




Материал подготовлен РЭУ им. Г.В. Плеханова по заказу Министерства Финансов РФ

ПАССИВНЫЙ ДОХОД:

АЛЬТЕРНАТИВЫ БАНКОВСКОМУ ВКЛАДУ



Если вы не найдете способ делать деньги, когда спите, то будете работать до конца жизни

Уоррен Баффет





Как сохранить и приумножить сбережения?

Супруги Новиковы получили статус предпенсионеров, а значит, самое время задуматься над своим благосостоянием после выхода на заслуженный отдых.

Неоднократно они слышали о том, что деньги должны «работать» и их необходимо инвестировать, получая таким образом пассивный доход. У супругов есть сбережения, но с чего начать и как разобраться во всех этих терминах?

Что такое «пассивный доход» и от чего он зависит?

ПАССИВНЫЙ ДОХОД — денежные средства, которые Вы можете получать с некоторой периодичностью, не осуществляя при этом трудовой деятельности (не работая).



Пассивный доход не зависит от Вашего состояния здоровья и работоспособности. Пассивный доход может стать дополнительным источником денежных средств к Вашей пенсии и повысить Ваш уровень жизни.



Куда вложить деньги кроме банковского вклада?

Обезличенные
металлические
счета

Акции

Облигации

Паевые
инвестиционные
фонды



Как выбрать подходящий объект для вложения денежных средств?

Выбирая объект вложения своих сбережений, ответьте себе на несколько вопросов:

Какая моя цель? Сохранить или приумножить?

Есть ли финансово зависимые от меня люди?

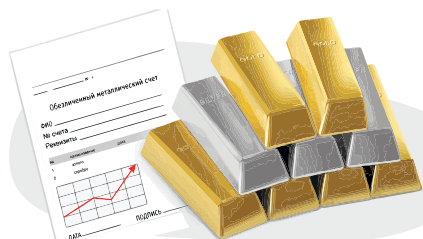
Какой период времени я готов ждать дополнительный доход?

Будет ли необходимость снимать часть средств для текущих нужд?

Готов ли я потерять часть денежных средств?

Что такое обезличенный металлический счет?

Обезличенный металлический счет — это счет, на котором вместо денег хранится драгоценный металл. Вы приобретаете у банка некоторое количество драгоценного металла в граммах, которые записываются на Ваш счет. При этом «физический» металл в операции не участвует.



Вы в любой момент можете продать принадлежащий Вам и указанный на Вашем счете металл банку (полностью или частично).

Где открыть обезличенный металлический счет?

Обезличенный металлический счет можно открыть в банке.



Можно купить несколько драгоценных металлов (например, золото и серебро). В таком случае открыть обезличенный металлический счет надо будет для каждого выбранного металла.



Какой драгоценный металл можно выбрать?

Золото



Серебро



Платина



Палладий



Как можно получить доход от обезличенного металлического счета?

Стоимость металла на обезличенном металлическом счете меняется в зависимости от курса драгоценного металла на рынке в целом. Курс покупки и продажи драгоценного металла банк публикует ежедневно.



Чем привлекателен обезличенный металлический счет?



- Исторически стоимость драгоценных металлов растет
- Высокая ликвидность: купить и продать драгоценный металл можно в любой момент
- Возможность вкладывать небольшие суммы денежных средств в любые моменты времени
- Не надо проверять подлинность слитков из драгоценных металлов
- Не требуется обеспечивать условия хранения драгоценного металла в физическом виде
- Возможность продажи только части драгоценного металла, указанного на счете
- Относительная простота совершения сделок покупки и продажи драгоценных металлов



Какой основной риск вложения денег в обезличенный металлический счет?

Получение дохода не гарантируется банком.

Обезличенные металлические счета не входят в систему страхования вкладов (возврат вложенных денежных средств не гарантируется).

Что такое акция?

Акция — ценная бумага, покупая которую Вы имеете право:

- голосовать на общем собрании акционеров (принимать участие в управлении компанией) (если акция голосующая);
- получать дивиденды (часть прибыли компании);
- получить часть имущества компании в случае ее ликвидации.

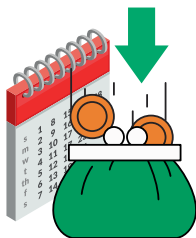


Какой доход могут приносить акции?

РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД Вы можете получить в виде дивидендов от владения акциями. **Данный вариант получения дохода связан с меньшими по сравнению с активной покупкой и продажей акций рисками.** Однако надо помнить, что получение дивидендов по обыкновенным акциям не гарантировано.



Представим, что 5 лет назад Вы купили акцию, по которой каждый год Вам выплачивали дивиденды. Полученные Вами дивидендные выплаты будут Вашим регулярным доходом.



ВАЖНО!

Вкладывая деньги в акции, смотрите, как часто и в каком объеме компания выплачивает дивиденды. **Выбирайте акции компаний, которые из года в год выплачивают дивиденды. Так Вы снизите свои риски.**

НЕРЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД Вы можете получить в виде разницы между ценой продажи и ценой покупки акции.



Предположим, что Вы купили акцию компании «В», по которой не выплачиваются дивиденды. В таком случае Вы имеете возможность получить доход от разницы между ценой продажи и ценой покупки этой ценной бумаги. Например, Вы купили акцию за 5000 рублей, а через год продали за 5500 рублей. В таком случае 500 рублей будет Вашим нерегулярным доходом.



Что такое облигация?

Облигация — это ценная бумага, которая выпускается компанией или государством. Приобретая облигацию, Вы даете деньги в долг компании или государству, а они обязуются их вернуть через определенный срок и выплатить некоторый доход (проценты) за пользование ими.

Какой доход можно получать по облигациям?

Периодический

- Купоны (проценты) по облигации. Вы будете получать купоны до момента погашения облигации (или до момента, пока ее не продадите).

Разовый

- Вы купили облигацию, а затем продали ее по более высокой цене. Ваш доход — это разница между ценой продажи и ценой покупки облигации.
- Вы купили облигацию по цене ниже номинала и держите ее до погашения. Ваш доход — это разница между стоимостью погашения и ценой покупки.

На что надо обращать внимание при покупке облигаций?



НОМИНАЛ

- i** стоимость облигации, установленная при ее выпуске

ДАТА ПОГАШЕНИЯ

- i** точная дата, когда облигация прекратит свое существование (погасится), а вам выплатят номинал облигации

СТАВКА КУПОНА

- i** ставка в процентах годовых, определяемая от номинала

Пример

- Вы рассматриваете возможность приобретения облигаций номиналом **1000 рублей**, ставкой купона (купонной доходностью) **8% годовых** и датой погашения через **3 года**.
- Купон выплачивается каждые полгода. В таком случае **каждые 6 месяцев** Вы будете получать **$1000 \times 8\% / 2 = 40$ рублей**.
- Всего **за 3 года** Вы получите купонный доход в размере **240 рублей**.
- А когда наступит срок погашения облигаций, Вам выплатят **номинал в размере 1000 рублей**.

Государственные облигации: какие они?

- Государственные облигации представлены облигациями федерального займа (ОФЗ).
- ОФЗ считаются наиболее консервативными ценными бумагами. Они дают возможность получить доходность выше, чем процент по банковскому депозиту при этом с небольшими рисками. Так как ОФЗ — государственная ценная бумага, то государство является гарантом возврата вложенных денежных средств.

Какие облигации федерального займа можно купить?

ОФЗ-ПД

i Облигация имеет заранее известный и постоянный (неизменный) купонный доход, который Вы будете получать весь срок владения ценной бумагой. У такой облигации каждая купонная выплата равна предыдущей. Самые консервативные облигации.

ОФЗ-ПК

i Облигация имеет переменный купонный доход, который зависит от процентной ставки, по которой банки кредитуют друг друга на короткий срок. Ваш купонный доход будет отличаться от периода к периоду.

ОФЗ-ИН

i Облигации с индексированным номиналом, который зависит от инфляции. То есть Вы заранее не знаете, какую сумму получите в конце срока обращения облигации при ее погашении; это зависит от инфляции. Купонная ставка является фиксированной.

Как купить акции и облигации?

- Для того, чтобы приобрести акции и облигации, необходимо открыть брокерский счет или индивидуальный инвестиционный счет.
- Перечень организаций, имеющих лицензию на осуществление брокерской деятельности, можно проверить тут:

https://www.cbr.ru/securities_market/registries/



Если Вам сложно самостоятельно следить за ситуацией на финансовом рынке, Вы можете вложить деньги в паевой инвестиционный фонд.

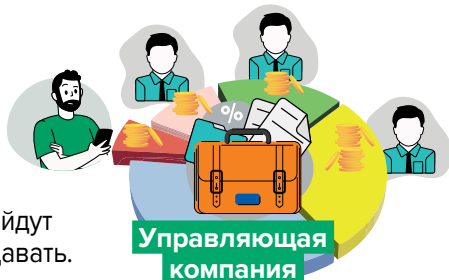


Что такое паевой инвестиционный фонд (ПИФ)?

Паевой инвестиционный фонд — это фонд, объединяющий деньги разных лиц (инвесторов, пайщиков) и вкладывающий их в разные активы с целью получения дохода и его распределения среди пайщиков. ПИФ является формой коллективного (совместного) инвестирования.

Чем занимается управляющая компания?

Управляющая компания осуществляет доверительное управление имуществом ПИФ; она решает, какие активы (акции, облигации и т.д.) и в каком количестве войдут в состав фонда, когда их покупать и продавать.



В чем заключаются преимущества ПИФ?

- Строгое законодательное регулирование, направленное на защиту инвесторов (пайщиков)
- Профессиональное управление имуществом
- Возможность купить и продать пай в любой момент
- Возможность вкладывать небольшие суммы денег
- Простота совершения сделок покупки и продажи инвестиционных паев (или их частей)
- Наличие в открытом доступе информации о деятельности ПИФ
- Диверсификация
- Возможность выбора степени риска



С какими недостатками вложения денег в ПИФ Вы можете столкнуться?

- Получение дохода не гарантируется
- Вложенные деньги не застрахованы
- В большинстве случаев отсутствие стабильных текущих выплат (регулярного дохода)
- Наличие надбавок и скидок при покупке и погашении инвестиционного пая

Как вложить деньги в ПИФ?

Вложить деньги в фонд можно путем покупки **инвестиционного пая**. Приобретая инвестиционный пай за некоторую сумму денежных средств, Вы передаете эти деньги в доверительное управление управляющей компании.



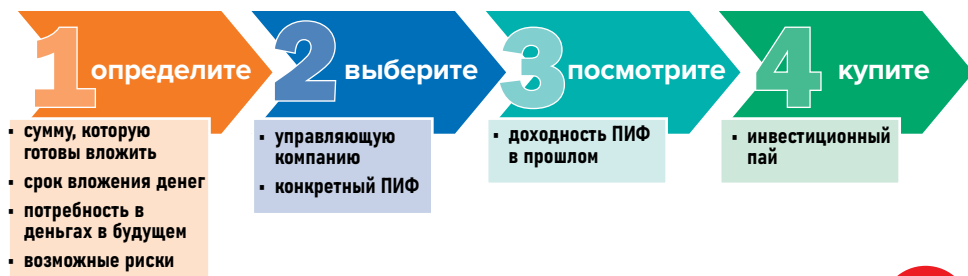
Инвестиционный пай — ценная бумага, которая покупается для вложения денежных средств ПИФ, удостоверяет права пайщика на часть имущества ПИФ (долю ПИФ) и право требовать доверительного управления ПИФ.



ВАЖНО!

- Перед вложением денежных средств в ПИФ изучите его Правила доверительного управления, в том числе Инвестиционную декларацию.
- Именно пайщики несут все риски инвестирования!

Как выбрать ПИФ?



1 Проверьте управляющую компанию ПИФ перед покупкой инвестиционного пая



https://www.cbr.ru/fmp_check/

или тут



http://www.cbr.ru/registries/RSC1/#a_14186

2 Найдите выбранный ПИФ в реестре



https://www.cbr.ru/registries/RSC1/activity_uk_if/



Как посчитать доходность вложения в ПИФ?

НАДБАВКА

- при покупке пая
- делает стоимость пая выше, когда Вы его покупаете
- максимум 1,5%

СКИДКА

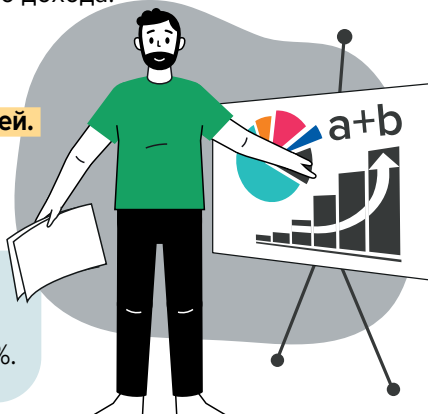
- при продаже пая
- делает стоимость пая ниже, когда вы его продаете
- максимум 3%

Пример

- Вы решили купить инвестиционный пай, стоимость которого равна 1000 рублей. Однако при покупке управляющая компания установила надбавку в размере 1,5%.
В таком случае **Вы заплатите $1000 + 1,5\% \times 1000 = 1015$ рублей.**
- Через один год Вы решили продать инвестиционный пай, который за год подорожал на 12,2% до 1122 рублей. Однако при продаже (погашении) пая управляющая компания установила скидку в размере 3%.
В таком случае **Вы получите $1122 - 1122 \times 3\% = 1088$ рублей.**
- Так как Вы владели инвестиционным паем менее 3-х лет, то обязаны заплатить НДФЛ с полученного дохода.
Доход = $1088 - 1015 = 73$ рубля.
Сумма НДФЛ = $73 \times 13\% = 9,5$ рублей.
В таком случае Вы получите денежные средства **в сумме $1088 - 9,5 = 1078,5$ рублей.**
- Ваша доходность будет равна **$(1078,5 - 1015) / 1015 \times 100\% = 6,3\%$.**



Хотя ПИФ покажет доходность в размере 12,2%, Ваша личная доходность составит только 6,3%.



Что надо помнить, инвестируя свои сбережения?

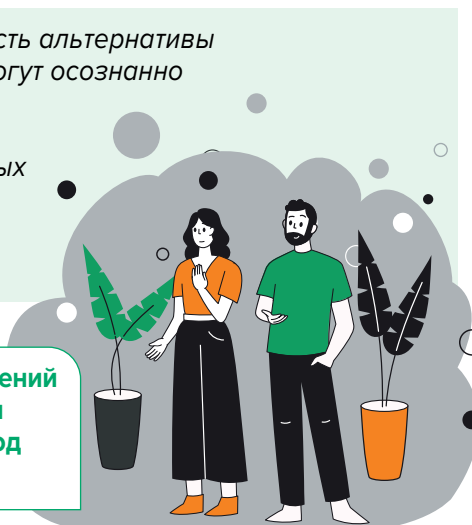


1. **Не рискуйте «последними» имеющимися денежными средствами.** Имейте «финансовую подушку безопасности».
2. **Диверсифицируйте вложения.** «Не кладите все яйца в одну корзину». Выбирайте разные финансовые инструменты и продукты.
3. **Не инвестируйте заемные средства.** Вкладывайте только капитал, который является лично Вашим. Не вкладывайте денежные средства, которые взяты в долг. Возвращать взятые в долг денежные средства придется даже в случае неудачного вложения капитала.
4. **Проверяйте посредников.** Обращайте внимание на наличие лицензий. Проверяйте сайты.
5. **Внимательно читайте договоры, которые подписываете.** Не заключайте договор и не подписывайте документы, если полностью не понимаете, что в них написано. Обращайте внимание на мелкий шрифт, приложения и примечания. Откажитесь от автоматического продления договоров.
6. **Оценивайте условия вложения капитала.** Доходность в прошлом не гарантирует доходности в будущем! Если Вас убеждают, что Вы ничем не рискуете, но получите высокую доходность, то, скорее всего, это мошенничество. Помните, что чем выше доходность, тем на больший риск Вас подталкивают!
7. **Не принимайте спонтанных решений.** В спокойной обстановке подумайте, действительно ли Вам нужен тот или иной финансовый продукт.

Супруги Новиковы узнали, какие есть альтернативы банковскому вкладу. Теперь они могут осознанно выбрать, куда вложить имеющиеся сбережения, так как изучили преимущества и риски обезличенных металлических счетов, паевых инвестиционных фондов и государственных облигаций.



Инвестирование своих сбережений позволит супругам Новиковым сформировать пассивный доход к моменту выхода на пенсию



Информацию о деятельности
финансовой организации можно
запросить через сайт Госуслуг

<https://www.gosuslugi.ru/330630>



Будьте внимательны
при совершении
финансовых сделок!



FINGRAM.REA.RU

Больше информации
на странице ФМЦ ФГН
и на портале
Моифинансы.рф



МОИФИНАНСЫ.РФ