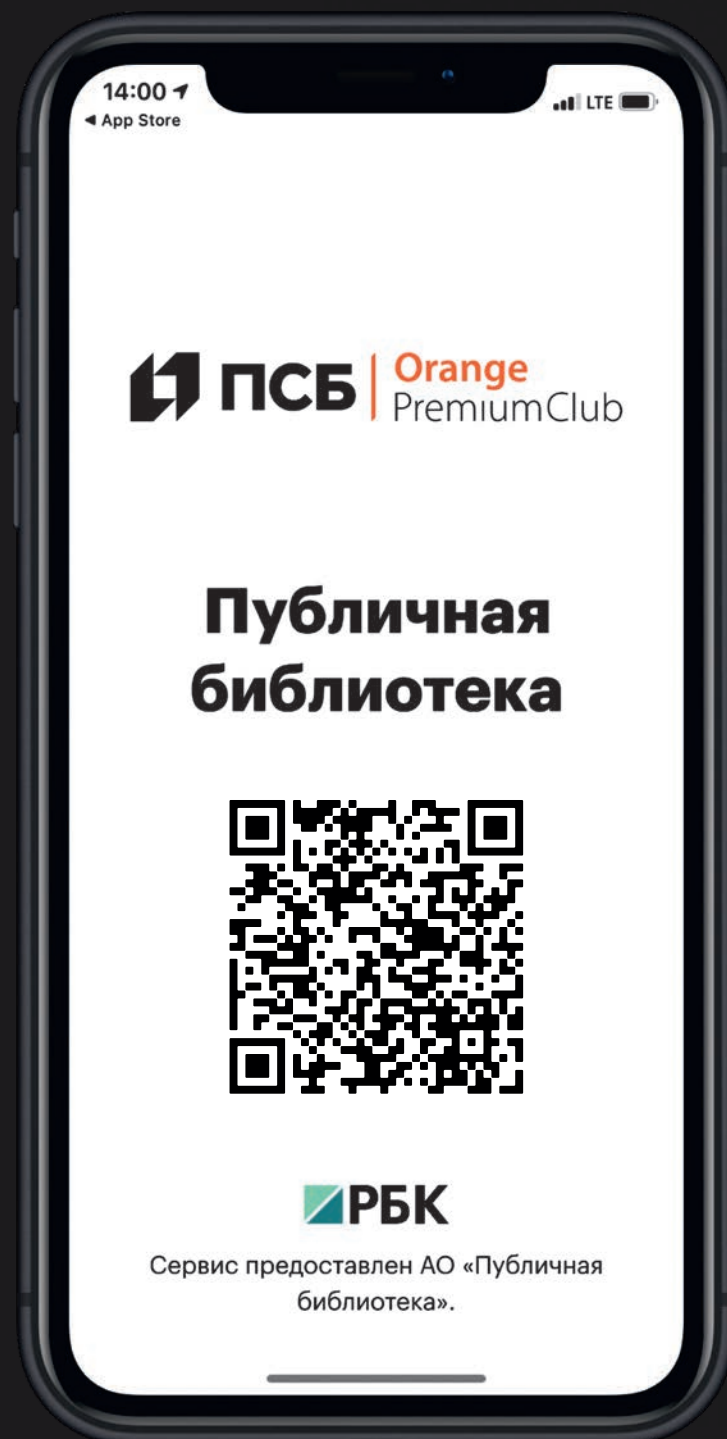


**«РАБОТА НЕ БУДЕТ
ЛЮБИТЬ ВАС В ОТВЕТ»**
(Сара Джаффе)

Мир меняется. Пандемия заставила многих людей иначе посмотреть на способы построения собственной карьеры. Идеи, которые главенствовали на протяжении десятилетий, оказываются все менее актуальными. Сара Джаффе в своей книге рассуждает о том, почему любовь к работе не так хороша, как принято считать. Автор дает ответы на вопросы, как вдохновение и преданность работе привели к тому, что трудоголизм считается нормой, и почему эти идеи обесценивают и разрушают социальную защищенность в трудовой деятельности.



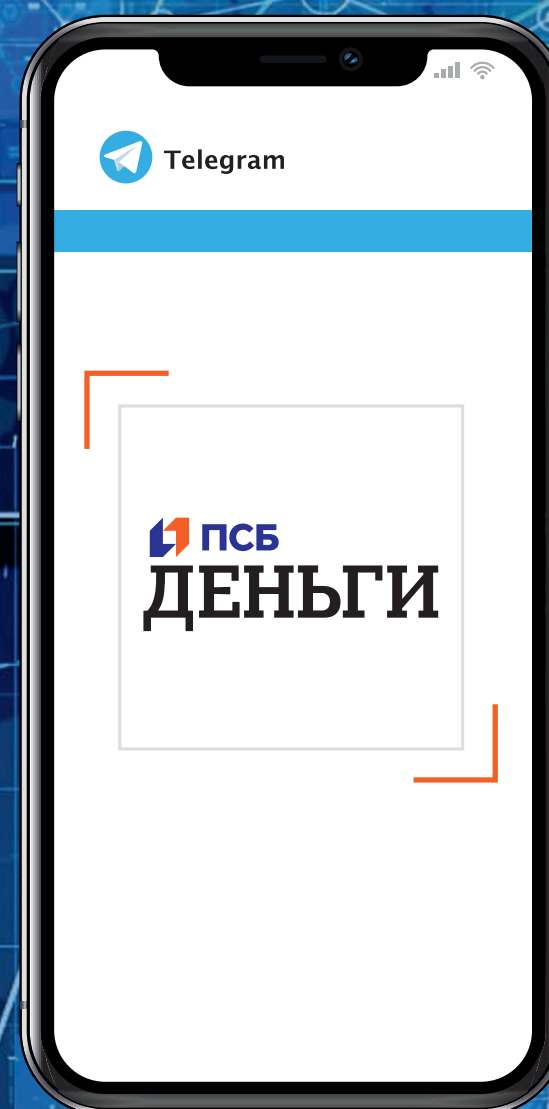
Читайте любимые газеты
и журналы в мобильном
приложении



8 800 333 52 42
psbank.ru

ПАО «Промсвязьбанк».
Генеральная лицензия Банка России № 3251.

Подписывайтесь на Telegram-канал
«ПСБ Деньги»



ОПЕРАТИВНО
И ДОСТОВЕРНО
ОБ ЭКОНОМИКЕ,
ИНВЕСТИЦИЯХ
И ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТАХ

