




## НОВОСТИ ИЗ МИРА ФИНАНСОВ

### Бесплатный Girokonto не всегда бесплатен

Один из ведущих финансовых институтов Германии – Commerzbank – бросил вызов конкурентам и предложил частным клиентам бесплатный расчетный счет (Girokonto). До сих пор крупные филиальные банки и сберкассы в ФРГ взимали за ведение таких счетов пошлину, и только небольшие онлайн-банки оказывали схожие услуги без начисления дополнительных сборов. И вот Commerzbank первым из немецких гигантов отрасли пошел навстречу клиентам. Особенность нового предложения в том, что оно включает в себя тот же спектр услуг, что и в случае традиционного, платного Girokonto: денежные переводы, онлайн-банкинг, снятие наличности в банкоматах и даже карточку ec-Maestro. Более того – в рамках проходящей сейчас рекламной акции при открытии счета вы (если вы еще не клиент Commerzbank) получаете стартовую премию в 50 евро.

При упоминании всей этой щедрости финансового института у большинства неизменно возникает подозрение, что «здесь что-то не так». На самом деле вышеизложенное предложение действительно лишь при  соблюдении одного важного условия. А именно: бесплатным счет является только в случае ежемесячного поступления на него как минимум 1200 евро. Если поступления ниже этой отметки, то стоимость счета составляет 7,90 евро в месяц. Это, отметим, для Германии весьма недешево. Кроме того, бесплатно снять наличность владелец нового счета может только в банкоматах Commerzbank, Deutsche Bank, Dresdner Bank, HypoVereinsbank и Postbank, а также их дочерних компаний. Снятие наличности в банкоматах других финансовых структур является платным – также, впрочем, как и для владельцев традиционных расчетных счетов всех упомянутых банков.

С учетом этих ограничений новый Girokonto быстро переходит из области фантастики в область реальности. Но и в этом случае для тех, чьи доходы превышают в месяц упомянутые 1200 евро, новое предложение Commerzbank, на наш взгляд, остается довольно привлекательным.

## **Власти все чаще проверяют счета**

У немецких банкиров «вызывает озабоченность» значительный рост числа проверок частных банковских счетов в Германии. С таким заявлением выступил Rheinisch-Westfälischer Genossenschaftsverband (RWGV). Эта организация объединяет кооперативные банки (Volks- und Raiffeisenbanken), действующие на территории федеральных земель Северный Рейн-Вестфалия и Рейнланд-Пфальц. Эксперты RWGV, проанализировав официальные данные, пришли к выводу, что количество проверок банковских счетов со стороны налоговых и социальных ведомств, агентств по трудоустройству, а также органов, выплачивающих Bafög – финансовую поддержку студентам - в минувшем году увеличилось по всей Германии более чем вдвое и составило 25 с половиной тысяч. Одновременно количество запросов, поступивших от налоговой полиции и антитеррористических подразделений, возросло на треть и составило 81 тысячу.

Подобные проверки стали возможны после вступления в силу в 2005 году закона, ограничившего (а фактически, по мнению критиков, отменившего) банковскую тайну в Германии. Цель закона состоит в том, чтобы повысить эффективность борьбы с уклонением от уплаты налогов, а также перекрыть каналы для отмывания денег и финансирования террористической деятельности. Резкое увеличение числа проверок в прошлом году эксперты объясняют тем, что в 2005 г. новые полномочия были еще в новинку госслужащим, однако теперь они полностью освоили эту процедуру и стали активно к ней прибегать.

Такая тенденция, как видим, беспокоит руководителей немецких кредитно-финансовых учреждений. «Государство не должно подрывать доверие граждан к своим банкам», - подчеркнул председатель правления RWGV Ханс Пфайфер и потребовал от законодателей более четко ограничить возможности для «посягательства на банковскую тайну». А Беттина Сокол, отвечающая в земле Северный Рейн-Вестфалия за защиту личных данных граждан (Datenschutzbeauftragte), обещала, если рост числа проверок продолжится, усилить контроль за соответствующими госорганами. Но при этом тут же призналась, что кадровые возможности ее службы весьма ограничены.

## **ПИФы в каждой третьей семье**

Паевые инвестиционные фонды (ПИФы) становятся в Германии все более популярной формой вложения сбережений. Об этом свидетельствуют статистические данные, опубликованные Федеральным союзом инвестиционных и управляющих компаний (Bundesverband Investment und Asset Management, BVI). В настоящее время пайщиками ПИФов являются 15 миллионов жителей страны. Иначе говоря, инвестиционные паи держат сейчас

примерно 30 процентов всех немецких домашних хозяйств (этим термином обозначаются как семьи, так и лица, в одиночку проживающие в отдельной квартире или доме). Для сравнения: в 2000 году, на пике биржевого бума, пайщиками ПИФов были в Германии лишь 20 процентов домашних хозяйств.

Таким образом, несмотря на те потери, которые понесли многие немцы после обвала курсов на мировых биржах на рубеже веков, число клиентов инвестиционных фондов все последние годы неуклонно росло, а число средств, вложенных рядовыми вкладчиками в этот финансовый инструмент, достигло к началу нынешнего года рекордных 571 миллиарда евро. Такая тенденция явно объясняется осознанием того, что разумно диверсифицированные биржевые инвестиции в долгосрочном плане являются несравнимо более доходным способом увеличения капитала, чем банковские вклады.

На долгосрочный характер ПИФов указывает и Федеральный союз инвестиционных и управляющих компаний, особенно выделяя при этом такой способ приобретения паев, как накопительные планы. Согласно новейшей статистике BVI, тот, кто на протяжении последних 30 лет ежемесячно вкладывал 100 евро в среднестатистический фонд немецких акций, имеет теперь 190 тысяч евро, хотя внес всего 36 тысяч. Доходность такого вложения составляла 9,5% годовых. При сроке накопления в 20 лет доходность составляла 8,3%, а инвестированные 24 тысячи евро увеличились до 60 тысяч.

Основная часть средств рядовых немецких вкладчиков (33,4%) вложена в настоящий момент в наиболее доходный, но одновременно и наиболее рискованный тип ПИФов – в фонды акций (Aktienfonds), вторую большую группу (25,7%) составляют фонды облигаций (Rentenfonds), третью (13,5%) – фонды денежного рынка (Geldmarktfonds), за которыми вплотную (13,2%) идут фонды недвижимости (Immobilienfonds).

Агентство экономической информации «ИнфоКапитал»

март 2007 г.

Публикации агентства «ИнфоКапитал» носят исключительно **информационный** характер. Как и другие публикации подобного рода, они не могут служить **гарантией** получения прибыли.

Запись на платные телефонные консультации у экспертов агентства «ИнфоКапитал» и фирмы «КУРС Консалтинг» - на сайте [www.kurs-consulting.de](http://www.kurs-consulting.de) или по тел. в Кельне 0221 – 340 61 80