

ВЫБОР ОПТИМАЛЬНОГО ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА, ПОЗВОЛЯЮЩЕГО СБЕРЕЧЬ И ПРЕУМНОЖИТЬ СВОБОДНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

*В. Шпаковский, А. Яхновец, 3 курс
Научный руководитель – М.И. Бухтик, доцент
Полесский государственный университет*

В современных условиях сбережения населения Республики Беларусь занимают одно из важнейших мест среди экономических явлений, так как являются связующим звеном интересов граждан, государства и организаций, специализирующихся на предоставлении финансовых услуг.

С одной стороны, сбережения физических лиц являются важнейшим показателем уровня их жизни, непосредственно связанным с потреблением, доходами и расходами. С другой стороны, сбережения населения представляют собой ценный ресурс экономического развития, источник инвестирования и кредитования хозяйства. В связи с этим, актуальность значения сбережений физических лиц связана как с индивидуальным интересом отдельных лиц, так и общегосударственным и научным интересами.

Мотивы, руководствуясь которыми население делает сбережения, известны. Это желание создать резерв на случай непредвиденных обстоятельств, накопить денежные средства для покупки дорогостоящих товаров, накопить деньги к выходу на пенсию, обеспечить детей в будущем или просто наслаждаться чувством независимости. Однако если в организациях вопросами о сбережениях занимаются квалифицированные специалисты, то в рамках отдельных физических лиц могут возникать некоторые затруднения при выборе инструментов для сбережения и накопления.

Основными целями данной статьи являются:

- во–первых, изучить возможности физического лица наиболее выгодного размещения своих свободных денежных средств;
- во–вторых, рассмотреть различные инструменты сбережения и накопления, которые предлагает банковская система Республики Беларусь.

В качестве базы для проведения расчётов была взята сумма 1000 бел. рублей.

Одним из самых известных и распространённых инструментов является банковский вклад (депозит). В таблице 1, приведенной ниже, показаны наиболее выгодные доходы по отзывным и без-

отзывным вкладам для физических лиц, рассчитанные с помощью банковских калькуляторов вкладов в различных банках РБ в национальной валюте на сроки 6 и 12 месяцев. В таблице представлено два вида доходов: номинальный (S_n) и реальный (S_r). Данный случай специально рассмотрен авторами для наглядности реальной картины по доходам от вкладов, так как в большинстве случаев заинтересованные лица в размещении своих денежных средств при рассмотрении различных вариантов депозитов с их процентными ставками не учитывают фактор инфляции в стране.

Таблица 1 – Доходы от вложений в депозиты в белорусских рублях

Наименование банка	Безотзывные вклады				Отзывные вклады			
	Доход по вкладам (убыток) на 6 мес.		Доход по вкладам (убыток) на 12 мес.		Доход по вкладам (убыток) на 6 мес.		Доход по вкладам (убыток) на 12 мес.	
	S_n	S_r	S_n	S_r	S_n	S_r	S_n	S_r
ОАО "АСБ Беларусбанк"	23,02	-7,67	101,44	35,35	11,06	-19,27	55	-8,3
ОАО "Белагропромбанк"	42,31	11,04	107,38	40,94	38,16	7,02	95,15	29,44
"Приорбанк" ОАО	40,89	9,66	-	-	35,67	4,6	-	-
ОАО "Паритетбанк"	46,89	15,48	110,2	43,59	35,51	4,44	104,71	38,43
ЗАО "РРБ-Банк"	80	47,6	110	43,4	0	-30	-	-
ОАО "БПС-Сбербанк"	47,69	16,26	103,27	37,07	41,83	10,58	88,74	23,42
ОАО "Банк БелВЭБ"	48,33	16,88	111,15	44,48	35,81	4,74	72,9	8,53
ОАО "БНБ-Банк"	40,89	9,66	107,14	40,71	35,78	4,71	10,16	-50,45

Примечание: Источник – Собственная разработка на основании данных банков РБ

Согласно расчетам, приведенным в таблице 1, можно выделить, что наиболее выгодными для физического лица являются безотзывные депозиты, предлагаемые РРБ-Банком на 6 месяцев и банком БелВЭБ на 12 месяцев, доходы по которым составили 47,6 и 44,48 бел.руб. соответственно. А также самыми привлекательными являются отзывные депозиты БПС-Сбербанка на 6 месяцев и Паритетбанка на 12 месяцев, доходы по которым составили 10,58 и 38,43 бел.руб. соответственно.

Наравне с вкладами в национальной валюте банки Республики Беларусь предоставляют физическим лицам возможность вложения свободных денежных средств во вклады и в иностранной валюте. Для проведения исследования (по расчётам, полученным с помощью калькулятора вкладов, учитывающему подоходный налог) были рассмотрены депозиты в долларах США, т.к. эта валюта из трёх основных иностранных валют пользуется большей популярностью у населения. В таблице 2 приведены результаты расчетов по курсу, установленному на 1 января 2018.

Таблица 2 – Доходы от вложений в депозиты в долларах США

Наименование банка	Безотзывные вклады				Отзывные вклады			
	Доход по вкладам (убыток) на 6 мес.		Доход по вкладам (убыток) на 12 мес.		Доход по вкладам (убыток) на 6 мес.		Доход по вкладам (убыток) на 12 мес.	
	S_n	S_r	S_n	S_r	S_n	S_r	S_n	S_r
ОАО "АСБ Беларусбанк"	3,14	-7,64	8,07	-2,81	2,24	-8,52	6,74	-4,12
ОАО "Белагропромбанк"	3,64	-7,2	-	-	2,34	-8,43	-	-
"Приорбанк" ОАО	-	-	-	-	0,26	-10,41	0,56	-10,18
ОАО "Паритетбанк"	2,43	-8,35	6,93	-3,94	1,92	-8,85	-	-
ЗАО "РРБ-Банк"	0	-10,70	10,00	-0,92	-	-	0	-10,70
ОАО "БПС-Сбербанк"	1,31	-9,41	3,62	-7,14	0,79	-9,91	4,07	-6,52
ОАО "Банк БелВЭБ"	0,77	-10,14	8,55	-2,36	0,68	-10,06	8	-2,89
ОАО "БНБ-Банк"	1,65	-9,12	8,90	-1,87	1,26	-9,51	1,52	-9,25

Примечание: Источник – Собственная разработка на основании данных банков РБ

Просмотрев полученные результаты расчётов, можно отметить тот факт, что на сегодняшний день ни один из рассматриваемых банков не предлагает вклады в иностранной валюте, реальный доход по которым был бы положителен. Допустим, физическое лицо вкладывает свои свободные денежные средства в самые привлекательные из них. Согласно расчётам, таковыми являются безотзывные депозиты, предлагаемые Белагропромбанком и РРБ–Банком на 6 и 12 месяцев соответственно, доход по которым клиент видит в размере 3,64 и 10 долл. США, а также отзывные, предлагаемые Белагропромбанком и банком БелВЭБ на 6 и 12 месяцев соответственно, доход по которым виден клиенту в размере 2,34 и 8 долларов США. Однако вкладчик, обращаясь к данным цифрам, не учитывает тот факт, что проценты по вкладам (от 0,01% до 2% годовых) ниже, чем ожидаемая инфляция доллара (2,1%). Поэтому в реальности по всем предложенным депозитам в иностранной валюте будет получен убыток.

Следующим возможным инструментом сбережения свободных денежных средств физического лица является покупка драгоценных металлов. Рассмотрим случай покупки мерных слитков золота у Национального банка Республики Беларусь на 1 января 2018 года и их продажи на 1 апреля того же года. На сумму 1000 рублей на 01.01.2018 можно приобрести 10 грамм данного металла по цене 92,72 бел. рубля, при этом у клиента останется в наличии 72,80 бел. руб. На 1 апреля того же года цена покупки Национальным банком мерных слитков установилась в размере 82,19 бел.руб. Это значит, что физическое лицо за продажу металла выручит 821,90 бел.руб. В общем итоге у него остаётся 894,7 бел. руб. и убыток при этом составляет 105,3 бел. рубля. Основной причиной такого убытка является ценовая разница (маржа) между продажей и покупкой Национальным банком драгметалла.

Кроме вышерассмотренных, ещё одним инструментом накопления денежных средств является покупка иностранной валюты. При этом физическое лицо ожидает получить доход за счёт роста курса валют. Однако если рассматривать период с 1 января 2018 года по 1 апреля того же года, то за это время курсы доллара США и российского рубля по отношению к белорусскому рублю упали на 1,15% и 0,75% соответственно[1]. За данный период вырос только курс Евро на 2,03%, но за счёт разницы покупки и продажи валют в банках (т.е. курсовой маржи), клиент во всех случаях остаётся в проигрыше. В свою очередь, если человек, примет решение не вкладывать свои сбережения ни в один из вышеназванных финансовых инструментов, а оставит их у себя «под подушкой», то его проигрыш будет равен ожидаемому уровню инфляции (в нашем примере 6% инфляции будет равно 60 бел. рублям убытка).

На основании проведённого исследования, можно сделать вывод о том, что на 1 апреля 2018 года для физического лица, из предлагаемых банковской системой различных финансовых инструментов, самым выгодным для сбережения и накопления денежных средств является долгосрочный безотзывный вклад в белорусских рублях.

Список использованных источников

1. Стоимость корзины иностранных валют на 01.04.2018 [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/Rates/CurrBasket/>. – Дата доступа: 01.01.2018