



Как и на что копят деньги в Германии

В 2007 году жители Германии установили очередной рекорд. Согласно новейшим подсчетам, они отложили на будущее в виде сбережений небывалую в истории страны сумму – свыше 165 миллиардов евро. Это примерно на 5 процентов больше, чем в прошлом году. Таким образом, долгожданный экономический подъём и существенное снижение уровня безработицы сделали свое дело – денежные накопления населения Германии заметно увеличились.

Возросшая активность немецких вкладчиков заставила банкиров и экспертов более внимательно присмотреться к тому, какие именно формы сохранения и преумножения сбережений предпочитают сегодня жители крупнейшего народного хозяйства Европы. Поэтому в последние недели появилось сразу несколько посвященных этой теме исследований и опросов. Их результаты представляют несомненный интерес и для нас, новых жителей страны, ведь опыт коренного населения в деле обеспечения своего материального благополучия может пригодиться и нам.

Две тысячи на «черный день»

Начнем с того, что так называемая сберегательная квота (Sparquote), то есть та доля доходов населения, которая идет не на потребление, а на накопление, составляет сейчас в Германии 10,5%. Иными словами, среднестатистический немец из десяти заработанных евро один непременно откладывает на будущее. В результате в 2006 году каждый житель страны отложил на «черный день» в среднем 1931 евро!

«Черным днем» в понимании абсолютного большинства сегодняшних жителей Германии является старость. Поэтому немцы копят сейчас деньги, прежде всего, для того, чтобы в преклонном возрасте иметь дополнительные средства к пенсии. Доля тех, кто все еще верит, что им вполне хватит для сохранения привычного уровня жизни государственной пенсии, снизилась до микроскопических 2% населения.

Надёжность важнее доходности

Самой популярной формой откладывания денег на старость в Германии традиционно является страхование жизни с накоплением капитала (Kapitallebensversicherung). Правда, интерес к этой надёжной форме долгосрочного формирования сбережений в последние годы начал медленно, но снижаться. Это связано как с отменой определенных налоговых льгот, так и с многолетней разъяснительной работой обществ защиты прав потребителей. Их специалисты не устают указывать на сравнительно низкую доходность подобных страховок и на негибкость данного финансового инструмента. Так, если клиенту из-за непредвиденных жизненных обстоятельств приходится досрочно расторгать контракт, это обычно ведет к серьёзным денежным потерям.

Весьма низкой доходностью отличается и другой любимый немцами инструмент вложения сбережений - сберкнижка (Sparbuch). Хотя и здесь разъяснительная работа специалистов начинает давать первые плоды, и число вкладчиков, которые со сберкнижки переключаются на банковские депозиты, вот уже второй год устойчиво растёт. Банковские депозиты (Festgeld, Termingeld) при той же степени надёжности обеспечивают существенно более высокий уровень доходности, особенно в условиях роста процентных ставок, который наблюдается в евроzone как раз с 2006 года.

Как видим, немцы лишь очень медленно отказываются от своего традиционного консерватизма и повышенной осторожности в денежных делах. Об этом свидетельствует и по-прежнему невысокий спрос на биржевые ценные бумаги – облигации и акции, а также на паевые инвестиционные фонды (ПИФы). В 2007 году этот спрос еще больше снизился.

Частная пенсия

Впрочем, есть группа финансовых инструментов, которая в последнее время необычайно быстро завоевывает симпатии жителей Германии. Это различные виды частных пенсионных страховок (private Rentenversicherung), в частности – так называемая Riester-Rente. После нескольких лет скептического отношения к данной новинке немцы вдруг стали в массовом порядке подписываться на эту дополнительную пенсионную страховку, предусматривающую получение ежегодных государственных субсидий. Судя по новейшим опросам, почти 40% жителей страны, имеющих право участвовать в программе Riester-Rente, уже воспользовались этой возможностью. В целом же свыше 53% жителей Германии приобщились к концу 2007 года к различным формам частного пенсионного страхования. Всего год назад данный показатель составлял еще 43%, т.е. за минувшие 12 месяцев здесь произошел явный рывок.

Бережливые немки

Особого упоминания заслуживают два исследования, посвященные тому, как в Германии и других странах ЕС с деньгами обращаются женщины. На вопрос, как бы они поступили, если на них неожиданно свалится некая сумма, 60% немок ответили, что скорее отложат ее на будущее, чем пустят на шоппинг. Соответственно, те же самые 60% жительниц Германии заявили, что имеют собственные сбережения. Правда, примерно половина опрошенных держит их на сберкнижках, что свидетельствует о крайне неэффективном управлении накопленным. Консерватизм немецких женщин в кредитно-финансовых вопросах становится особенно очевидным при их сравнении с жительницами некоторых других стран Европы, причем не только западной, но и восточной. Так, оказалось, что в Польше женщины намного активнее прибегают к современным банковским услугам в Интернете, чем в Германии. К тому же они куда более гибко, чем немки, пользуются кредитными функциями своего расчетного счета и своих пластиковых карточек.

Кредиты и долги

Что же касается кредитов, то тут в Германии с 2005 года наблюдается небывалая за всю историю ФРГ тенденция: немцы больше денег возвращают банкам, чем берут у них в долг. Иными словами, население страны стремится сейчас снизить свое общее долговое бремя и проявляет осторожность при получении новых ссуд. Это, безусловно, связано с усилившейся в стране неуверенностью в завтрашнем дне. Свою роль, возможно, сыграли и участвовавшие в немецких средствах массовой информации публикации, посвященные обостряющейся проблеме чрезмерной задолженности физических лиц. Несмотря на уже упоминавшиеся экономический подъём и снижение уровня безработицы, число жителей Германии, потерявших контроль над своими долгами и не способных их возвращать, за минувший год выросло на 150 тысяч и достигло 7,3 миллионов человек. Основной причиной неплатежеспособности частных лиц являются, по словам экспертов, различные «удары судьбы» - например, потеря работы, развод или болезнь. Однако свыше одного миллиона человек залезли в непомерные долги исключительно из-за безудержного потребления. Так что в сегодняшней Германии массовым явлением являются не только бережливые вкладчики, но и безответственные транжиры.

Агентство экономической информации «ИнфоКапитал»

декабрь 2007 г.