

## Недетские капиталы

Как обеспечить подрастающему поколению финансовый старт в будущем? А вдруг вложения окажутся намного эффективнее, чем ожидания стакана воды на склоне лет



Наверное, каждый родитель мечтает, чтобы дети выросли обеспеченными и счастливыми людьми. Ну, хотя бы свои. И как минимум на порядок успешнее, чем сами предки. А посему готовы ради будущего своих чад принести любую жертву, в том числе и финансовую. Ведь когда-то наследникам придется поступать в престижные ВУЗы, создавать семью и решать прочие не менее глобальные задачи, как, например, получение перспективной должности помощника консультанта или стажера. В общем, на каком-то ответственном отрезке жизни отпрыскам для успешного старта (не путать со стартапом) потребуется энная сумма, накопить которую желательно заранее, дабы не оказаться в момент истины в затруднительном положении: «Знаешь, сынок, если вникнуть, жизнь — это твоя лучший «университет!»

Надо признать, что в нынешних условиях создать финансовый трамплин для чада — дело весьма непростое. Во-первых, в чем копить, во-вторых, где копить, и, в-третьих, как копить? Наверное, сейчас мало кто представляет, как через 10-20 лет происходит торжественное вручение подрастающему поколению увесистых банкнот в национальной валюте, чья ценность измеряется не столько в условных единицах, сколько в килограммах вторсы-

рья. Согласитесь, если оглянуться назад хотя бы на 5 лет, то сумма в 100 тыс. грн представляла собой совершенно иную ценность, чем сейчас. А при теперешних темпах инфляции и девальвации гривна может сильно потерять в весе не то, что через пятилетку, а и через полгода-год.

Возьмем, к примеру, официальные данные. В этом году правительство ожидает инфляцию на уровне 45,8%. По пессимистическим прогнозам чиновников, которые нередко существенно приукрашивают реальность, в 2016-ом цены вырастут на 14,7%, а в 2017-ом — на 10,3%. Если поверить в эти цифры, то получим далеко не самый приятный сюрприз. Предположим, в 2014-ом удалось отложить 10 тыс. грн. В конце 2015-ого покупательская способность этих денег будет соответствовать в ценах 2014-ого уже 5,4 тыс. грн, а к 2018-ому и вовсе 4,1 тыс. грн. Проще говоря, количество товаров, которые можно было купить в 2014-ом на 10 тыс. грн, при такой же сумме расходов через 3 года сократится более чем вдвое. И это, заметим, по официальным данным. А если цифры окажутся еще печальнее? Что тогда останется от сбережений?

Разумеется, хранить деньги в гривне под подушкой — означает заранее столкнуться с огромными убытками, не говоря уже о рисках кражи

или внезапно возникшего соблазна потратиться на новую мебель, сделать ремонт и т.д. Капитал нужно заставить «работать», причем с максимально возможной прибылью. Иначе в долгосрочной перспективе от накоплений ничего не останется. Так куда же вкладывать?

При всем богатстве выбора, у украинцев всего три способа распорядиться средствами в пользу детей. Первый — открыть вклад в банке, скажем, на год и постоянно его продлевать на новый срок. Второй — инвестировать деньги в недвижимость или, проще говоря, купить квартиру. Третий — приобрести полис накопительного страхования в пользу ребенка. Оценим каждый из этих вариантов, учитывая, что ежегодно родители откладывают в пользу детей 10 тыс. грн на протяжении 10 лет.

### ИДЕМ В ДЕПО

Скажем откровенно — происходящее в банковской системе явно не располагает к открытию депозита. Скорее наоборот. И, тем не менее, рано или поздно «чистка рядов» закончится. А, кроме того, всегда есть возможность доверить сбережения госбанкам или зарубежным финансовым учреждениям, чья устойчивость к экономическим вызовам намного выше, чем у банков, принадлежащих украинским владельцам.

## Валютные депозиты куда менее доходные, чем гривневые, но в то же время они защищены от девальвации

Скажем, те же госбанки успешно пережили все кризисы за время независимости Украины, поскольку при любой напасти могут рассчитывать на практически безграничную помощь государства.

Итак, предположим, что в одном из таких финансовых учреждений родители открыли вклад в размере 100 тыс. грн в пользу ребенка, намереваясь продлевать его 10 лет. Сейчас ставки по депозитам в среднем находятся на уровне 20%, но по мере стабилизации ситуации в экономике они начнут снижаться, вплоть до 10-12%. Пускай каждый год проценты будут падать на 1 п.п. Тогда через 10 лет удастся накопить 421 тыс. грн. А что, если обвалится курс?

Получить убытки от падения курса через 10 лет, размещая гривну на депозите в банке, можно только в том случае, если курс приблизится к 100 грн/\$. Пока в это верится с трудом. Хотя в 2005-ом, когда за доллар давали всего 5 грн, тоже мало кто

рассчитывал на четырехкратную девальвацию. Если сейчас обменять 100 тыс. грн в доллары, получив \$4,3 тыс., то за десятилетку удастся накопить на депозите около \$7,6 тыс. при условии, что с нынешних 10% годовых ставки будут падать ежегодно на 1 п.п. до 3%.

Валютные депозиты куда менее доходные, чем гривневые, но в то же время они защищены от девальвации. И чтобы через 10 лет сбережения в долларах при конвертации в национальную валюту принесли столько же, сколько накопления на гривневом счете, курс должен находиться на уровне 55 грн/\$. Чем выше это значение, тем больше потенциальная выгода по валютным депозитам, чем меньше — тем выигрышнее вклады в гривне.

### ПЛЮСЫ

- Высокая доходность.
- Возможность выбирать лучшие предложения по вкладам.

- Возможность менять валюту депозита при продлении его на новый срок.

### МИНУСЫ

- Гарантии со стороны государства ограничены 200 тыс. грн.
- Высокие риски невыплаты в случае экономического кризиса.
- Возможные ограничения государства по размеру выплат.

### ЗА КИРПИЧНОЙ СТЕНОЙ

Покупка недвижимости даже во время падения цен на квадратные метры все равно нередко рассматривалась, как идеальный способ сохранить деньги. Да, убытков избежать, но и потерять все не возможно. Ведь во время финансовых потрясений в 2014-ом многие боялись держать крупные суммы дома, а банкам не доверяли даже их сотрудники.

Тогда как квартира, каким бы мощным экономический шторм ни был,



**Инна БЕЛЯНСКАЯ,**  
член правления  
компании по  
страхованию жизни  
ЧАО «МетЛайф»

— В нынешних экономических условиях самой важной дилеммой для большинства нашего населения является не столько вопрос, куда инвестировать деньги, как куда безопасней всего инвестировать. Если же с выбором валюты все уже давно определились, то вот во-

прос, во что вложить деньги, да еще и с целью накопления для своих детей, остается открытым.

Существует множество, на первый взгляд, выгодных вариантов накопления капитала, но многие из них, к сожалению, все же не идеальны. Ведь подразумевают они в основном наличие значительной суммы свободных денег. Инвестируя в недвижимость, например, мы расширяем свою собственность и делаем ставку на рост ее стоимости в будущем. Но забываем, что зачастую недвижимость не приносит большого дохода, а цена на нее может и вовсе рекордно обвалиться, особенно при желании или необходимости быстро продать данный объект.

Также при наступлении кризиса все вдруг

вспоминают о вечных ценностях — золоте, которое легко передать в наследство детям, да и цена на него в целом растет. Но, к сожалению, один слиток золота никогда не превратится в два, и условия срочной продажи зачастую достаточно не выгодные.

Можно также открыть депозит в банке под высокие проценты, предлагаемые нынешними финансовыми институтами, но и этот способ сопряжен с определенными рисками. Ведь банковская система сейчас крайне нестабильна.

Покупая своим детям страховой накопительный полис, вы получаете не только способ приумножения капитала, но и защиту от разных непредвиденных ситуаций и критических заболеваний

в будущем, а также возможность обеспечить им должное образование и определенный стартовый капитал. При этом даже в случае потери трудоспособности кормильца или его смерти, страховая компания будет оплачивать страховые взносы до окончания срока действия договора по программе вместо родителя, и в итоге ребенку будет полностью выплачена запланированная сумма денег.

Мы предлагаем нашим клиентам воспользоваться этим надежным и, что самое главное, безопасным способом накопления и ощутить все его плюсы на собственном опыте. Ведь детские накопительные страховые программы помогают решать совсем не детские, а серьезные родительские задачи.

никуда не денется. А если речь идет о накоплениях в пользу детей, вполне возможно, что недвижимость именно то, что нужно. Им ведь тоже когда-нибудь понадобится жилье, а тут уже все готово.

Сейчас рынок жилья приближается к своему дну — \$500 за квадрат. И пока не начнет расти благосостояние граждан, а банки не развернут кредитование покупки недвижимости, рассчитывать на рост цен едва ли возможно. Уж точно не в ближайший год-два.

Сейчас по уровню доходов в валюте украинцы «откатились» к 2002-ому году. Развивать ипотечные программы в Украине банки стали в 2005-2006-ом. Так что еще около 3 лет недвижимость ждет полный штиль. Но вот потом вполне возможен скачкообразный рост.

## Для получения стартового капитала детям можно купить полис накопительного страхования, который предполагает соответствующую стратегию инвестирования

С 2008-ого, когда были достигнуты ценовые пики, стоимость квадрата в твердой валюте упала в 3-4 раза. Сейчас поверить в такой же рекорд в ближайшую десятилетку очень сложно. Хотя в депрессивном 98-ом тоже мало кто рассчитывал на более чем десятикратный рывок.

У стран-соседей цены на квадраты тоже не заоблачные. Например, в Варшаве жилье дороже, чем в Киеве в 1,5-2 раза. Можно даже найти единичку за \$30 тыс. Вот только выйти на такие ценовые уровни без стремительного экономического прорыва невозможно. А если все реформы закончатся фиаско, то и цены на жилье останутся, в лучшем случае, без изменений.

### ПЛЮСЫ

- Высокая вероятность подорожания в будущем.
- Возможность сдачи в аренду.
- Потерять все деньги невозможно.

### МИНУСЫ

- Быстро продать невозможно.

■ В ближайшие годы доходность минимальная.

■ Резкое снижение стоимости в случае кризиса.

### ПОЛИС БУДУЩЕГО

Альтернативный способ сколотить стартовый капитал детям — купить полис накопительного страхования. Его преимущество в двойной выгоде. Он обеспечивает дополнительный доход и предоставляет страховую защиту, причем как ребенку, так и родителям.

Начнем с накоплений. Компании по страхованию жизни должны обеспечивать своим клиентам гарантированный доход, исходя из 4% годовых. Помимо этого, они ежегодно начисляют инвестдоход, полученный от размещения страховых ре-

зервов. В основном деньги хранятся на депозитах в банках. Посему суммарно страховщики приносят своим клиентам примерно столько же, сколько банковские учреждения.

В отличие от рядовых вкладчиков, страховые компании намного лучше оценивают платежеспособность банков, с которыми сотрудничают. Скажем, страховщики с иностранным капиталом предпочитают работать с банковскими структурами, входящими в зарубежные финансовые группы. Риски потерять деньги не то чтобы сведены к минимуму, они нулевые.

Второе и главное преимущество страхования жизни — возможность обеспечить гарантии получения ребенком запланированной суммы, вне зависимости от жизненных обстоятельств. В случае детских страховок существует длинный перечень событий, при наступлении которых выплачивается страховая сумма.

К примеру, семья застраховала свое чадо на 100 тыс. грн на пять лет. Эти деньги выплатят через пя-

тилетку, при условии ежегодного страхового взноса в размере около 14 тыс. грн. Но при определенных обстоятельствах, возмещение может произойти намного раньше. В их числе — летальный случай или потеря трудоспособности родителя, вносившего деньги. Возмещение выплачивается в оговоренном объеме и при трагических событиях, произошедших с ребенком. Условно, 100 тыс. грн могут быть перечислены в пользу застрахованного даже тогда, когда родители потеряли прежний уровень доходов из-за ухудшившегося состояния здоровья и более не в состоянии вносить платежи. Т.е. без денег подрастающее поколение точно не останется.

И если в случае накопления на депозитах в банке ребенок получит только то, что смогли внести родители, то компания по страхованию жизни выплатит всю заранее оговоренную сумму. Даже если взносы вносились только первые два года.

У каждой компании свой перечень страховых событий. И не исключено, что страховщики учтут пожелания клиентов по дополнительным рискам. Страховая может выплатить деньги сразу или частями. Например, если семья планировала накопить на образование ребенка, то выплаты могут растянуться на 5 лет с момента поступления в ВУЗ.

Недостаток страхования жизни вытекает из его же преимуществ. Полис — это долгосрочный инструмент, который предполагает соответствующую стратегию инвестирования. В первые годы сотрудничества страховые компании могут вернуть лишь часть внесенных средств, называемые выкупной суммой. И без убытков при разрыве договора не обойтись.

### ПЛЮСЫ

- Относительно высокий доход.
- Страховая защита ребенка.
- Страховая защита родителей.
- Высокая надежность сбережений.

### МИНУСЫ

- Невозможно вернуть деньги в первые два-три года без потерь.