

---

## ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ

---

ИЗДАНИЕ ПОДГОТОВЛЕНО В РАМКАХ СОВМЕСТНОГО ПРОЕКТА  
МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ВСЕМИРНОГО БАНКА  
«СОДЕЙСТВИЕ ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ  
И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО ОБРАЗОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»



*Учись разумному финансовому поведению*

АЛЕКСАНДРА ЖДАНОВА

# ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

---

МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ РОДИТЕЛЕЙ

---

ИННОВАЦИОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АПРОБАЦИИ  
УЧЕБНОГО КУРСА ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ  
В ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ  
(СРЕДНЕЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ)

МОСКВА



2014

УДК 00000  
ББК 00000  
Ж42

Оригинал-макет

*Проект «Разработка дополнительных образовательных программ по развитию финансовой грамотности обучающихся общеобразовательных учреждений и образовательных учреждений начального и среднего профессионального образования»*

Руководитель: *В. С. Автономов*,  
член-корреспондент РАН, доктор экономических наук, профессор НИУ ВШЭ

Руководитель авторского коллектива: *И. В. Липсиц*,  
доктор экономических наук, профессор НИУ ВШЭ

Научный консультант: *Л. С. Гребнев*,  
доктор экономических наук, профессор НИУ ВШЭ

Издательство «ВИТА-ПРЕСС» – победитель конкурса на разработку УМК  
в рамках Проекта

«Финансовая грамотность» — целостная система учебных курсов для дополнительного образования обучающихся, впервые разработанная в России. Для каждого курса создан учебно-методический комплект, включающий материалы для обучающихся, учебную программу, методические рекомендации для педагога, контрольные измерительные материалы и материалы для родителей.

Учебные материалы содержат значительный объем информации, что позволяет использовать их не только в учебном процессе, но и во внеурочной деятельности — для самообразования обучающихся, реализации их индивидуальной образовательной траектории, совместной работы с родителями и др.

Автор: *Александра Жданова*, магистр экономики и финансов (Университет Оксфорда).  
Мастер делового администрирования (MBA), бизнес-школа INSEAD

### **Жданова, А. О.**

Ж42 Финансовая грамотность: материалы для родителей. СПО / А. О. Жданова. — М.: ВИТА-ПРЕСС, 2014. — 80 с. (Дополнительное образование: Серия «Учимся разумному финансовому поведению»).

ISBN 0000000

В пособии содержатся информационно-образовательные материалы, которые помогут родителям обучающихся учреждений СПО расширить свой финансовый кругозор, научиться сберегать и инвестировать деньги, вести собственный бизнес и пользоваться такими финансовыми услугами, как кредиты, вклады, ПИФы и страхование (в том числе пенсионное).

УДК 0000  
ББК 0000

ISBN 0000000

© Жданова А. О., 2014  
© Художественное оформление.  
ООО Издательство «ВИТА-ПРЕСС», 2014  
Все права защищены

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	4
Тема  1	Банки: чем они могут быть вам полезны ..... 6
Тема  2	Фондовый рынок: как его использовать для роста доходов ..... 24
Тема  3	Страхование: что и как надо страховать, чтобы не попасть в беду..... 34
Тема  4	Налоги: почему их надо платить и чем грозит неуплата ..... 45
Тема  5	Обеспеченная старость: возможности пенсионного накопления ..... 53
Тема  6	Финансовые механизмы работы фирмы ..... 59
Тема  7	Собственный бизнес: как создать и не потерять ..... 67
Тема  8	Риски в мире денег: как защититься от разорения..... 72
Ответы на тесты и задания.....	78

---

## ● Введение

---

### **ЗАЧЕМ ПОВЫШАТЬ СВОЮ ФИНАНСОВУЮ ГРАМОТНОСТЬ**

Исследование, проведённое в 2006 г. в Соединённых Штатах Америки<sup>1</sup>, где давно развиты финансовые рынки и институты, показывает, что многие граждане не умеют планировать свои доходы и расходы даже на ближайшее будущее; часто они принимают на себя финансовые риски, не осознавая их последствий. Особенно ярко это проявляется в периоды экономических кризисов, когда недостаточная финансовая грамотность оборачивается настоящей бедой для большой части населения, причём молодые люди, имеющие меньший жизненный опыт, хуже решают свои финансовые проблемы, чем старшее поколение. Поэтому повышение финансовой грамотности граждан было признано Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) одной из важнейших задач сегодняшнего дня.

В России вопрос о финансовом образовании населения является даже более насущным, чем в западных странах, так как у российских граждан нет существенного опыта жизни в условиях рыночной экономики и предпосылки для формирования финансовой грамотности ещё не заложены на генетическом уровне.

Поэтому и был разработан данный курс, который поможет вам и вашим детям:

- приобрести знания о существующих в России финансовых институтах и финансовых продуктах, а также о способах получения информации об этих продуктах и институтах из различных источников;
- научиться использовать полученную информацию в процессе принятия решений о сохранении и накоплении денежных средств, при оценке финансовых рисков, при сравнении преимуществ и недостатков различных финансовых услуг;
- узнать о таких способах повышения благосостояния, как инвестирование денежных средств, использование пенсионных фондов, создание собственного бизнеса.

---

<sup>1</sup> U. S. Financial Literacy and Education Commission, 2006.

### **СТРУКТУРА КУРСА «ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ»**

Изучение курса обеспечивают следующие материалы:

- Материалы для обучающихся.
- Материалы для родителей.
- Методические рекомендации для преподавателя.
- Учебная программа
- Контрольные измерительные материалы для оценки знаний детей.

Этот курс рассчитан на то, что вы пройдёте его с младшими членами вашей семьи рука об руку. Работая вместе с детьми над заданиями, вы научитесь открыто обсуждать финансовые темы в семье и принимать взвешенные финансовые решения.

### **КАК ОБСУЖДАТЬ ФИНАНСОВЫЕ ТЕМЫ В СЕМЬЕ**

Во время обсуждения наиболее актуальных для вашей семьи практических заданий могут возникнуть трудности. Вы увидите, что не все члены семьи сходятся во мнениях. Именно поэтому важно всегда обсуждать ключевые финансовые вопросы всем вместе.

Во время обсуждения следуйте правилам:

1. Чётко обозначьте вопрос.
2. Внимательно выслушайте все точки зрения и аргументы. Не перебивайте и не ссорьтесь. Уважайте точку зрения ваших родных.
3. Если точки зрения различаются, подумайте вместе над компромиссным решением. Ситуация: родители копят на дачный дом, а сын хочет скутер. Пример компромиссного решения: родители купят скутер, если сын сам заработает летом и внесёт 30 % стоимости скутера. Другая ситуация: мама с дочкой говорят, что нужно купить посудомоечную машину, а отец считает, что нужно сначала расплатиться с кредитом. Пример компромиссного решения: раньше семья раз в месяц ходила в ресторан, отец предлагает временно отказаться от этой традиции, чтобы выделить деньги на покупку.
4. Убедитесь, что решение устраивает всех и все понимают, каков будет их вклад в достижение общей цели.

Мы постарались представить материал и подобрать домашние задания так, чтобы они были простыми и увлекательными по форме и максимально практическими по содержанию. Надеемся, что работа над этими заданиями доставит вам удовольствие и будет способствовать взаимопониманию в вашей семье.



ТЕМА

# БАНКИ: ЧЕМ ОНИ МОГУТ БЫТЬ ВАМ ПОЛЕЗНЫ

## Что узнают ваши дети-студенты на занятиях

1. Что такое коммерческие банки, зачем они нужны и как они зарабатывают деньги.

**Коммерческие банки** играют важнейшую роль в жизни современного общества. Являясь посредниками между заёмщиками и инвесторами, они привлекают средства одних физических и юридических лиц и выдают ссуды другим.



Стандартный набор услуг коммерческого банка выглядит следующим образом:

Привлечение средств	Использование средств
1	2
Текущие счета и вклады до востребования (в том числе дебетовые пластиковые карты)	Кредиты физическим лицам (в том числе ипотечные)

Продолжение

1	2
Сберегательные вклады	Кредиты организациям
Сберегательные сертификаты	Счета в других банках и ЦБ
Займы у других банков и ЦБ	Покупка ценных бумаг, выпускаемых организациями (акции, облигации, векселя)
Счета в драгоценных металлах	Государственные облигации

Также коммерческие банки осуществляют денежные переводы и обмен валюты, предоставляют сейфовые ячейки для хранения наличных денег и драгоценностей.

2. Что такое Центральный банк (ЦБ) и какую роль он играет в банковской системе России.

**Центральный банк** – это некоммерческая организация (т. е. не нацеленная на извлечение прибыли), которая координирует и регулирует всю кредитно-денежную систему страны. Конституция наделяет Центральный банк особыми полномочиями, с помощью которых он:

- развивает и укрепляет банковскую систему страны;
- обеспечивает устойчивость национальной валюты и национальной платёжной системы.

ЦБ не взаимодействует с физическими лицами (т. е. отдельными гражданами): не выдаёт кредитов и не принимает вклады. Его основные взаиморасчёты происходят с коммерческими банками или государством.

ЦБ контролирует деятельность коммерческих банков следующим образом:

- выдаёт и отзывает лицензии (право) на осуществление банковских операций;
- определяет правила проведения банковских операций;
- осуществляет надзор за деятельностью банков; проверяет, насколько устойчиво финансовое состояние отдельных банков, и даёт рекомендации о мерах снижения рисков;



- выдаёт банкам краткосрочные кредиты;
- устанавливает минимальный размер банковских резервов (денег, которые банк не пускает в оборот, а хранит как страховой запас)<sup>2</sup>.

### 3. Как работает система страхования вкладов (АСВ).

Страхованию подлежат средства клиентов российских банков на текущих счетах («на карточке») и сберегательных вкладах. Страховое возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере 100 % суммы вкладов в банке, но не более 700 тыс. р. (для страховых случаев). Именно эту сумму Агентство по страхованию вкладов вернёт в случае банкротства банка, а остальные деньги придётся требовать через суд.

Поэтому, если сумма сбережений больше страхового лимита, целесообразно распределять их по нескольким банкам.

Застраховано АСВ (Агентством)	Не застраховано
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Текущие счета физических лиц.</li> <li>• Сберегательные вклады физических лиц.</li> <li>• Сберегательные вклады и текущие счета в иностранной валюте (страховые выплаты производятся в рублях по текущему курсу ЦБ на дату выплаты).</li> <li>• Банковские вклады, удостоверенные <i>именным</i> сберегательным сертификатом</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Счета юридических лиц.</li> <li>• Счета физических лиц – предпринимателей, открытые с целью предпринимательской деятельности<sup>3</sup>.</li> <li>• Счета и вклады в филиалах российских банков за границей.</li> <li>• Средства, переданные банку в доверительное управление.</li> <li>• Приобретённые в отделении банка паи ПИФов.</li> <li>• Сберегательные книжки и сертификаты на предъявителя.</li> <li>• Сбережения в виде драгоценных металлов – так называемые обезличенные металлические счета (ОМС)</li> </ul>

<sup>2</sup> Более подробно об этих и других функциях можно узнать на сайтах: <http://www.cbr.ru/> или [http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%91\\_%D0%A0%D0%A4](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%91_%D0%A0%D0%A4).

<sup>3</sup> Это же касается счетов юристов и нотариусов, открытых в связи с их профессиональной деятельностью.



*4. Как вести себя, если у вас были деньги в банке, который лишился лицензии (или разорился).*

Вам нужно проверить на сайте Агентства по страхованию вкладов, каков статус рассмотрения дела вашего банка и когда начнутся страховые выплаты. К этому времени нужно написать заявление на компенсацию (её шаблон также можно скачать с сайта Агентства) и приготовить свой российский паспорт, с которым вы делали вклад/открывали счёт. Страховые выплаты производятся банками-агентами. Это обычные коммерческие банки, которых нанимает Агентство для принятия и обработки заявлений граждан. Подготовив все документы, узнайте на сайте Агентства, в какой банк и по какому адресу вы можете обратиться за возмещением. В отделении этого банка вам выплатят компенсацию наличными рублями обычно в день обращения (хотя по закону банк-агент имеет право задержать выплату на 3 дня).

*5. Почему банки просят клиентов немедленно сообщать им о смене фамилии и других паспортных данных и почему это действительно следует делать.*

Поскольку при наступлении страхового случая выплаты будут производиться по вашему паспорту:

- тщательно проверяйте свои фамилию, имя и отчество и другие паспортные данные во время подписания договора с банком;
- при смене паспортных данных (в связи с утерей/истечением срока паспорта или изменением фамилии) сразу же сообщите об этом своему банку, чтобы он мог внести нужные коррективы в базу данных.

*6. Для чего нужны дебетовые карты.*

Дебетовую карту вы можете использовать в любой точке земного шара для:

- оплаты покупок в магазинах;
- оплаты покупок в Интернете;
- снятия наличных, оплаты телефона, счетов ЖКХ и денежных переводов в банкоматах как своего, так и других банков

Главное преимущество текущего счёта и привязанной к нему дебетовой карты — это безопасность. Держать деньги в банке гораздо безопаснее, чем хранить их дома или носить с собой. Помимо безопасности, у дебетовых карт есть ряд дополнительных преимуществ:

- удобно носить;

- не надо думать, сколько наличности взять с собой;
- можно оплачивать покупки в Интернете;
- можно получать скидки и участвовать в бонусных программах;
- за рубежом обменный курс при оплате картой обычно выгоднее, чем при обмене наличных в обменном пункте.

Основной недостаток дебетовой карты заключается в том, что её не везде принимают, особенно в сельской местности. Другие недостатки дебетовой карты и текущего счёта:

- ограничение на снятие наличных в банкомате;
- комиссия за снятие крупной суммы в кассе банка;
- необходимость предупреждать банк о снятии крупной суммы за несколько рабочих дней;
- плата за обслуживание карты.

#### *7. Как безопасно пользоваться дебетовой картой.*

- По возможности используйте карту с чипом (нужно вводить пин-код для каждой покупки).
- Пользуйтесь sms-уведомлениями (чтобы отслеживать списания с карты).
- Никому не сообщайте пин-код и не носите его с собой записанным на бумажке или в телефоне (ведь у вас могут украсть и карту, и телефон!).
- Не пересылайте никому по электронной почте все данные с вашей карты в одном письме (чтобы не стать жертвой хакеров).
- Не вводите информацию с вашей карты на непроверенных интернет-сайтах.
- Если вы потеряли карту, срочно звоните в банк и просите её заблокировать (уже через несколько дней банк выпустит вам новую карту, и все ваши деньги будут на ней в сохранности).

*8. Почему текущий счёт — это неэффективное средство сбережения, в отличие от сберегательного вклада.*

Текущий счёт не защитит ваши сбережения от инфляции, а вклад — защитит, так как по нему начисляются проценты.

**Сберегательный вклад** — это банковская услуга, которая позволяет сохранить и защитить от инфляции те деньги, которые

в ближайшее время вы не собираетесь тратить. Банк принимает у вас на хранение деньги на заранее оговорённый срок и по истечении срока возвращает эти деньги плюс начисленный доход по вкладу – процент. Процент фиксируется в контракте заранее! При благоприятных условиях сберегательный вклад позволит не только сохранить, но и приумножить свой капитал.

Срок сберегательного вклада обычно составляет от 3 месяцев до нескольких лет. По истечении срока банк обязан вернуть вам ваши деньги плюс начисленные проценты, т. е. сумму  $X + X \times \text{начисленный процент}(\%)$ .

*Пример:*

Параметры вклада	Вклад под 8 % годовых	Хранение в сейфе
Сумма в начале года	100 тыс.	100 тыс.
Сумма в конце года в номинальном выражении	108 тыс.	100 тыс.
Сумма в конце года в реальном выражении, если инфляция была 6 %	102 тыс.	94 тыс.
Сумма в конце года в реальном выражении, если инфляция была 9 %	99 тыс.	91 тыс.

Когда может быть полезен вклад?

- Предстоит крупная покупка, и вы целенаправленно копите на неё.
- Вы хотите создать семейный фонд «на чёрный день».
- Вы получили сразу крупную сумму денег и пока не определились, как её потратить. (Это может быть премия на работе, прибыль от крупной сделки в собственном бизнесе, наследство, деньги от продажи машины, дачи, квартиры или даже выигрыш в лотерею.)

Банк начислит обещанный процент, только если вы не потребуете вернуть деньги досрочно. Если вы закроете вклад (т. е. снимете деньги) хотя бы на 1 день раньше, чем прописано в контракте, вам будет начислен

«символический» процент, близкий к нулю. Но всё равно по закону вы ВСЕГДА имеете право снять деньги досрочно, если готовы потерять проценты. Банк не имеет права отказывать вам в выдаче денег.

9. Как рассчитать доход по вкладу. (Если вам интересна эта тема, загляните в материалы для обучающихся.)

10. Какие виды вкладов бывают и как выбрать наиболее подходящий.

11. На что обратить внимание при выборе банка.

В первую очередь — на выгодность условий (величина процентной ставки, срок, валюта вклада, возможность пополнения или досрочного снятия). Надёжность банка не так важна, если вы делаете вклад на сумму менее страхового лимита ССВ. Также есть смысл обратить внимание на репутацию банка (не славится ли он тем, что составляет такие контракты, что клиенты, сами того не понимая, подписываются на невыгодные для себя условия?), и, конечно же, надо обязательно внимательно читать банковский контракт!

12. Что нужно знать о кредитах.

**Банковский кредит** для физических лиц — это услуга, при которой банк выдаёт определённую сумму денег физическому лицу во временное пользование с условием возврата через определённый промежуток времени с процентами.

Кредит выплачивается (погашается) физическими лицами не в конце срока, а в виде регулярных выплат на протяжении всего срока действия кредита. Таким образом, база, с которой рассчитываются проценты, постепенно снижается. Отсюда следует важный вывод: чем быстрее вы погасите кредит, тем меньше процентов вы по нему заплатите! Помните, что вы имеете право погасить кредит заранее!

13. Как понять, может ли семья позволить себе кредит.

«Хороший» кредит	«Плохой» кредит
1	2
Обдуманый и хорошо спланированный	Спонтанный
Вы в состоянии его погасить	Погашение не вписывается в ваш бюджет

Продолжение

1	2
Открывает перед вами новые долгосрочные возможности. Например, образовательный кредит позволит вам получить более высокооплачиваемую работу в будущем	Удовлетворяет сиюминутные желания, расходуется на покупку необязательных вещей, например на дорогой телефон/шубу или поездку на курорт
Позволяет сократить другие статьи расходов. Например, ипотека избавляет вас от необходимости снимать квартиру	Кредит на покупку товара, который не только вам не по карману, но и сопровождается дополнительными тратами. Например, автомобиль требует затрат на обслуживание
Дешёвый: низкая эффективная процентная ставка и короткий срок	Дорогой: высокая эффективная процентная ставка и длинный срок

14. Как увеличить свои шансы на получение кредита и добиться наиболее низкой ставки.

Банки пытаются сократить свои риски — вероятность невозврата денег. Поэтому вам придётся убедить банк в том, что вы сможете без особых затруднений погасить кредит. Вот несколько полезных советов.

- Ваша зарплата — один из основных критериев, по которым банк оценит вашу кредитоспособность. Чем выше зарплата, тем проще получить кредит и ниже будет ставка. Поэтому большинство банков потребуют справку 2-НДФЛ (налоговую). Её можно взять у работодателя. Если вы предприниматель и у вас нет фиксированной зарплаты, банк попросит каким-то иным образом доказать ваш высокий уровень дохода. Например, предъявить выписку по счёту в банке за последние несколько месяцев, документы на машину или загранпаспорт с множеством виз. Чтобы сэкономить время, узнайте о требованиях банка на его сайте и приготовьте документы заранее.

- Возможность предоставить что-то в залог значительно увеличивает ваши шансы на получение кредита. Предмет залога останется у вас, и вы сможете продолжать им пользоваться, но в случае утраты способности платить по кредиту вы обязаны будете продать предмет залога, чтобы вернуть долг. Залогом могут стать недвижимость, автомобиль, оборудование или готовая продукция частной фирмы, акции, драгоценные металлы и даже произведения искусства.

• Если вам нечего предоставить в залог, банк может предложить вам найти поручителя. Обычно это ваш близкий родственник, который обязуется в случае вашей неплатёжеспособности взять погашение кредита на себя. Зачастую ему даже не обязательно иметь более высокий доход, чем вам, — достаточно того, что вас двое. Но чем выше доходы вашего поручителя, тем ниже может быть процентная ставка.

• Наличие обязательств по другим кредитам снижает шансы получить ещё один кредит. Поэтому, если есть возможность, дождитесь полного погашения первого кредита, прежде чем брать второй. Это поможет снизить ставку. Если вам нужен поручитель, лучше, чтобы у него тоже не было кредитов.

• Не становитесь сами поручителем по чужому кредиту, если планируете в скором времени взять кредит для себя.

• На решение банка влияет ваша кредитная история: брали ли вы кредиты в прошлом и насколько успешно их погашали. Сведения обо всех заёмщиках содержатся в специальной базе данных. У банков есть доступ к этому ресурсу, поэтому скрыть свою кредитную историю у вас не получится. Вы можете проверить свою кредитную историю в Центральном каталоге кредитных историй. Один раз в год вы можете сделать это бесплатно<sup>4</sup>. Чтобы иметь хорошую кредитную историю, всегда вовремя погашайте кредиты и задолженность по кредитной карте. Не берите лишних кредитов на не очень нужные вещи: если вы не сможете их погасить, вам потом не удастся взять кредит на что-то действительно важное — квартиру или лечение.

#### *15. Как не прогадать при получении кредита.*

Банки почти всегда включают в кредитный договор дополнительные условия, в результате которых вы будете платить гораздо больше, чем заявленная в договоре ставка. Самые распространённые дополнительные условия — это:

- комиссия банка за обслуживание кредита;
- страхование вашей жизни (за которое платите вы сами);

---

<sup>4</sup> Это можно сделать через сайт ЦБ РФ, введя свои личные данные и код кредитной истории (он есть в договорах ваших старых кредитов). Кстати, если какой-то банк отказал вам в выдаче кредита на основании плохой кредитной истории, вы имеете право попросить его распечатать вам вашу кредитную историю.

– подключение дополнительных платных услуг: sms-оповещений, интернет-банка и т. д.

Ставку, которая выходит с учётом всех этих дополнительных платежей, принято называть эффективной ставкой (т. е. настоящей). Чтобы узнать эффективную ставку по кредиту, сделайте следующее:

- внимательно прочитайте контракт;
- попросите сотрудника банка рассчитать и распечатать для вас: а) эффективную процентную ставку по кредиту и б) полный график выплат на погашение кредита;

Помните, что по закону банк обязан предоставить вам эту информацию!

*16. Какие виды кредитов бывают.*

- Потребительский (целевой) кредит;
- кредит на неотложные нужды;
- автокредит;
- ипотека;
- кредит на развитие бизнеса;
- образовательный кредит;
- кредитная карта.

Заглянув в материалы для обучающихся, вы сможете более подробно узнать о каждом из видов кредитов и о том, как и почему различаются ставки по ним. Вы также узнаете, почему не стоит брать кредиты в торговых сетях и микрофинансовых организациях, а лучше воспользоваться услугами банка.

*17. Как правильно взять ипотеку и как снизить выплаты в будущем.*

**Ипотека** — это кредит на покупку недвижимости, где сама эта недвижимость является залогом по кредиту. Залог — один из видов гарантии по кредиту. Предмет залога остаётся у заёмщика, и он может продолжать им пользоваться, но в случае утраты способности платить по кредиту предмет залога будет продан, чтобы вернуть долг.

Объектом ипотеки может стать городская квартира (как в новостройке, так и на вторичном рынке жилья), загородный дом, коммерческое помещение (например, под ресторан), реже — дача или гараж. Ипотечный кредит выдаётся на очень долгий срок — от 10 до 30 лет — и требует предоставления

множества документов о финансовом состоянии семьи, оценки стоимости жилья профессиональным оценщиком, обязательной страховки жилья и первоначального взноса в размере 10–50 % стоимости покупки. Ставки по ипотеке ниже, чем по другим видам кредита, потому что она обеспечена залогом, который не изнашивается и почти никогда не падает в цене. Основные показатели, на которые вы будете смотреть при выборе ипотеки, – это:

- величина первоначального взноса;
- срок погашения;
- процентная ставка.

Чем больше первоначальный взнос, тем ниже будет ставка. Стандартные первоначальные взносы по ипотеке начинаются от 10 %, но банки наиболее чувствительны к отметке 30 %. Поэтому постарайтесь накопить достаточно, прежде чем брать ипотечный кредит. Вы можете использовать на первоначальный взнос:

- ваши сбережения;
- средства от продажи другой недвижимости (дома в деревне, квартиры меньшего размера или доли в квартире, которая находится в совместной собственности);
- материнский капитал, который выдаётся семье при рождении второго ребёнка.

Вы можете рассчитать размер ежемесячных ипотечных выплат и размер переплаты с помощью одного из ипотечных калькуляторов, которые есть на сайте почти у каждого банка или на информационных порталах об ипотеке, например: [www.ipohelp.ru/calculator.html](http://www.ipohelp.ru/calculator.html). Для этого вам надо ввести стоимость жилья, размер первоначального взноса, срок и предложенную вам ставку. Или, напротив, вы можете ввести сумму, которую вы готовы ежемесячно платить, а калькулятор рассчитает вам срок погашения или стоимость жилья, которое вы можете себе позволить при таких выплатах.

Ипотечный кредит можно не только погасить досрочно, но и рефинансировать. Грамотное рефинансирование ипотеки позволит вашей семье значительно сэкономить.

**Рефинансирование кредита** – взятие нового кредита под более низкий процент, чтобы досрочно погасить старый кредит. В итоге получается экономия на разнице процентов.





Например, вы взяли 10-летнюю ипотеку 3 года назад под 14 %. В то время ставки были высокими из-за нестабильной экономической ситуации в стране. Сегодня вы прочитали в новостях, что ставки снизились. Позвонив в один из банков города и объяснив свою ситуацию, вы узнали, что банк готов дать вам недостающую сумму на досрочное погашение кредита под 11 % на 7 лет. Согласившись на это предложение, вы сэкономите 13,5 % стоимости квартиры.

*18. Какие ещё способы сбережения (кроме вкладов) предоставляют банки.*

- Сберегательные сертификаты на предъявителя (то же, что и вклады, но деньги нельзя вернуть досрочно, хотя сами сертификаты можно продать третьему лицу, и кроме того, они не застрахованы в ССВ) и именные сберегательные сертификаты.
- Драгоценные металлы (обычно являются привлекательным средством сбережения в периоды экономических кризисов).
- Паевые инвестиционные фонды (ПИФы).

**Паевой инвестиционный фонд (ПИФ)** — это своеобразная «корзина» ценных бумаг и других доходных активов, разбитая на много маленьких долей — паёв. Мелкие инвесторы вкладывают деньги в ПИФ (приобретают паи). Управляющая компания ПИФа (УК) собирает деньги вместе и покупает на них ценные бумаги. При грамотном вложении средств стоимость ценных бумаг в ПИФе растёт, и через некоторое время вкладчики могут продать свою долю дороже, чем купили. Разница между ценой продажи и ценой покупки составляет их инвестиционный доход.

Что лучше — вклад или ПИФ? На самом деле это зависит от вашего отношения к риску. ПИФы связаны с бóльшим риском, но, как правило, приносят более высокий доход. Вклады менее доходные, но и менее рискованные. Они приносят фиксированный доход. А доход по ПИФам никак не гарантирован: вы можете как заработать, так и потерять.

*19. Как выбрать ПИФ.*



20. *Что такое кредитная карта и почему с ней нужно быть предельно осторожным.*

Не путайте дебетовую карту с кредитной! Дебетовая карта даёт доступ к вашим собственным денежным средствам. Это деньги, которые вы сами положили на текущий счёт или которые вам перевёл работодатель/друг/родственник. Вы можете свободно распоряжаться этими деньгами, потому что они ВАШИ. Кредитная карта предоставляет возможность пользоваться деньгами банка с условием, что в течение некоторого срока вы их вернёте. По сути, кредитная карта — это деньги, взятые вами в долг.

У кредитной карты есть две особенности, которые делают её подходящим продуктом только для зрелых, дисциплинированных и хорошо образованных пользователей.

Во-первых, процентные ставки, включающиеся после истечения льготного периода, очень высокие. В 2012–2013 гг. в России они составляли в среднем 20–50 % — гораздо выше, чем ставки по кредиту. Поэтому, если не удаётся сделать платёж во время льготного периода, сумма задолженности начинает очень быстро расти.

Во-вторых, кредитная карта позволяет каждый месяц тратить больше, чем вы возмещаете. Обычно после того, как вам пришёл счёт с суммой долга, вы должны погасить лишь 2–10 % долга в следующем месяце. Остальной долг может оставаться на балансе, набирая проценты. Из-за этого вам становится сложнее контролировать свой бюджет, и расходы могут выйти из-под контроля.

## ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ-СТУДЕНТАМИ

Вашим детям по этой теме будут даны задания:

**2.1.** Сообщите детям, есть ли у вас текущие счета в банках и пользуетесь ли вы дебетовой картой.

а) Если у вас есть текущие счета, сравните размер суммарного баланса на счетах с ежемесячными расходами. Если балансы на счетах сильно превышают ежемесячный бюджет и такая ситуация длится уже несколько месяцев, правильно ли это и почему? Как можно более грамотно распорядиться незадействованным балансом средств?

б) Если вы пользуетесь дебетовой картой, то для каких целей? Если вы назвали детям не все возможности использования дебетовой карты, расскажите им, как ещё им может помочь дебетовая карта.

в) Если вы не пользуетесь дебетовой картой, то почему? Знаете ли вы о преимуществах использования текущего счёта и дебетовой карты? Как вы думаете, не стоит ли вам завести счёт в банке и дебетовую карту?

**4.1.** Сообщите детям, есть ли у вас сберегательные вклады. Покажите детям контракт с условиями одного или нескольких вкладов. Сообщите, с какой целью вы сделали эти вклады.

а) Все ли средства на ваших сберегательных вкладах застрахованы в ССВ? Если нет, то что следует сделать?

б) Объясните, почему вы выбрали именно этот банк и именно такой вид вклада. Изучите с детьми банковские предложения и оцените, можно ли было разместить деньги на более выгодных условиях.

**5.1.** Обсудите с детьми, какую вещь или услугу вы всей семьёй наиболее вероятно хотели бы приобрести в кредит. Подойдёт любая крупная покупка: автомобиль, ремонт, новая мебель, отдых всей семьёй в экзотической стране, оплата образования. (Не выбирайте для этого упражнения квартиру или дом — об ипотеке мы будем говорить подробно позже.) Если после обсуждения вы всё ещё затрудняетесь с выбором подходящего товара или услуги, представьте, что вы берёте кредит на высшее образование для самого учащегося или его сестры/брата.

а) Узнайте в Интернете примерную стоимость выбранного товара/услуги. Есть ли у вас возможность оплатить часть покупки из семейных сбережений? Какую сумму вам надо взять в кредит?

б) Узнайте текущие предложения банков в вашем городе (это можно сделать на портале banki.ru или другом информационном ресурсе в Интернете). Под какой процент и на какой срок вы можете взять кредит?

в) Оцените свой семейный бюджет. Можете ли вы позволить себе такой кредит? Если да, переходите к пункту (г). Если нет, замените выбранный товар/услугу на что-то более дешёвое и повторите пункты (а)–(в).

г) Позвоните/сходите в один из понравившихся банков и узнайте, какую реальную ставку банк готов предложить вашей семье. Попросите показать вам график и размер выплат по кредиту. Ещё раз оцените, можете ли вы позволить себе этот кредит.

д) По желанию: что нового дети узнали о своей семье и семейных традициях распоряжения деньгами? Что нового и интересного дети узнали о банках в вашем городе?

**6.1.** Сообщите детям, есть ли у вашей семьи ипотечный кредит. Если нет, сделайте следующее:

- либо проанализируйте другой кредит, который есть у вашей семьи и который истекает не раньше чем через 2 года;
- либо обратитесь к другим родственникам или близким знакомым, у которых имеется ипотека или иной кредит, истекающий через 2 года или позже.

Узнайте в Интернете, как за последнее время поменялись средние процентные ставки по этому виду кредита. Стоит ли попробовать рефинансировать свой кредит? Какой банк вы для этого выберете? Оцените приблизительно, сколько вы сможете сэкономить.

### **Практические игры, задачи и тренажёры**

1. Вашим детям на дом будет задан эксперимент. Для его выполнения им потребуется помощь взрослого человека (старше 21 года). Если вы сумеете выделить время на помощь в данном эксперименте, то:

- узнаете много нового о кредитах в торговых сетях;
- интересно проведёте время, ведь этот эксперимент скорее напоминает увлекательную игру в расследование.

### **Эксперимент 6.1 (задание для групп по 2–3 человека)**

Разбейтесь на группы по 2–3 человека. Найдите себе помощника (одного на группу), который, с точки зрения банка, является достаточно надёжным заёмщиком (это может быть родитель одного из вас, стар-

ший брат/сестра, работающий друг, преподаватель курса «Финансовая грамотность»). Выберите товар для эксперимента, который вы будете пытаться приобрести в кредит. Лучше всего подойдёт дорогой сотовый телефон или бытовая техника.

а) Вместе с помощником посетите 2–3 любых магазина в вашем городе (не из одной торговой сети) и найдите интересующий вас товар. Запишите цену.

а.1) Попросите помощника узнать об условиях покупки этого товара в кредит. Какие банки предлагают кредиты в этих магазинах? Какие условия назвали вам представители банков? Какие документы нужны, чтобы взять такой кредит?

а.2) Пусть помощник попросит представителей банков назвать ему эффективную ставку процента и размер ежемесячной выплаты. Если выплаты различаются от периода к периоду, попросите распечатать или написать вам полный график выплат. Какой получилась эффективная процентная ставка? Получается ли эта ставка, если сложить все выплаты?

б) Попросите помощника пойти в отделение одного из тех банков, с представителями которых вы общались в магазинах. (Не надо идти в банк вместе с помощником! Попросите его всё записать и рассказать вам.) Помощник должен будет узнать, на каких условиях он сможет взять кредит на сумму, равную цене того товара, который вы присмотрели в магазине.

б.1) Какие документы попросил предоставить банк? Какую ставку он рассчитал для помощника?

б.2) Попросите банк назвать вам эффективную процентную ставку и показать график выплат. Если эффективная ставка отличается от основной ставки по кредиту, узнайте, из чего складывается разница.

в) Сравните условия одного и того же кредита в магазинах и в отделении банка. Чем объясняется разница?

г) Как вы думаете, почему люди так часто берут кредит прямо в магазине, несмотря на то что могли бы получить его дешевле в отделении банка?

Опишите результаты вашего эксперимента в коротком эссе и приготовьтесь рассказать о них в классе.

## 2. Задача-тренажёр

Эта простая задача поможет вам лучше понять, как воздействует инфляция на ваши сбережения и как сбережения могут приносить доход, находясь во вкладе в банке или в паях ПИФов.

Представьте, что у вас есть 100 000 р. На семейном совете вы решили отложить их на ремонт в квартире через 3 года. Каков будет ваш доход (потери) в реальном выражении, если уровень инфляции в стране составит 6 % в год?

- а) Вы храните деньги в сейфе в течение 3 лет
  - б) Вы кладёте деньги на 3-летний депозит со ставкой 8 % годовых
  - в) Вы кладёте деньги на годовой депозит со ставкой 7 % годовых.
- Через год вы видите, что ставки выросли, и делаете новый вклад на 2 года под 9 % годовых

г) Вы покупаете паи ПИФа, доходность которого в первый год составила 20 %, во второй год – 3 %, а в третий год – минус 2 %

См. решение задачи в конце книги.

**3. Задайте своим детям вопрос для размышления:** зачем, по их мнению, некоторые люди заводят более одной дебетовой карты? Дополните их ответ на основе приведённой ниже дополнительной информации.

#### *Дополнительная информация*

Вы можете решить завести несколько карт в следующих случаях:

- Если на ваших текущих счетах более 700 000 рублей. Тогда вам стоит разложить их в разные банки. В этом случае у вас будет несколько карт.
- Если у вас есть счета в разных валютах (хотя многие банки сегодня предлагают завести одну карту, которую можно «перепривязывать» к любому из ваших счетов).
- Ради участия в скидочных и бонусных программах.
- Для снижения риска мошенничества (например, некоторые люди заводят отдельную карту для оплаты покупок и услуг через Интернет, на которой держат лишь небольшую часть своих средств, потому что считают покупки через Интернет наименее безопасными).

4. Когда дети будут проходить тему банковских вкладов (2 занятия), расскажите им о следующих двух параметрах, которые не будут описаны в материалах для обучающихся. Обсудите с ними плюсы и минусы каждого из них и в каких жизненных ситуациях они могут быть полезны.

#### **Ещё два важных аспекта при выборе вклада**

Помимо трёх главных различий сберегательных вкладов, раскрытых в тексте материалов для обучающихся (валюта, возможность пополнения и возможность частичного снятия средств), есть ещё две

важные характеристики, о которых полезно знать и помнить. Это — автоматическая пролонгация и выплата процентов.

#### *Автоматическая пролонгация*

Если вклад не предусматривает автоматической пролонгации, в день окончания его срока деньги переходят со сберегательного вклада на ваш текущий счёт в том же банке. Вы можете прийти за ними и позже, но между датой окончания вклада и днём, когда вы снимете деньги, на них уже не будут начисляться проценты.

В случае автоматической пролонгации на следующий день после истечения срока вклада автоматически открывается новый вклад на ту же сумму, тот же срок и под тот же процент. Например, вы делаете вклад на 3 месяца под 5 % годовых с автоматической пролонгацией. Через 3 месяца вы решаете не забирать деньги, а оставить их в банке ещё на 3 месяца. Удобство автоматической пролонгации в том, что вам не нужно для этого идти в банк. Вы можете оставить деньги на 6 или 9 месяцев вместо 3, и всё это время на них будут начисляться проценты. Правда, если вы захотите забрать деньги на 8-м месяце, то получите процентный доход только за полгода, т. е. 2 полных 3-месячных периода. Последний 3-месячный период не закончился к тому времени, как вы пришли за деньгами. Значит, за последний период процент начислен не будет.

Будьте осторожны, пользуясь этой услугой. Слишком сильно полагаясь на автоматическую пролонгацию, вы можете потерять деньги. Об этом вы узнаете из кейса «Зачем читать банковский контракт? Часть I. Вклады» в конце главы. В этом кейсе вы найдёте примеры того, как банк может, не нарушая закон, «подловить» неграмотного вкладчика.

#### *Выплата процентов*

Вы можете выбрать вклад, по которому проценты будут выплачены не в конце срока, а постепенно, например, раз в месяц. Ставка по такому вкладу будет ниже, так как банку невыгодно расставаться с процентами раньше срока (помните, что время — деньги!). Разница будет особенно заметна для долгосрочных вкладов (3–5 лет). Когда это может понадобиться?

*Пример.* Ваша бабушка-пенсионерка продала квартиру в городе и купила более дешёвый дом за городом. Разницу она положила в банк и хочет оставить в наследство своим внукам. Но проценты попросила перечислять ей каждый месяц на социальную карту как прибавку к пенсии.

ТЕМА

2

## ФОНДОВЫЙ РЫНОК: КАК ЕГО ИСПОЛЬЗОВАТЬ ДЛЯ РОСТА ДОХОДОВ

24

### Что узнают ваши дети-студенты на занятиях

1. Что такое риск и как его измерить.
2. Каково соотношение доходности и риска и почему.

Чем больше риск, тем выше должна быть доходность. Более стабильные ценные бумаги всегда имеют меньшую ожидаемую доходность, чем более рискованные. Дополнительная доходность — это плата, которую требует инвестор за дополнительный риск.

3. Почему риски ниже, когда вы вкладываете деньги в фондовый рынок на длительный срок (5 и более лет).

4. Как диверсификация позволяет снизить ваши риски.

Смысл диверсификации состоит в том, чтобы инвестировать в разнообразные компании, а не концентрироваться на одной отрасли.

**Кейс** «Сокращение рисков инвестиций с помощью диверсификации»

Допустим, у вас есть 9000 р., и вы любите шоколад. Вы можете купить на все деньги акции своей любимой кондитерской компании. В этом случае вы совершенно не защищены от риска, что у данной компании



возникнут проблемы. Например, она потеряет деньги на запуске нового продукта, который не будет пользоваться спросом, или закупленное новое оборудование окажется неэффективным, или случится пожар на одной из её фабрик, из-за чего сократится выпуск конфет. Если вы разделите деньги и купите акции трёх разных кондитерских компаний (по 3000 р. на компанию), то вы сможете сократить риск своего инвестиционного портфеля. Если у одной из компаний случится пожар на фабрике и её акции упадут в цене, это негативно повлияет только на 1/3 ваших инвестиций. Акции остальных двух компаний не обесценятся, а могут даже вырасти.

Однако это ещё не наилучший состав портфеля. Если в следующем году в мире случится неурожай какао-бобов, акции всех трёх компаний подешевеют. Кондитерское дело станет менее прибыльным из-за высоких цен на какао, которое является сырьём для производства шоколада. Чтобы частично застраховаться от этого риска, вам следует выбрать компании из разных отраслей. Например, вы можете проинвестировать 3000 в кондитерские компании, ещё 3000 — в нефтяные и 3000 — в авиаперевозчиков. Если цена нефти снизится, акции нефтяных компаний подешевеют, но зато акции авиаперевозчиков подорожают, потому что топливо, которое является для них крупной статьёй затрат, подешевеет. На кондитерах же это почти не отразится. Если нефть подорожает, вы потеряете что-то на авиакомпаниях, но зато что-то выиграете на нефтяных. Таким образом, у вас получится хорошо диверсифицированный портфель — менее рискованный, чем в первом и втором случаях.

5. Как изменяется стоимость денег во времени, как рассчитать ценность будущих денежных потоков сегодня и что такое ставка дисконтирования.

6. Что такое облигации и какой доход они приносят.

**Облигация** — это ценная бумага, выпущенная заёмщиком, по которой он обязуется через определённый срок заплатить фиксированную сумму.

Эта сумма называется номинальной стоимостью облигации (сокращённо — номиналом).

Помимо номинальной стоимости, в конце срока у облигации могут быть промежуточные выплаты — купоны. Они исчисляются в процентах от номинальной стоимости.

Процесс выплаты номинальной стоимости и купонов называется погашением облигации. Корпоративная облигация — это облигация, выпущенная частной компанией.

Облигации могут выпускаться на любой срок, но для большинства корпоративных облигаций он находится в интервале от 1 года до 20 лет. Облигации бывают купонные и дисконтные. Держатели купонных облигаций регулярно получают проценты — купоны. У дисконтной облигации купонов нет, и доход инвестора получается за счёт того, что он покупает облигацию дешевле, чем её номинальная стоимость.

Если вы покупаете 10 дисконтных облигаций с номиналом 1000 р. и сроком выплаты через полгода за 9650 р., ваш доход равен 350 р.

Доход от облигаций облагается налогом 13 %. Значит, с 350 р. вы заплатите налог 45,5 р., и ваш чистый доход будет равен 304,5 р. Доходность в годовом выражении составит  $304,5 / 9650 \times 2 \approx 6,3$  %. Для расчёта доходности всегда делите доход на цену покупки облигации, а не на её номинальную стоимость. Ведь вы хотите измерить отдачу на то, что вы вкладываете. Чтобы сравнить доходность со ставками по банковским вкладам, не забудьте привести её к годовой (например, полугодовую умножить на 2, а трёхлетнюю поделить на 3).

Купоны выплачиваются тому, кто владел облигацией в день выплаты купонов. Например, если купоны выплачиваются раз в полгода — 31 января и 31 июля и вы продаёте облигацию 31 мая, купон полностью получит 31 июля новый владелец облигации. Но это не должно смутить вас. Все купоны будут заложены в цене, по которой вы продадите облигацию, в виде НКД — накопленного купонного дохода. Вы можете продать её перед датой купонной выплаты, но дороже, или сразу после выплаты (забрав себе купон), но дешевле. Разницы почти не будет. Возьмём облигацию номиналом 1000 на 2 года с купоном 6 % с выплатой раз в полгода. Если вы купили её в самом начале за 950 р., а продали через 1 год и 7 месяцев за 990 р., ваш доход составит  $1000 \times 6 \% \times 1,5 + (990 - 950) = 90 + 40 = 130$  р.

#### *7. В чем заключается риск дефолта по облигациям.*

Дефолт по облигациям — это невозможность заёмщика своевременно погасить купоны или номинальную стоимость облигаций.

В случае дефолта владелец облигаций рискует потерять все или часть вложенных денег. Так же как для ПИФов, для облигаций есть

рейтинги надёжности, которые помогут вам оценить степень риска ваших инвестиций (см. упражнение 10.1 в конце данной темы).

8. Что такое государственные облигации и чем они отличаются от корпоративных.

Их выпускает государство. Обычно доходы по ним ниже, но зато они считаются более надёжными и их купоны не облагаются налогом.

9. Что такое акции и какой доход они приносят.

**Акция** — это ценная бумага, дающая право собственности на долю в уставном капитале компании.

Акции могут принести вам два вида дохода:

- капитальный доход (когда вы продаёте акцию дороже, чем купили);
- дивиденды.

**Дивиденды** — это часть прибыли компании, которую получают акционеры.

В отличие от купонов по облигациям, величина дивидендов заранее неизвестна. Она каждый год определяется на общем собрании акционеров. На величину дивидендов влияет размер прибыли компании и потребность в инвестициях в развитие бизнеса. Капитальный доход облагается налогом по стандартной ставке НДФЛ — 13 %, а дивиденды — по ставке 9 %.

*Пример:*

Прошлой осенью ваша сестра вложила 10 000 р. в акции сталелитейной компании. Она купила их по 50 р. за штуку. Весной компания объявила о выплате дивидендов — 1 р. 20 к. на акцию. Через год сестра продала все акции. К тому времени их стоимость выросла до 57 р. за штуку. Выгоднее ли было бы положить эти деньги в банк под 10 % годовых?

*Решение:*

Если прошлой осенью акции стоили 50 р., и сестра потратила 10 000 р., значит, у неё 200 акций. Тогда общая сумма дивидендов составит  $200 \times 1,2 = 240$  р. Во-вторых, сестра продала акции на 7 р. дороже, чем купила. Таким образом, её капитальный доход составил  $7 \times 200 = 1400$  р. Общий доход от дивидендов и роста цены (до уплаты налогов) составил

$240 + 1400 = 1640$ . Поделив на размер изначальных инвестиций (10 000), получаем доходность  $1640 / 10\ 000 = 16,4\ %$ . Однако в реальной жизни сестра ещё должна будет уплатить налог: с дивидендов – 9 %, а с капитального дохода – 13 %. От её выигрыша останется  $218 + 1218 = 1436$ , и чистая доходность будет равна 14,36 %.

*10. Насколько рискованны вложения в акции и как можно снизить риск.*

Акции – это более рискованный инструмент, чем облигации. Когда компания несёт убытки, цена её акций падает гораздо сильнее, чем цена облигаций. Но и потенциальный выигрыш может быть больше.

Если вы решили вложить деньги в акции, чтобы сократить риск, пользуйтесь следующими правилами:

- Акции крупных компаний обычно меньше подвержены ценовым колебаниям, чем акции мелких и начинающих компаний. Крупные надёжные компании обычно называют «голубыми фишками» (примеры: Газпром, Лукойл, Сбербанк).
- Помните о преимуществах диверсификации: покупайте акции из разных отраслей.

*11. От чего зависят цены акций.*

- Всё, что положительно влияет на прибыль, поднимает цену акций;
- на цену акций влияет государственная политика;
- акции растут, когда увеличивается стоимость собственности компании;
- рост долгов компании, конечно же, снижает цену акций.

*12. Что такое IPO и кто может им воспользоваться.*

См. кейс для совместного разбора с детьми-студентами «Народное IPO ВТБ».

*13. Как работает фондовая биржа и кто на ней может торговать; как физические лица могут торговать ценными бумагами на бирже.*

(Если эта тема вам интересна, обратитесь к занятию 12 материалов для обучающихся.)

*14. Как определяются курсы иностранных валют и можно ли предсказать их изменение.*

На курсы валют влияют тысячи факторов. Это и соотношение экспорта и импорта в России, и политическая обстановка в каждой из стран, и политика Центрального банка, и ожидания инвесторов, создающих спрос и предложение на рынке иностранных валют, который называется рынком FOREX.

Участники финансового рынка следят за экономическими тенденциями и принимают решения о покупке и продаже разных валют. Таким образом, текущий курс отражает некоторый усреднённый прогноз всех участников рынка, но никто не знает наверняка, как он на самом деле изменится в будущем.

*15. Как физические лица могут продавать и покупать валюту.*

- Через банк или пункт обмена валюты;
- через интернет-брокера (этим способом пользуются те, кто надеется заработать на покупке и продаже валюты с выгодой для себя, однако эта торговля связана с очень высокими рисками — ещё более высокими, чем торговля акциями).

*16. С какими рисками связана торговля на рынке FOREX.*

- Курсы валют меняются непредсказуемо.
- Некоторые недобросовестные компании (брокеры) предоставляют трейдерам курсы валют, которые могут отличаться от биржевых курсов в течение определённого промежутка времени, причём эти курсы могут устанавливаться таким образом, чтобы это было выгодно брокеру. Трейдеры, которые используют торговые системы таких компаний, могут регулярно терять из-за этого деньги.

- Как правило, торговля на рынке FOREX производится с большим плечом (обычно от 10 до 100). Имея 1000 р. можно совершить сделку по обмену на 10 000 или даже на 100 000 р. При этом на каждый 1 собственный рубль вы получаете займы от брокера от 9 до 99 р. Как и за всякий кредит, за право пользования плечом необходимо платить проценты. Кроме того, в случае изменения курса валюты в неблагоприятную сторону вы теряете в 10–100 раз больше, чем если бы вы совершили сделку без плеча.

- Брокеры и биржа с каждой сделки получают свою комиссию. Обычно она скрыта в разнице курсов покупки и продажи валюты (спреде), т. е. участник торговли, который желает купить валюту, всегда заплатит больше, чем получит тот участник, который желает продать валюту. Если сделки производятся многократно, то общие потери трейдера из-за разности курсов могут составить очень большую сумму.

Из-за всех этих рисков торговля на рынке FOREX не может быть источником стабильного дохода для семьи, а может и привести к серьёзным потерям.

**ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ**

Вашим детям по этой теме предлагается вместе с вами выполнить следующие упражнения и задания:

**Упражнение 10.1**

а) Сообщите детям, есть ли у вас (или были когда-то) сбережения в облигациях. Какую долю в общей сумме сбережений они занимают (занимали)?

б) Найдите на сайте [www.rusbonds.ru](http://www.rusbonds.ru) рейтинги российских облигаций. Выберите рейтинг в национальной валюте по шкале Fitch или Moody's. Назовите 3 компании, чьи облигации имеют самый высокий рейтинг. Выше ли он, чем рейтинг государственных облигаций с аналогичным сроком? Какую часть своих сбережений вы были бы готовы вложить в эти облигации? в государственные облигации? (Вы наверняка захотите узнать доходность этих облигаций. Вы сможете найти график изменения цен облигаций на сайте РБК: [www.quote.rbc.ru](http://www.quote.rbc.ru), введя название облигации в строке поиска.)

в) Назовите 3 компании с самым низким рейтингом. Обсудите с детьми, готовы ли они вложить деньги в такие облигации. Какова должна быть доходность этих облигаций, чтобы привлечь вас?

**Задание 11.1.** Прочитайте этот кейс и ответьте на вопросы к нему вместе со своими детьми. Если надо, объясните детям, что такое IPO.

**Кейс «Народное IPO ВТБ»**

В мае 2007 г. один из крупнейших российских банков – ВТБ – совершил первичное публичное размещение своих акций (IPO). Это IPO отличалось от остальных IPO, ранее проводившихся в России. Руководство компании решило привлечь как можно больше мелких инвесторов – простых российских граждан. Поэтому минимальная сумма покупки во время IPO была назначена на уровне всего 30 000 р. (обычно пороговая сумма гораздо выше), и акции можно было свободно купить в отделениях банка. Это IPO получило название «народного». Банк провёл масштабную рекламную кампанию и заручился поддержкой государственных деятелей, которые положительно отзывались в СМИ об идее «народного IPO». В результате банк смог привлечь более 120 000 частных инвесторов и собрать от них около 1,5 млрд долларов США. Цена на первично размещённые акции была установлена в размере 13,6 к. за акцию.

Однако уже в августе 2007 г. акции торговались ниже цены размещения. С тех пор они продолжали терять стоимость, несмотря на общий рост российской экономики с середины 2007 по середину 2008 г. Сбережения инвесторов начали быстро обесцениваться. В конце 2007 г. акции торговались уже по 9–10 к., летом 2008 – по 7–8 к., а с началом финансового кризиса упали до рекордно низкой отметки – 1,95 к. за акцию к началу 2009 г.

Недовольство многочисленных акционеров ВТБ росло, и в начале 2012 г. государство предложило выкупить у мелких инвесторов (вложивших до 500 000 р.) их акции обратно по цене размещения – 13,6 к. В марте – апреле 2012 г. был произведён выкуп. Предложением воспользовалось около 2/3 частных инвесторов: они смогли вернуть деньги, вложенные 5 лет назад. Остальные либо продали свои акции раньше с убытком, либо не слышали об обратном выкупе и остались держателями акций. В прессе активно обсуждалось, что обратный выкуп был частью государственной PR-компания: правительство пыталось таким образом поднять свою популярность перед выборами.

а) Если инвестор вложил 50 000 р. в акции ВТБ во время «народного IPO» и продал их в январе 2009 г., когда они стоили меньше всего, сколько составила годовая доходность акций (в %) и сколько денег (в рублях) потерял инвестор? Должен ли он заплатить налог? (При ответе на этот вопрос учтите, что банк почти не выплачивал дивиденды. Например, дивиденды в 2008 г. составили 0,00134 р. на акцию, а в 2009 г. – 0,000447 р. на акцию. Поэтому вы можете не учитывать дивиденды в расчёте доходности.)

б) Сколько бы составила годовая доходность акций (в %) и сколько денег (в рублях) выиграл бы инвестор, если бы продал акции на пике стоимости: в июне 2007 г. за 14,66 к. за акцию? Должен ли он заплатить налог?

в) Предположим, что инвестор не продавал свои акции и дождался обратного выкупа по цене размещения. Можно ли говорить, что он ничего не потерял за эти 5 лет? Если потерял, то сколько? (Подсказка: для ответа на этот вопрос вам понадобятся дополнительные данные, которые вы сможете найти на сайте Росстата: [www.gks.ru](http://www.gks.ru).)

г) Сколько потерял инвестор (задание в) по сравнению с ситуацией, если бы он положил деньги в банк в 2007 г.?

д) Гарантирует ли государство сохранность вложений населения в акции, так же как в сберегательные вклады? Если акции какой-то другой популярной у мелких инвесторов компании обесценятся, стоит ли ожидать такой же реакции государства, как описано в кейсе?

е) Покупали ли вы акции ВТБ? Если да, то чем закончилась для вас эта история?

ж) Покупали ли вы акции других компаний? Какую доходность вы получили?

**Задание 12.1.** Прочтите кейс вместе с детьми и обсудите его.

**Кейс** «Самые прибыльные и самые убыточные вложения 2012 г.»

В РБК подвели итоги 2012 г. и выделили «ТОП-10 самых убыточных вложений» и ряд самых прибыльных.

ТОП-10 самых убыточных вложений

10. Палладий – 0 %

9. Японская иена – минус 8 %

8. Акции Газпрома – минус 18 %

7. Металлические ПИФы – минус 19 %

6. ПИФы электроэнергетики – минус 20 %

5. Болгарская недвижимость – минус 25 %

4. Акции Facebook – минус 28 %

3. Ценные бумаги российских автопроизводителей – минус 30 %

2. Акции банка «Возрождение» – минус 50 %

1. Акции скидочного портала Groupon – минус 80 %

Самые успешные инвест-решения

1. Акции потребительского сектора.

В среднем они подорожали на 19,3 %, но особенно выделились акции «Магнита» (+64,4 %) и «Протека» (+56 %).

2. Сектор химии и нефтехимии.

«Соответствующий отраслевой индекс ММВБ поднялся на 12,91 %. Основной вклад в этот рост внесли «Нижекамскнефтехим» (котировки обыкновенных акций поднялись на 34,3 % с начала года) и «Дорогобуж» (+7,77 %).

3. Сектор машиностроения.

Рост индекса «ММВБ-Машиностроение» с начала года составил 9,37 %. Его драйвером стали котировки группы Sollers, занявшей первое место в списке лидеров по росту цен акций за последние 12 месяцев (+90,3 %).



В других отраслях тоже были отдельные случаи успеха. Выросли акции «Транснефти» (+42 %), «Татнефти» (+27 %), «Лукойла» (+20,3 %) и авиакомпании «ЮТэйр» (+25,4 %).

Источник: РБК ([www.rbc.ru](http://www.rbc.ru))

а) Какой метод инвестиций ближе всего вам и почему? (Не обязательно ограничиваться перечисленными в статье методами. Не забудьте про сберегательные вклады и гособлигации.)

б) Если бы вы распределяли свои сбережения по разным инвестиционным инструментам, какими бы были пропорции? На какую доходность вы бы рассчитывали?

в) Видите ли вы какую-то закономерность в том, что одни активы оказались очень прибыльными в 2012 г., а другие убыточными? Как вы думаете, легко ли было предсказать подобный исход в январе 2012 г.?

г) Верно ли утверждение, что, инвестируя только в «голубые фишки», никогда не проиграешь?

### **Задание 13.1**

а) Сообщите детям, занимались ли вы или другие ваши родственники торговлей на рынке FOREX. Каков был финансовый результат?

б) Обсудите с детьми, может ли торговля на рынке FOREX быть источником стабильного дохода.

# ТЕМА 3

## СТРАХОВАНИЕ: ЧТО И КАК НАДО СТРАХОВАТЬ, ЧТОБЫ НЕ ПОПАСТЬ В БЕДУ

34

### Что узнают ваши дети-студенты на занятиях

1. Какие бывают виды страхования и как регулируется система страхования в России.

Личное страхование	Имущественное страхование	
	Страхование имущества	Страхование гражданской ответственности
<ul style="list-style-type: none"><li>– Страхование жизни</li><li>– страхование от несчастных случаев и болезней (как обязательное – на производстве, так и добровольное)</li><li>– медицинское страхование (ОМС и ДМС)</li></ul>	<p>Страхование:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– строений</li><li>– квартир, находящихся в частной собственности</li><li>– домашнего имущества</li><li>– транспортных средств (КАСКО) от рисков пожара, аварий, краж, стихийных бедствий</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Страхование ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)</li><li>– страхование ответственности за причинение вреда третьим лицам</li></ul>

## *2. Как работает страховая система.*

- Откуда страховые компании берут деньги на большие страховые выплаты
- Как определяется цена страхового полиса
- Основные термины из области страхования

*3. Что такое страхование имущества и как определить, что нужно страховать, а что не нужно.*

Основные критерии для принятия решения о покупке страхового полиса должны быть следующими:

- величина возможных потерь. Следует страховаться от тех случаев, которые могут нанести серьёзный урон семейному бюджету. Из имущества семьи чаще всего страхуют автомобили, дома и квартиры. В последнее время, когда на рынке появились дорогие смартфоны, ноутбуки и планшеты, которые люди всё время носят с собой, стало популярным страховать и их – например, от повреждения экрана.

Следует принимать в расчёт не только затраты, связанные с восстановлением имущества (такие как ремонт квартиры или замена крыла автомобиля), но и дополнительные расходы. Например, пока ваш автомобиль в ремонте, вам придётся пользоваться общественным транспортом. Это тоже расходы, правда не очень большие. А вот если в вашей квартире идёт капитальный ремонт, всей вашей семье надо где-то жить в течение нескольких месяцев. И если у вас нет гостеприимных родственников в вашем городе, придётся понести уже большие расходы на аренду другого жилья.

- вероятность наступления страхового случая. Жителям приморских регионов, например, целесообразнее, чем москвичам, страховать своё имущество от наводнений. Если вы живёте в деревянном доме, вам стоит задуматься о том, чтобы застраховать его от пожара целиком, а вот жители многоквартирных домов обычно страхуют только внутреннюю отделку квартиры. Начинающему водителю рекомендуется приобретать полис добровольного автострахования, а водитель, который уже 10 лет не попадал ни в одно ДТП, может вообще не покупать такой полис или приобрести полис с частичным покрытием.

Предприниматели часто страхуют дорогостоящее оборудование, офисы или производственные площади. У фирм, занимающихся перевозками и торговлей, обычно застрахованы грузы и товары на

складе, а у строительных фирм – стройматериалы и вспомогательные конструкции.

#### 4. Зачем нужно страхование гражданской ответственности.

Например, вы затопили соседей снизу. Будь то физические лица или салон красоты, вы обязаны будете по закону возместить им затраты на ремонт. Представьте, что вам придётся не только отремонтировать свою квартиру, но и оплатить ремонт соседям. Избежать этого могут те, кто застраховал гражданскую ответственность перед третьими лицами. Как и в случае со страхованием имущества, размер страхового взноса будет ничтожно мал по сравнению с размером страховой выплаты, но если страховой случай не наступит, страховая компания не обязана будет вам ничего выплачивать, в том числе возвращать сумму страхового взноса. Если вы сдаёте квартиру, целесообразно застраховать как её саму, так и ответственность жильцов перед соседями и включить стоимость страховки в арендную плату.

#### 5. Чем отличаются ОСАГО и КАСКО и почему полис КАСКО стоит дороже.

Ещё один пример наступления случая гражданской ответственности – это повреждение другого автомобиля в ДТП по вашей вине. Законодательством РФ предусмотрено **обязательное** страхование автогражданской ответственности – ОСАГО. Стоит полис ОСАГО обычно недорого (по сравнению со стоимостью автомобиля). Например, для автомобиля, купленного в 2014 г., приблизительная стоимость которого 1 млн р., базовый полис ОСАГО стоил около 5000 р. на одного водителя (возраст – 27 лет, стаж вождения – 8 лет). А вот для начинающего 20-летнего водителя он обошёлся бы в 10 000 р. По закону вы обязаны приобрести только базовый полис ОСАГО, который предполагает максимальную выплату пострадавшему по вашей вине в размере, установленном государством. В 2014 г. это были 120 тыс. р. за повреждение имущества и 160 тыс. р. за ущерб жизни и здоровью. Если вы врежетесь в очень дорогую иномарку, повреждения могут обойтись её хозяину и в большую сумму. Но тогда уже компенсацию на сумму свыше страхового лимита придётся выплачивать вам.

Что же касается КАСКО, то этот полис покрывает убытки, которые вы несёте в связи с повреждением собственного автомобиля (опять же по вашей вине). Максимальная выплата в этом случае уже не ограничена

120–160 тыс. р., а составляет полную рыночную стоимость автомобиля. К тому же и видов страховых случаев у КАСКО больше, чем у ОСАГО. Страховым случаем по КАСКО также является ДТП с одним пострадавшим например, вы поцарапали машину о забор, или ваш автомобиль поцарапали на парковке, а виновник скрылся, или другие повреждения (кто-то разбил вам стекло, пока машина стояла во дворе, или на капот упала тяжёлая ветка). Многие полисы КАСКО также включают риск угона автомобиля. Все эти факторы приводят к тому, что полис КАСКО стоит дороже полиса ОСАГО.

*6. Что такое франшиза в КАСКО.*

**Франшизой** в автостраховании называют минимальный размер ущерба, за возмещением которого можно обратиться в страховую компанию, т. е. за устранение мелких царапин вам придётся платить самому, а за крупные повреждения страховая компания будет выплачивать вам компенсацию за вычетом суммы франшизы.

*7. Какими правами наделяет вас полис обязательного медицинского страхования ОМС (другими словами, как работает бесплатная медицина в России).*

Полис ОМС даёт всем гражданам РФ, независимо от возраста, пола, социального статуса и места проживания/регистрации, право на получение медицинской помощи в медицинских учреждениях, входящих в систему ОМС, в любом населённом пункте России (согласно базовой программе ОМС), а также на территории своего субъекта Федерации (согласно территориальной программе ОМС). «В рамках базовой программы ОМС оказываются первичная медико-санитарная помощь, включая профилактическую помощь, скорая медицинская помощь... и специализированная медицинская помощь в следующих случаях...» (полный список читайте в Федеральном законе «Об обязательном медицинском страховании», статья 35 – <http://base.garant.ru/12180688/7/>).

Первичная медико-санитарная помощь включает консультации терапевтов, педиатров и врачей общей практики, все профилактические прививки и профилактические осмотры у взрослых и детей, утверж-

дённые Минздравом РФ (см. список тут: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_162756/#p30](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_162756/#p30)), и лечение травм и отравлений и других состояний, требующих неотложной помощи.

Помимо права на получение бесплатного медицинского обслуживания по большинству из известных заболеваний, обладатели полиса ОМС имеют следующие права:

- выбор страховой компании,
- выбор поликлиники/больницы/роддома,
- выбор лечащего врача в выбранной больнице/поликлинике.

Если раньше все были прикреплены к определённой поликлинике в своём районе, то теперь поликлиники можно менять по своему желанию, но не чаще одного раза в год. Больницу для лечения в стационаре и роддом также можно выбрать самому.

*8. Какие медицинские услуги можно получать в частных клиниках по полису добровольного медицинского страхования ДМС.*

*9. Что такое страхование жизни и почему оно так непохоже на другие виды страхования.*

При накопительном страховании жизни клиент страховой компании ежегодно – в течение срока действия программы (например, 10 лет) – уплачивает ей страховой взнос (например, 20 тыс. р.). Если в течение 10 лет неблагоприятное событие – потеря трудоспособности или уход из жизни застрахованного лица – не произойдёт, то в конце срока действия программы все накопленные страховые взносы, т. е. 200 тыс. р., возвращаются клиенту. Кроме того, он получает ещё и небольшой инвестиционный доход, потому что страховая компания вкладывает его денежные средства в банковские депозиты, облигации, акции. Гарантированная доходность составляет обычно от 2 до 5 % годовых.

Если в течение срока действия программы страховой случай всё же наступил и застрахованное лицо утратило трудоспособность или ушло из жизни, клиент или его семья получают от страховой компании предусмотренную договором страховую выплату. Кроме того, они получают возврат суммы внесённых страховых взносов и инвестиционный доход.

Поэтому страхование жизни не только обеспечивает финансовую защиту семьи, но и одновременно выполняет функцию накопления денежных средств.

Услуги по страхованию жизни оказывают как страховые компании, так и крупные банки.

*10. На что обратить внимание при выборе страховой компании:*

- Цена (воспользуйтесь сайтами-агрегаторами, например — [www.sravni.ru/kasko](http://www.sravni.ru/kasko))
- Надёжность (рейтинги надёжности страховых компаний выложены, например, на сайте Рейтингового агентства «Эксперт РА» — [www.raexpert.ru/ratings/insurance/](http://www.raexpert.ru/ratings/insurance/))
- Репутация компании

Даже среди компаний с высоким официальным рейтингом надёжности встречаются такие, которые стараются всеми возможными способами уклониться от выплат, например требуют для оформления страхового случая дополнительные документы, которых у страхователя нет, или не принимают существующие документы. Ежегодно в органы страхового надзора таких жалоб поступает около 35 тысяч. Страховщики с наибольшим числом жалоб, приходящимся на один договор страхования, не должны вызывать доверие. Сведения об обращениях граждан в отношении субъектов страхового дела можно найти на официальном сайте Банка России в разделе «Финансовые рынки / Участники финансовых рынков / Рынок страховых услуг» ([www.cbr.ru/sbrfr/?PrtlId=insurance\\_industry](http://www.cbr.ru/sbrfr/?PrtlId=insurance_industry)).

- Удобство работы с конкретной страховой компанией: уровень сервиса, наличие очередей и сроки ожидания выплат и даже близость её отдела по урегулированию убытков к вашему дому. (О наличии очередей и уровне сервиса можно узнать из отзывов клиентов компании в Интернете.)
- Для ДМС: репутация клиник, с которыми работает данная страховая компания, и список услуг, которые покрывает программа ДМС от этой страховой компании

**ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ****Практическое задание с родителями 14.1**

Обсудите с родителями жизненную ситуацию из начала этого занятия. Постарайтесь как можно более отчётливо представить себя в этой ситуации.

а) Во сколько обойдётся покупка

- новой мебели,
- сантехники,
- бытовой техники и электроники,
- посуды, постельного белья и полотенец,
- летней и зимней одежды и обуви?

Во сколько обойдётся установка новых окон, замена напольного покрытия и покраска стен?

Сложите все эти цифры. Есть ли у вас такие деньги, чтобы немедленно потратить их на восстановление своего привычного быта? Есть ли вам где жить несколько месяцев, пока в квартире будет идти капитальный ремонт? Если нет, прибавьте к этой сумме стоимость аренды временного жилья.

б) Зайдите на сайт или позвоните в любую страховую компанию и узнайте, сколько будет стоить страховка вашего жилья от пожара и какой максимальный размер компенсации вы могли бы получить в случае пожара или затопления. Обсудите с родителями, стоит ли страховать своё жильё?

*Бонусный вопрос:*

в) Где находились сбережения вашей семьи в момент пожара? Если вы ответили, что сбережения находились дома, – считайте, что их вы тоже потеряли. Где должны храниться сбережения семьи, чтобы быть надёжно защищёнными от пожара и кражи?

г) Представьте, что вы затопили соседей. Конечно, ущерб от затопления обычно меньше, чем от пожара, но тоже может в несколько раз превышать суммарный месячный доход вашей семьи. Особенно если соседи недавно сделали ремонт. Узнайте, во сколько рублей в месяц обойдётся страхование гражданской ответственности перед соседями. Обсудите со своими родителями, целесообразно ли приобретение такого страхового полиса?



### *Жизненная ситуация*

Представьте, что в квартире, где живёте вы и ваши родители, произошёл пожар. Никто из домашних не пострадал, но, вернувшись с работы, из школы или колледжа, все члены семьи увидели вокруг дома пожарные машины, а на месте знакомого окна своей квартиры – чёрную дыру. Всё имущество, которое находилось в квартире, уничтожено. Подсчитайте, сколько денег потребуется вашей семье, чтобы восстановить привычный образ жизни? Есть ли у вас такие деньги? Что было бы, если бы вы могли предвидеть такое происшествие заранее? Могли бы вы застраховать свои риски и в случае пожара получить какую-то денежную компенсацию?

### *Подсказка к решению*

Для осуществления приблизительных расчётов по пункту (а) вы можете зайти на сайт любой мебельной компании, которая вывешивает на сайте цены. Чтобы узнать стоимость аренды жилья, воспользуйтесь базами «cian.ru» или «avito.ru». Ответить на бонусный вопрос из пункта (в) вам помогут материалы из темы 1 материалов для обучающихся – «Банки: чем они могут быть вам полезны».

Расскажите детям, становились ли вы или ваши знакомые жертвами пожаров, затоплений или стихийных бедствий. Если да, то каков был размер материальных потерь? Легко ли было восстановить привычный образ жизни после трагического происшествия? Помогла бы в этом случае страховка?

### **Практическое задание с родителями 15.1**

*Подготовьтесь обсудить в классе: какие плюсы и минусы есть у системы добровольного медицинского страхования (ДМС)?*

### *Подсказка к решению*

Неполучение в государственных поликлиниках удовлетворительной помощи по полису ОМС вынуждает многих людей обращаться к услугам медицинских центров и клиник, являющихся партнёрами страховых компаний и предоставляющих услуги по программам ДМС. Как и всякая платная услуга – в отличие от услуг неоплачиваемых – полис ДМС имеет ряд преимуществ.

- Программы ДМС обеспечивают более комфортные условия лечения по сравнению с программой ОМС: отсутствие очередей, возможность

записи на приём к специалисту без обязательного посещения терапевта, внимательное отношение медперсонала к пациентам, современное медицинское оборудование.

- ОМС предусматривает лишь минимально необходимый перечень медицинских услуг человеку, имеющему страховой полис, — пользование скорой помощью, поликлиникой, помощью на дому и т. п. Однако ОМС не предусматривает проведения профилактических мероприятий, ухода за больными, дорогостоящего лечения, реабилитации. А ДМС обеспечивает пациентов дополнительными медицинскими услугами сверх установленных ОМС.

- Покупка программы ДМС обходится дешевле, чем посещение частной клиники без полиса и оплата медицинских услуг по факту их оказания, так как страховая компания обеспечивает клинике большой поток пациентов и получает от неё оптовые скидки с цены медицинских услуг. При этом пациент оплачивает страховой компании фиксированную цену за полис ДМС. Даже если суммарная стоимость полученных в частной клинике медицинских услуг окажется выше, чем цена полиса, то разницу выплатит страховая компания. Например, при цене полиса 25 тыс. р., выплаты по договору страхования могут достигать 500 тыс. р. и больше.

- Ещё одним плюсом программ ДМС является их гибкость. Пациент может заключить комплексный договор, который включает все виды медицинского обслуживания — как амбулаторного, так и стационарного, — а может подобрать индивидуально для себя необходимые виды медицинских услуг. В последнем случае цена страховки будет ниже.

Каковы минусы ДМС для пациентов?

- Полис ОМС является бесплатным для пациентов, а договор ДМС пациент должен оплатить из своего кармана. Не все категории граждан могут это сделать в силу невысокого уровня благосостояния. В этом, конечно, состоит главное преимущество системы государственного обязательного медицинского страхования перед добровольным медицинским страхованием, которое является коммерческим.

- Как правило, договоры ДМС включают ограничения, согласно которым некоторые категории лиц не могут страховаться в данных программах. Например, это престарелые и неизлечимо больные люди; лица, страдающие такими заболеваниями, как ВИЧ. Они обычно

получают отказ в ДМС, так как их страхование является убыточным для компании делом. А вот обслуживание по ОМС им гарантировано. Другими словами, частные клиники имеют возможность не обслуживать сложные случаи, тогда как государственные медицинские учреждения должны оказывать помощь каждому больному, имеющему на руках полис ОМС.

— Ещё один недостаток системы ДМС состоит в том, что врачам становится выгодно приглашать пациентов на повторные приёмы, ставить им более сложные диагнозы, направлять на излишние процедуры, анализы и обследования (а многие из обследований связаны со слабым излучением — рентген, томография, гастроскопия). Это приводит к более высоким выплатам от страховой компании, что выгодно отражается на зарплатах врачей. Даже наличие контроля со стороны страховой компании не всегда исключает подобную ситуацию.

— Полис ОМС бессрочный, и гражданину РФ гарантируется помощь при обращении в медицинское учреждение на всей территории страны. Договор ДМС, напротив, действует в течение оговорённого срока, а обслуживание пациентов осуществляется только в определённых медицинских учреждениях.

*Вывод:*

Не существует безусловных доказательств того, что государственные медицинские учреждения оказывают профессиональные услуги более низкого качества, чем частные медицинские центры. Другое дело — качество вспомогательных услуг, которое обычно выше в частном секторе. Здесь также лучше сервис и выше уровень комфорта, но в этом случае пациент оплачивает страховку из своего кармана. А обслуживание в государственной клинике является для него бесплатным. В целом, когда речь идёт о лечении больного человека, последний, скорее всего, предпочтёт положительный результат лечения улучшенным условиям содержания. Поэтому нельзя однозначно ответить на вопрос: что лучше — государственное или частное медицинское учреждение? По-видимому, для человека, зарабатывающего много денег и не имеющего времени, чтобы подолгу стоять в очередях, предпочтительнее ДМС. А для человека, получающего небольшую зарплату или пенсию, однако располагающего свободным временем, лучше ограничиться полисом ОМС.

### Практические игры, задачи и тренажёры

1. Задайте своим детям вопрос на смекалку: в каких случаях добровольное страхование может быть обязательным?

Ответ:

- Полис КАСКО для машины, купленной в кредит
- Страхование квартиры, на которую вы берёте ипотеку
- Страхование имущества компании (например, зданий или оборудования), которое является залогом по кредиту
- Страхование туристов при выезде за границу (является требованием для получения виз некоторых стран)

Мы перечислили самые распространённые случаи, когда добровольное страхование становится обязательным. Но детям могут прийти в голову и более редкие ситуации. Например, страхование жизни и от несчастного случая для известного футболиста может быть обязательным условием подписания контракта между этим футболистом и клубом. Дело в том, что футболист для клуба является важным активом: в него вкладывают большие деньги и надеются, что он принесёт ещё большие деньги клубу в будущем. Потеря футболиста может привести к большим убыткам для клуба, от которых клуб и пытается оградить себя. Какую бы историю ни предложил ваш сын или дочь — похвалите его/её за находчивость.

ТЕМА

4

НАЛОГИ:  
ПОЧЕМУ ИХ НАДО ПЛАТИТЬ  
И ЧЕМ ГРОЗИТ НЕУПЛАТА

45

**Что узнают ваши дети-студенты на занятиях**

1. Что такое налоги и зачем они нужны.
2. Что такое налог на доходы физических лиц (НДФЛ) и как его платить.

Что облагается налогом	Как заплатить
1	2
Зарплата	Платит работодатель, а вы получаете на руки уже лишь 87 % оклада
Инвестиционный доход от операций с ценными бумагами	Если это доход от паёв ПИФа, налоги будут вычтены банком во время продажи паёв. Если это доход от торговли на бирже через брокера, необходимо подать налоговую декларацию

Продолжение

1	2
Вознаграждения за профессиональные услуги некоторых индивидуальных предпринимателей (например, нотариусов)	Необходимо подать налоговую декларацию
Доходы от сдачи жилья в аренду	
Доходы от перепродажи имущества или продажи имущества, полученного в наследство, если вы владели им менее 3 лет. (Налогом облагается разница между ценой продажи и всеми затратами на приобретение и продажу)	

Налоговая ставка – 13 %.

Существуют также виды доходов, которые облагаются налогом по ставке, отличной от 13%:

46

Ставка налога	Вид дохода
35 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Выигрыш в лотереях, на тотализаторах и в казино или стоимость призов, полученных в играх и конкурсах в рамках рекламных акций, на сумму более 4 тыс. р. (например, «Найди автомобиль под крышкой газировки!»);</li> <li>• процентные доходы по вкладам в банках свыше ставки рефинансирования ЦБ РФ<sup>5</sup> + 5 % по рублёвым вкладам или свыше 9 % по вкладам в иностранной валюте (но вряд ли вы когда-нибудь встретите такие ставки);</li> <li>• некоторые другие доходы</li> </ul>
9 %	Доходы от долевого участия в деятельности организации, полученные в виде дивидендов
15 %	Для нерезидентов в отношении дивидендов от долевого участия в деятельности российских организаций
30 %	Для налоговых нерезидентов Российской Федерации по прочим доходам (в том числе зарплате)

<sup>5</sup> Ставка, под которую ЦБ даёт кредиты коммерческим банкам. В 2013 г. она составляла около 8 %.

На самом деле основная ставка подоходного налога в России довольно низкая (13 %), поэтому НДФЛ является далеко не основной статьёй дохода российского госбюджета.

*3. Что такое имущественный, транспортный и земельный налоги и когда их надо платить.*

В отличие от НДФЛ, эти налоги выплачиваются за владение имуществом, а не за его получение, т. е. если вы купите автомобиль, то будете платить транспортный налог каждый год, пока автомобиль находится в вашей собственности.

Имущественным налогом облагается недвижимость: жилой дом, квартира, комната, дача, гараж, любое иное строение, помещение или сооружение. Так же как и для транспортного налога, ставку устанавливает регион, где вы проживаете, но в диапазоне, указанном в законодательстве. Например, если вы владеете недвижимостью стоимостью свыше 500 тыс. р., вы должны каждый год отчислять в региональный бюджет от 0,3 до 2 % её стоимости в зависимости от субъекта Федерации. Также в некоторых районах вводится земельный налог, которым облагаются земельные участки.

*4. Чем грозит неуплата налогов и почему важно, чтобы ваш работодатель платил вам «белую» зарплату.*

Если человек был обязан предоставить налоговую декларацию и не предоставил либо указал в декларации заведомо ложные данные, то это будет считаться уклонением от налогов.

Если сумма недоимки не является крупной, то данного гражданина могут не выпустить за границу в течение какого-то времени. Например, если человек отправляется в отпуск в другую страну, он может быть задержан в аэропорту. При этом стоимость билетов, гостиницы и другие расходы не компенсируются, т. е. при неуплате даже небольшой суммы налога можно потерять довольно много денег.

Если в течение трёх лет подряд сумма неуплаченных налогов составила более 600 тыс. р., то это считается уклонением *в крупном размере*, а если превысила 3 млн р. — то *в особо крупном размере*. Наказанием при уклонении в крупном размере может быть штраф в размере от 100 до 300 тыс. р., либо принудительные работы или лишение свободы сроком до 1 года. В случае неуплаты в особо крупном размере наказание будет более суровым и может составить до 3 лет лишения свободы.

5. Что такое ИНН, как его получить и зачем он нужен.

С помощью присвоения ИНН государство производит учёт налогоплательщиков.

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)** –

это цифровой код, присваиваемый юридическим и физическим лицам, которые должны платить налоги. ИНН физического лица состоит из 12 цифр, из которых первые две – это код субъекта РФ, следующие две – номер местной налоговой инспекции, следующие шесть – номер налоговой записи налогоплательщика. Последние две цифры являются «контрольными цифрами», т. е. они служат для проверки правильности записи. В записи ИНН для юридических лиц используется 10 цифр.

Таким образом, каждый налогоплательщик приписан к определённой налоговой инспекции. Это позволяет упорядочить налоговый учёт. Получение ИНН является обязательным для индивидуальных предпринимателей и госслужащих. Также его наличие может требоваться при приёме на работу в частную фирму. Индивидуальным предпринимателям ИНН выдаётся с остальными документами при регистрации. Сотруднику фирмы ИНН может быть присвоен без его ведома по инициативе его налогового агента (работодателя), если это его первое место работы. Вы можете узнать свой ИНН на сайте Федеральной налоговой службы: [www.service.nalog.ru/inn.do](http://www.service.nalog.ru/inn.do).

6. Как заполнить налоговую декларацию.

7. Какие доходы не облагаются налогом:

- государственные пособия и пенсии;
- компенсационные выплаты (например, жертвам стихийных бедствий);
- вознаграждение донорам;
- алименты;
- стипендии учащимся;
- доходы от продажи животных, выращенных в личных подсобных хозяйствах, а также продуктов животноводства;
- денежное довольствие солдат, матросов, сержантов и старшин, проходящих военную службу по призыву или призванных на военные сборы;



- компенсация затрат на лечение для инвалидов;
- доходы от продажи имущества, которым вы владели 3 года и более;
- имущество, переходящее в порядке наследования

Кроме того, если индивидуальный предприниматель платит *единый налог на вменённый доход* или использует *упрощённую систему налогообложения*, то по тем доходам, для которых применяется указанная схема, дополнительный налог не платится.

8. Как законно сократить количество налогов, которые вы платите.

**Налоговый вычет** — это сумма, на которую уменьшается налоговая база при выполнении некоторых условий. Тем самым снижается размер начисленного налога.



Налоговые вычеты бывают стандартные, социальные и имущественные.

Основные стандартные и социальные вычеты для НДФЛ следующие:

- вычет в размере 1400 р. за каждый месяц на каждого ребёнка (предоставляется до суммы дохода 280 тыс. р. в год);
- вычет в размере 3 тыс. р. за каждый месяц на третьего и каждого последующего ребёнка, а также на каждого ребёнка-инвалида;
- социальный вычет на своё обучение или обучение детей возрастом до 24 лет. Размер такого вычета ограничен суммой 50 тыс. р. на каждого обучающегося;
- социальный вычет на лечение в сумме, уплаченной за услуги российских медицинских учреждений, а также за лечение супруги, своих родителей или детей;
- социальный вычет на сумму, направленную на финансирование будущей пенсии. Равен сумме уплаченных взносов добровольного пенсионного страхования (о нём читайте в теме 5 «Пенсии»), причём не только для себя, но и для супруга, родителей и детей-инвалидов.

Социальные налоговые вычеты предоставляются по окончании календарного года. Чтобы их получить, необходимо подать налоговую декларацию и представить документы, подтверждающие расходы

налогоплательщика на лечение, обучение, формирование пенсии и т. д. Предельная сумма социальных вычетов составляет 120 тыс. р. в год.

Если вы продаёте имущество, находившееся у вас в собственности менее 3 лет, вы должны уплатить налог. Налоговой базой считается полная стоимость при продаже. Но чтобы сэкономить, вы можете воспользоваться одним из двух вариантов:

- при заполнении декларации указать расходы, связанные с приобретением имущества: эта сумма будет вычтена из налоговой базы, так что налог придётся платить только с разницы;
- запросить имущественный налоговый вычет в размере до 1 млн р. на недвижимость или 250 тыс. р. на иное имущество.

Вы также можете уменьшить свою налоговую базу за год, если покупаете себе жильё или платите проценты по ипотеке. При этом максимальный размер вычета от стоимости жилья и участков земли составляет 2 млн р., а вычет от уплаченных процентов не ограничен.

*9. Как узнать в Интернете свою налоговую задолженность.*

### ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ

Узнайте у родителей, платят они НДФЛ самостоятельно или за них платит налоговый агент. Какая сумма налога была выплачена государству в прошлом году из доходов родителей? Сравните с суммой пенсий, которую государство выплатило вашим бабушкам и дедушкам.

#### Задание 18.2

а) Сообщите детям, платили ли вы имущественный налог, земельный налог или налог на транспортное средство. Какие ставки налогов применялись в вашем случае? Какая была база для этих налогов?

б) Если у вас имеется транспортное средство, определите с помощью сайта [www.glavbukh.ru/calc](http://www.glavbukh.ru/calc), на сколько увеличится налог при увеличении мощности двигателя на 50 л. с.

в) Используя данные о стоимости недвижимости в вашем регионе, определите, на сколько увеличится налог при переходе на рыночные цены при расчёте базы налога на имущество, если ставка налога останется на текущем уровне. Чтобы определить стоимость недвижимости в вашем регионе, используйте оценки риэлторов. Например, можно воспользоваться сайтом [www.rosrealt.ru](http://www.rosrealt.ru).

г) На сколько правительство должно снизить ставку имущественного налога, чтобы при новой схеме оценки стоимости жилья вы платили столько же, сколько при старой?

#### Задание 19.1

а) Воспользуйтесь сайтом [www.service.nalog.ru/inn.do](http://www.service.nalog.ru/inn.do), чтобы узнать, есть ли у вас ИНН.

б) Обсудите с детьми, были ли в вашей семье или у ваших родственников расходы, связанные с лечением в медучреждениях России или обучением на дневной форме обучения. Имеют ли члены вашей семьи право на получение социального налогового вычета?

в) Получаете ли вы налоговый вычет в связи с наличием детей?

г) Сайт [www.nalogia.ru](http://www.nalogia.ru) позволяет заполнить налоговую декларацию для получения социальных вычетов бесплатно. Если в пункте (б) вы определили, что можете претендовать на получение социального вычета, заполните налоговую декларацию, следуя пошаговой инструкции.

д) Если вы и члены вашей семьи не можете претендовать на социальный вычет, используйте сайт [www.nalogia.ru](http://www.nalogia.ru) для того, чтобы запол-

нить гипотетическую налоговую декларацию, используя следующие данные: Саша Булочкин получил в предыдущий год доход в виде заработной платы от ООО «Вологодские спички» и оплатил обучение своего сына Никиты в школе. Стоимость обучения в школе и размер заработной платы, а также все остальные недостающие данные придумайте самостоятельно. Оцените, на какой налоговый вычет может претендовать Саша. После заполнения данных скачайте готовую декларацию. Чему оказался равен налоговый вычет? Соответствует ли его размер вашим ожиданиям?

*(!) Не подавайте данную декларацию в налоговую инспекцию – это может быть расценено как предоставление заведомо ложных данных.*

### Практические игры, задачи и тренажёры

#### 1. Кейс «Багамские острова или Британские?»

Посмотрите на таблицу, которая показывает, насколько разными могут быть ставки подоходного налога в зависимости от политики государства. Какие мысли у вас возникают при виде этой таблицы? Почему в одних странах высокие, а в других – низкие налоговые ставки?

МАКСИМАЛЬНЫЕ СТАВКИ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА В НЕКОТОРЫХ СТРАНАХ В 2012 Г.

Страна	Максимальная ставка (для самых высоких доходов), %	Страна	Максимальная ставка (для самых высоких доходов), %
1	2	3	4
Россия	13	Украина	17
США	35	Польша	32
Великобритания <sup>6</sup>	50	Китай	45
Швеция	56,6	Сингапур	20
Германия	45	ОАЭ	0
Франция	45	Багамские острова	0

Источник: KPMG, Individual Income Tax and Social Security Rate Survey 2012

<sup>6</sup> С 6 апреля 2013 г. в Великобритании максимальная ставка при прогрессивном налогообложении снижена до 45 %.

ТЕМА

5

## ОБЕСПЕЧЕННАЯ СТАРОСТЬ: ВОЗМОЖНОСТИ ПЕНСИОННОГО НАКОПЛЕНИЯ

53

### **Что узнают ваши дети-студенты на занятиях**

*1. Какие есть способы накопления на пенсию.*

- Обязательное пенсионное страхование (государственное).
- Добровольные (дополнительные) пенсионные накопления в негосударственных пенсионных фондах (НПФ).
- Добровольные (дополнительные) пенсионные накопления с помощью альтернативных инструментов (сберегательных вкладов, страхования жизни и инвестиций в недвижимость).

*2. Как исчисляются взносы в Пенсионный фонд России (ПФР), которые делают за своих сотрудников работодатели и на что они расходуются.*

Если вы наёмный сотрудник и получаете зарплату, каждый месяц ваш работодатель перечисляет сумму, равную 22 % вашей зарплаты (до

уплаты подоходного налога) в Пенсионный фонд РФ (ПФР)<sup>7</sup>. В отличие от подоходного налога эти 22 % будут не вычитаться из вашей зарплаты, а платиться компанией сверх неё. Так что вы даже не заметите, что происходят эти отчисления. Но вы можете заметить, что при приёме на работу работодатель попросит вас принести своё Страховое свидетельство Обязательного пенсионного страхования (зелёная ламинированная карточка) или сам оформит его для вас и выдаст на руки, если это будет ваше первое место работы. Индивидуальные предприниматели, за которых не платит компания, должны самостоятельно делать пенсионные взносы. Размер взноса можно рассчитать на сайте ПФР в разделе «Самозанятому населению» [www.pfrf.ru/samozaniatoe\\_poryadoc/](http://www.pfrf.ru/samozaniatoe_poryadoc/).

*3. Как рассчитать размер своей будущей пенсии с помощью онлайн-калькулятора на сайте ПФР ([www.pfrf.ru/spec/raschet\\_pensii/](http://www.pfrf.ru/spec/raschet_pensii/)).*

*4. Когда начнут выплачивать пенсию; почему так важно, чтобы работодатель платил вам официальную зарплату; как делают пенсионные взносы индивидуальные предприниматели.*

Чтобы обеспечить себе государственную пенсию, вы должны получать официальную зарплату. Если фирма платит вам «серую» зарплату (без налогов), она не делает никаких отчислений в ПФР: у вас не накапливаются ни трудовой стаж, ни деньги на лицевом счёте в ПФР. Даже если вы проработаете на эту компанию всю жизнь, государству об этом не будет известно, и вы сможете получить только низкую социальную пенсию. Проверить, делает ли ваш работодатель отчисления, очень легко: отследите изменение вашего лицевого счёта ПФР на портале «Госуслуги» в течение нескольких месяцев — он должен расти (точная ссылка — [http://www.gosuslugi.ru/pgu/service/10000569524\\_18.html#\\_description](http://www.gosuslugi.ru/pgu/service/10000569524_18.html#_description)).

*5. Как работают негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и как выбрать НПФ для себя.*

Вы можете делать добровольные взносы в НПФ:

- регулярно отчислять от зарплаты какую-то сумму (только это уже будет делать не работодатель, а вы сами);

---

<sup>7</sup> Тариф составлял 22 % в 2014 и 2015 гг., но в будущем он может меняться в большую или меньшую сторону по решению законодательных органов РФ. Проверить текущий тариф можно на сайте ПФР ([www.pfrf.ru](http://www.pfrf.ru)).

- делать единовременные взносы (например, если вы получили наследство);
- направить в НПФ средства материнского капитала, который выдаётся при появлении второго ребёнка в семье.

Основные два критерия для выбора НПФ – это доходность и надёжность.

Рейтинги доходности пенсионных накоплений российских НПФ можно найти на специализированных информационных порталах, таких, как:

- «ПенсияМаркет» ([www.pensiamarket.ru/Ranking.aspx](http://www.pensiamarket.ru/Ranking.aspx));
- «Investfunds» ([www.npf.investfunds.ru/ratings/index.phtml](http://www.npf.investfunds.ru/ratings/index.phtml)).

Чтобы увидеть более реалистичную картину, из доходности, указанной на сайте, надо вычесть уровень инфляции. По надёжности тоже есть рейтинги – например, на сайте рейтингового агентства «Эксперт РА»: [www.raexpert.ru/ratings/npf/](http://www.raexpert.ru/ratings/npf/). Самые надёжные НПФ имеют оценку «А++», а у самых ненадёжных оценка «С».

*6. Как работают корпоративные пенсионные планы.*

*7. Как покупка недвижимости (квартиры или дома) может помочь накопить на пенсию.*

**Недвижимость** – это довольно стабильный и прибыльный вариант вложения капитала. Всё время после покупки её можно сдавать в аренду, и при условии, что она находится в быстро растущем городе/регионе, её стоимость будет постепенно увеличиваться. После выхода на пенсию её можно продолжить сдавать (что обеспечит вам солидную прибавку к государственной пенсии) или продать.

*8. Как инвестиции в собственное здоровье в молодости помогут улучшить качество жизни на пенсии в будущем.*

**ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ**

Вашим детям по этой теме предлагается вместе с вами выполнить упражнения и задания:

**Задание 20.1**

*Подсчитайте с детьми, сколько денег вам потребуется, когда вы выйдете на пенсию, и оцените, хватит ли вам государственной пенсии.*

а) Подсчитайте свои ежемесячные расходы, когда вы выйдете на пенсию. Исходите именно из своих пожеланий – на что и сколько вам хотелось бы тратить, чтобы не чувствовать себя стеснёнными по сравнению с тем, как вы живёте сегодня.

Не забудьте принять во внимание затраты, которые происходят реже, чем раз в месяц, и распределите их равномерно по месяцам. Например, если раз в год вы хотели бы ездить на море, прибавьте стоимость этой поездки, делённую на 12, к ежемесячным расходам. Или, если раз в 7 лет вы хотели бы делать в квартире ремонт, прибавьте к ежемесячным расходам стоимость ремонта, делённую на 84. Также не забудьте учесть новые статьи расходов, которые могут появиться у вас в пожилом возрасте: например лекарства. Наиболее простой способ составить такой бюджет – это выписать в один столбец все сегодняшние расходы, а в соседнем столбце предположить, как они изменятся в будущем. Например:

Статья расходов	Сегодня (р./мес.)	На пенсии (р./мес.)
Продукты питания	15 000	15 000
Врачи и лекарства	1000	3500
Оплата занятий младших детей (музыка и спорт)	2800	0
Выплата по ипотечному кредиту	5000	0
...		

б) Чтобы убедиться, что вы ничего не забыли, посмотрите, что отвечали жители России в 2012 г. в исследовании ФОМ на вопрос: «Если бы вы не были ограничены в финансовых возможностях, то на что вы хотели бы тратить деньги, когда достигнете пенсионного возраста?»



в) Исходя из нынешней, прошлой и ожидаемой будущей своей зарплаты, возраста, ожидаемого рабочего стажа к моменту выхода на пенсию и прочих факторов, рассчитайте свою будущую ежемесячную пенсию.

г) Как изменится размер ежемесячной пенсии, если вы захотите увеличить стаж работы на 5 лет?

д) Хватит ли рассчитанной вами пенсии на удовлетворение своих будущих потребностей? Если нет, вам стоит задуматься о том, как профинансировать этот разрыв между доходами и расходами. О возможностях его финансирования мы расскажем в следующей теме.

### Задание 21.1

а) Вместе с детьми изучите историю доходности российских НПФ с 2005 г. на портале «ПенсияМаркет» ([www.pensiamarket.ru/Ranking.aspx](http://www.pensiamarket.ru/Ranking.aspx), выберите последний из доступных рейтингов по доходности пенсионных накоплений) или любом другом портале, который кажется вам наиболее удобным. Подсчитайте, какие НПФ победили инфляцию, а какие нет. Кто оказался наиболее подвержен кризису 2008–2009 гг.? Есть ли среди фондов постоянные лидеры, про которых вы можете сказать, что они распоряжаются средствами своих клиентов успешнее других? Или успех фондов нестабилен и лидеры меняются от года к году?

б) Составьте список наиболее эффективных НПФ и узнайте их рейтинг надёжности. Выберите НПФ для своих добровольных пенсионных накоплений и объясните детям, почему вы бы хотели делать накопления именно в этом фонде.

в) На основе своего пенсионного бюджета, который вы оценивали к прошлому занятию (практическое задание, выполняемое вместе с родителями 20.1), и доходности выбранного НПФ рассчитайте, сколько нужно дополнительно откладывать в месяц, чтобы бюджет сошёлся. (Если у вас уже есть добровольные пенсионные накопления, для упрощения задачи предположите, что ваши дети переведут свои в тот же НПФ.)

г) Обсудите с детьми альтернативные способы накопления на пенсию (все они перечислены в таблице в упражнении 21.1) и дополнительные источники дохода на пенсии из исследования ФОМ (подработки, помощь детей, пожизненная рента и др.). На что из этого вы рассчитываете? Какой способ накопления вам ближе всего и почему?

**Практические игры, задачи и тренажёры**

*В качестве тренировки решите с детьми следующие 2 тестовые задачи (отвечают на вопросы дети). Они помогут вам лучше понять механизм работы государственной пенсионной системы и НПФ, а детям – подготовиться к контрольной работе. (См. ответы в конце книги.)*

1. Если вы наёмный сотрудник и ваша зарплата – 50 000 р., взнос обязательного пенсионного страхования составляет 20 %, а подоходный налог (НДФЛ) – 13 %, то вы получаете на руки:

- а) 50 000 р. и из них должны 16 500 перевести государству
- б) 43 500 р. и из них должны 10 000 перевести в ПФР
- в) 43 500 р. и из них ничего не должны государству
- г) 33 500 р. и из них ничего не должны государству.

2. Вы выбираете НПФ. На рынке есть 3 фонда: фонд А с доходностью 8 % и рейтингом надёжности «С», фонд Б с доходностью 7 % и рейтингом «А++» и фонд В с доходностью 3 % и рейтингом «А». Инфляция в стране составляет 10 %. В каком НПФ вам лучше делать накопления?

- а) В фонде А
- б) В фонде Б
- в) Ни в каком: лучше положить деньги в банк
- г) Ни в каком: при такой высокой инфляции лучше ограничиться государственной пенсией

ТЕМА

6

## ФИНАНСОВЫЕ МЕХАНИЗМЫ РАБОТЫ ФИРМЫ

59

### **Что узнают ваши дети-студенты на занятиях**

1. Как правильно составить резюме и пройти собеседование при приёме на работу.

2. Из чего складывается зарплата:

- фиксированный оклад;
- сдельная (переменная) часть;
- премии и бонусы;
- неденежные бонусы (попросите детей привести примеры неденежных бонусов, которые есть у них в пособии);
- обучение и тренинги (это тоже можно считать частью зарплаты, потому что обучение повышает вашу стоимость на рынке труда; фирма вкладывает деньги в обучение сотрудников, которые потом могут рассчитывать на более высокую зарплату в этой или другой компании);
- корпоративные пенсионные схемы (фирма добавляет к вашим пенсионным отчислениям деньги из собственного фонда).

3. Какая зарплата подходит вам больше – фиксированная или сдельная.

#### 4. Каковы основные обязанности сотрудника и работодателя.

Обязанности сотрудника	Обязанности работодателя
Исполнять свои служебные функции и придерживаться установленной на предприятии дисциплины	Оплачивать труд вовремя и согласно трудовому договору, а также заниматься вопросами налогообложения вашей зарплаты
Соблюдать правила конфиденциальности: выслушать соответствующие инструкции работодателя и не разглашать сведения о предприятии за его пределами. (Разглашение секретной информации о компании может привести не только к увольнению, но и к судимости!)	Предоставлять отпуск с сохранением зарплаты: <ul style="list-style-type: none"> <li>– стандартный трудовой отпуск согласно Трудовому кодексу РФ;</li> <li>– по болезни (для этого вам нужно оформить официальный больничный лист; при этом, если ваш стаж менее 5 лет, компенсируется 60 % зарплаты, если от 5 до 8 – 80 %, а если больше 8–100 %);</li> <li>– для женщин по беременности и родам на 4,5–6 месяцев. При этом работодатель оставляет за вами рабочее место (не может уволить)</li> </ul>
Бережно относиться к имуществу предприятия и не использовать его в личных целях	Для женщин и мужчин – предоставлять отпуск по уходу за ребёнком до достижения им возраста 1,5 лет с сохранением рабочего места и выплатой 40% месячного заработка или до достижения им 3 лет с сохранением рабочего места, но без сохранения заработка
Если вы хотите уволиться, уведомить работодателя за 2 недели	Обеспечивать безопасные условия труда
	В случае увольнения уведомить за 1 мес.

#### 5. На что вы имеете право в случае увольнения.

Если вас увольняют в связи с сокращением штата или ликвидацией компании, вы имеете право на получение выходного пособия согласно Трудовому кодексу РФ. Обычно оно равняется вашему среднему месячному заработку, но может быть и больше, если профсоюз вашей компании добился повышения выходного пособия для всех сотрудников. Кроме того, если после увольнения вы не сможете сразу

трудоустроиться, фирма будет выплачивать вам ваш средний заработок, пока вы не найдёте новую работу, но не больше ещё 2 месяцев.

Если у вас истёк трудовой договор, или вас увольняют в связи с неисполнением служебных обязанностей, или вы уходите сами, выходное пособие не выплачивается.

Также вы можете получить пособие в размере 2-недельного заработка, если вас увольняют в связи с неспособностью исполнять служебные обязанности из-за ухудшения здоровья или если компания переезжает в другой город, а вы не хотите переезжать.

*б. Как вести себя, если работодатель заставляет вас написать заявление об уходе по собственному желанию против вашей воли.*

К сожалению, бывают недобросовестные работодатели, которые, вместо того чтобы уволить вас по сокращению штата, просят написать заявление об уходе с работы по собственному желанию, чтобы не платить вам пособие. Ни в коем случае не поддавайтесь на эту уловку! Скорее всего, руководство просто проверяет, насколько хорошо вы разбираетесь в законах. Если вы не подпишете заявление, вас уволят по сокращению штата и выплатят пособие.

Но некоторые работодатели прибегают к шантажу: «Если не напишете по собственному желанию, мы уволим вас в связи с неисполнением служебных обязанностей и сделаем об этом запись в вашей трудовой книжке». Сотрудники, опасаясь, что после такой записи их никто не возьмёт на работу, увольняются сами и не получают выходного пособия. С таким шантажом очень сложно бороться, но вот несколько вариантов, что вы можете сделать:

*Шаг 1.* Прочитать статью 81 Трудового кодекса, где описаны все виды неисполнения сотрудником своих обязанностей, и понять, применимо ли это к вам.

*Шаг 2.* Если применимо, лучше написать заявление по собственному желанию. Если у вас не было никаких нарушений, следует написать заявление в Государственную инспекцию труда ([www.git77.rostrud.ru](http://www.git77.rostrud.ru)). Заявление рассмотрят в течение 10–15 дней.

*Шаг 3.* Пока ждёте ответа от инспекции, продолжайте ходить на работу и старайтесь ничего не нарушать.

*Шаг 4.* Если не помогла инспекция, вы всегда имеете право обратиться в суд. Правда, разбор дела займёт от нескольких месяцев до полутора лет. Но если вы выиграете, фирма должна будет выплатить вам зарплату за всё время, пока вы находились без работы.

7. *Какими качествами обладает компания, которая является хорошим местом работы.*

Такая компания:

- ведёт честные операции;
- приносит прибыль;
- владельцы фирмы не забирают всю прибыль себе, а инвестируют её часть в развитие бизнеса (что даёт сотрудникам возможности для карьерного роста);
- грамотно распоряжается финансами (не берёт слишком большого долгового бремени — см. пример про компанию «Русал» в тексте материалов для обучающихся).

8. *Откуда берётся прибыль.*

9. *Что такое банкротство компании и как себя вести, если фирма, где вы работаете, разорилась.*

10. *Как фирма решает, сколько сотрудников ей нанять, сколько им платить, и какую роль в этом играют профсоюзы.*

Обычно компания старается минимизировать количество сотрудников, чтобы сократить расходы на оплату труда. Но иногда компании стоят перед выбором: нанять больше работников или купить новое дорогое оборудование, которое автоматизирует производство и позволит сократить штат. Чем дороже оборудование и ниже зарплаты в отрасли, тем скорее фирма выберет трудоёмкий вариант производства. И наоборот: чем выше зарплаты и дешевле оборудование, тем быстрее будет происходить автоматизация.

Зарплаты в отрасли обычно определяются с помощью рыночного механизма — механизма спроса и предложения. Если спрос фирм на сотрудников выше, чем число потенциальных сотрудников на рынке труда, зарплаты будут расти, а если людей, готовых поступить на такую работу, больше, чем вакансий, зарплаты будут падать, пока не будет достигнут баланс.

Но есть исключения из этого правила — отрасли, где сильна роль профсоюзов.

**Профсоюз** — это добровольное объединение работников какого-либо предприятия или целой отрасли, которое использует свою коллективную переговорную силу для защиты прав своих членов и улучшения условий труда.

Профсоюзы обычно борются за повышение заработной платы и обеспечение безопасности труда. Так как обычно в профсоюз входит подавляющая часть сотрудников предприятия, он может добиваться от руководства исполнения своих требований под угрозой забастовки. Если все члены профсоюза одновременно откажутся работать, предприятие встанет. Это даёт профсоюзам переговорную силу. Больше информации о профсоюзах в России вы можете найти на сайтах [www.fnpr.ru](http://www.fnpr.ru) и [www.trud.org](http://www.trud.org).

Прочитайте вместе с детьми кейс «Что могут профсоюзы» в конце этой темы.

*11. Кто имеет право на пособие по безработице и как его получить, если вы остались без работы.*

Во-первых, вам нужно как можно раньше встать на учёт в местной службе занятости – Государственной инспекции труда вашего региона ([www.rostrud.ru/structure/kontrol/](http://www.rostrud.ru/structure/kontrol/)). Это позволит вам получать социальное пособие, пока вы будете искать новую работу. С собой нужно иметь паспорт, трудовую книжку и справку о зарплате с прошлого места работы или паспорт и документ об образовании, если вы раньше не работали. Причём неважно, по какой причине вас уволили (по вашей вине или нет) или вы уволились сами (например, переехали в другой город или покинули работу, чтобы ухаживать за детьми/больными родственниками), – служба занятости рассмотрит вашу заявку. Размер пособия будет равен 75 % вашего прежнего заработка в первые 3 месяца, 60 % с 4-го по 7-й месяцы и 45 % с 8-го по 12-й месяцы периода безработицы, но не выше максимально разрешённого (порядка 5 тыс. р. в месяц в 2012 г.). После 12 месяцев размер пособия будет снижен до минимального (в 2012 г. – около 1 тыс. р. в месяц). Так что в ваших интересах найти работу как можно быстрее.

Служба занятости также поможет вам в поиске работы – будет предлагать варианты трудоустройства по вашей специальности. Служба не имеет права предлагать вам варианты, не соответствующие вашим профессиональным навыкам и состоянию здоровья или труднодоступные с точки зрения их досягаемости на общественном транспорте. Зарплата на должностях, предлагаемых службой, не должна быть ниже прожиточного минимума в вашем регионе. Если служба предложит вам 2 варианта работы, удовлетворяющие этим критериям, и вы откажетесь от обоих, вам могут приостановить выплату пособия на 3 месяца.

**ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ**

1. В качестве дополнительной информации прочтите с детьми материал о деятельности Объединённого профсоюза работников автомобильной промышленности США, описанной в книге выдающегося американского топ-менеджера Ли Якокки, который в течение многих лет руководил автомобильной компанией «Крайслер». Автор подчеркивает, что реальная проблема в отношениях между администрацией и профсоюзом заключалась даже не в высоком уровне зарплаты работников, а в дополнительных выплатах и льготах, которые превратили членов данного профсоюза в «элиту мира».

**Кейс «Что могут профсоюзы»**

В 1970 г. Объединённый профсоюз работников автомобильной промышленности США добился проведения в жизнь правила «тридцать лет работы — и свободен». Согласно данному правилу человек, проработав в автомобильной компании 30 лет, имел право выйти на пенсию независимо от того, сколько лет ему исполнилось, и получать пенсию в размере 60 % своего заработка, как если бы он уже достиг пенсионного возраста — 65 лет. Л. Якокка отмечает: «Принцип «тридцать лет работы — и свободен» звучит очень хорошо, и выдвинут он был в целях создания рабочих мест для молодых людей, пополняющих контингент рабочей силы. Однако это — система такого рода, которая делает Америку всё менее и менее конкурентоспособной. Почему? Мы берём трудолюбивого восемнадцатилетнего парня, годами обучаем его делу, а в сорок восемь лет он уже уходит. Мы не только теряем квалифицированного рабочего, но весь остаток жизни выплачиваем ему... за то, что он не выходит на работу».

Ещё один пример успешной деятельности данного профсоюза — введение практики оплаты автомобильными компаниями медицинских услуг, оказываемых лечебными учреждениями работникам этих компаний. В 1984 г., когда была написана книга, компании «Дженерал моторс», «Крайслер» и «Форд» выплачивали 3 млрд долл. в год в виде страхования за медицинские услуги, включая услуги стоматологов, дерматологов, психиатров, ортопедов и других врачей, а также за лекарства и даже за покупку очков. Доля корпорации «Крайслер» достигала 600 млн долл. в год. «Я выявил, — пишет Л. Якокка, — что в течение одного только года мы заплатили за 240 000 анализов крови. Сколько же крови надо было



подвергнуть анализу, если у нас было всего 60 000 работников? Издержки на пособия по болезни обходятся нам в 600 долл. на каждый выпускаемый нами автомобиль. Для некоторых малогабаритных машин это достигает 7 % преЙскурантной цены».

Источник: Якокка Л. Карьера менеджера. — М.: Прогресс, 1991. — С. 336—338.

**Вопрос по кейсу:**

*Почему работодатели идут на заключение договоров с профсоюзами на невыгодных для себя условиях, включающих повышение заработной платы и предоставление дорогостоящих льгот членам профсоюза? (См. ответ в конце книги.)*

2. Обсудите с детьми, какую зарплату вы получаете — фиксированную или сдельную. Почему вам нравится именно такая форма оплаты труда? Спросите, какую форму оплаты выбрали бы они и почему. Подумайте вместе, для каких родов деятельности характерна такая зарплата.

**Практические игры, задачи и тренажёры**

*Решите эти тесты вместе с детьми. (См. ответы в конце книги.)*

1. Какие действия работодателя являются незаконными?

- а) Проводить собеседование, перед тем как нанять сотрудника
- б) Брать с сотрудника вступительный денежный взнос при приеме на работу
- в) Назначать новому сотруднику испытательный срок
- г) Увольнять сотрудника во время испытательного срока

2. Какие действия работодателя являются незаконными?

- а) Вас берут на работу с условием, что первый год — это испытательный срок
- б) Вас берут на работу, но первые 3 месяца будут испытательным сроком, в течение которого вам будут платить в 2 раза меньше
- в) Вас увольняют во время испытательного срока
- г) Во время собеседования при приеме на работу вам предлагают пройти тест

3. Всё перечисленное ниже является правом сотрудника компании, кроме...

- а) соблюдение конфиденциальности внутренней информации фирмы
- б) безопасное рабочее место

- в) частично или полностью оплачиваемый больничный отпуск
- г) отпуск по беременности и родам (для женщин)

4. На что из перечисленного всегда имеют право все сотрудники компании?

- а) Отпуск по беременности и родам
- б) 100 %-ная оплата рабочих дней, пропущенных по болезни при предъявлении официального больничного листа
- в) Получение выходного пособия при увольнении
- г) Безопасные условия труда

5. Вы имеете право на выходное пособие при увольнении, если...

- а) у вас истёк трудовой договор
- б) вас увольняют в связи с нарушением служебных обязанностей
- в) фирма обанкротилась и перестала существовать
- г) вы уходите по собственному желанию

6. Вы НЕ имеете права на выходное пособие при увольнении, если...

- а) у вас истёк трудовой договор
- б) вас увольняют в связи с сокращением штата
- в) фирма обанкротилась и перестала существовать
- г) фирма закрыла филиал в том городе, где вы работали

ТЕМА

7

## СОБСТВЕННЫЙ БИЗНЕС: КАК СОЗДАТЬ И НЕ ПОТЕРЯТЬ

67

### **Что узнают ваши дети-студенты на занятиях**

*1. Чем предпринимательская деятельность отличается для работы по найму и подходит ли она вашему сыну или дочери.*

Преимущества предпринимательства:

- возможность получить значительную прибыль;
- автономность;
- возможность самореализации.

Недостатки предпринимательства:

- риск провала;
- повышенная ответственность;
- необходимость экономить. (Как правило, компании не получают прибыль в первый год своей работы. Поэтому предприниматель во время создания своей компании вынужден экономить, в том числе на себе и своей семье.)

*2. Какими качествами должен обладать предприниматель.*

- Готовность идти на разумный риск;
- сильное желание реализовать свой проект;

- готовность к изменениям и умение быстро реагировать на них.

Помимо вышеперечисленного, хорошо, когда предприниматель обладает такими полезными в бизнесе качествами, как:

- организаторские способности, т. е. умение управлять работой команды;
- навыки торговца, т. е. умение вести переговоры с поставщиками и осуществлять продажи на выгодных для компании условиях;
- знание отрасли, в которой будет действовать компания.

Если предприниматель не обладает этими качествами, то он должен компенсировать этот недостаток, взяв в команду людей, у которых они развиты лучше.

*3. Как развить в себе необходимые качества и приобрести недостающие навыки.*

*4. Что отличает успешный бизнес от неуспешного.*

- Прибыльность;
- высокая рыночная стоимость компании;
- надёжность и стабильность.

*5. Как оценить стоимость компании методом дисконтированных денежных потоков.*

*6. Как повысить эффективность бизнеса с помощью метода бережливого производства.*

В рамках метода бережливого производства производитель организует на предприятии процесс непрерывного анализа и устранения потерь, т. е. исключения любых действий, которые потребляют ресурсы, но не создают ценности. При этом непрерывное устранение потерь должно стать целью для каждого сотрудника организации на всех уровнях.

Обычно выделяют 7 видов потерь: перепроизводство, ожидание, ненужная транспортировка, лишние этапы обработки, хранение лишних запасов, ненужные перемещения и выпуск продукции с дефектами.

*7. Ошибки начинающих бизнесменов могут привести к провалу бизнеса.*

- Не прислушиваться к мнению клиентов;
- делать всё самостоятельно, вместо того чтобы делегировать определённую часть работы профессионалам;

- плохо планировать (жить сегодняшним днём и не готовиться к будущим изменениям);
- не следить за конкурентами;
- не уделять достаточно внимания продвижению продукта.

8. *Какие основные этапы должен пройти начинающий предприниматель.*

1. Формирование бизнес-идеи.
2. Определение необходимых ресурсов.
3. Формирование команды.
4. Поиск финансирования.
5. Создание прототипа.
6. Тестирование и доработка продукта.
7. Выход на самоокупаемость.

9. *Откуда взять денег на начало или развитие существующего бизнеса.*

- У бизнес-ангелов;
- у венчурных фондов;
- в банке (кредит на развитие малого бизнеса);
- у родственников или знакомых;
- у совершенно незнакомых вам людей с помощью краудсорсинга (через Интернет).

10. *Как выбрать форму предприятия и зарегистрировать его.*

11. *Что такое бизнес-план, какие разделы в него входят и как их писать.*

**ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ**

**1. Проект 26.1.** Обсудите со своими детьми, могут ли методы бережливого производства быть применены в компаниях, в которых работают взрослые члены семьи. Какие виды потерь можно было бы устранить в этих компаниях? Какие финансовые результаты это бы помогло улучшить? Опишите результаты вашего обсуждения и подготовьте детей к презентации этих результатов в классе.

Для продуктивной работы над этим заданием предлагаем вам ознакомиться более подробно с 7 видами потерь в рамках метода бережливого производства.

**2. Задание для родителей, занимающихся (или ранее занимавшихся) собственным бизнесом**

Посмотрите на 7 этапов создания нового бизнеса (пункт 8 из рубрики «Что узнают ваши дети-студенты на занятиях»). Если некоторые из них вам непонятны, обратитесь к материалам для обучающихся.

Расскажите детям, как начинался ваш бизнес: были ли в нём все эти этапы и если да, то что происходило на каждом из них.

**Практические игры, задачи и тренажёры**

Игра «Презентация в лифте»

Представьте, что вы инвестор и у вас есть 1 млн р., которые вы собираетесь положить в банк. А ваши дети хотят, чтобы вы вложили эти деньги в их бизнес в качестве стартового капитала. Они должны придумать бизнес-идею и рассказать вам о ней. Сложность состоит в том, что игра происходит в лифте, пока он едет с первого этажа на последний, а значит, у них есть всего около двух минут, чтобы заинтересовать вас своим бизнесом.

История данного формата выступлений уходит далеко в середину XX в. Начинающие предприниматели пытались нарочно выловить вечно занятых потенциальных инвесторов, пока те едут в лифте на верхние этажи небоскрёба, чтобы рассказать им про свой проект. Одним из ярких примеров *elevator pitch* (презентации в лифте. — Прим. автора) является случай, произошедший с основателями компании Google. В далёком 1998 году тогда ещё начинающие предприниматели Сергей Брин и Лари Пейдж успели доходчиво объяснить в лифте опаздывавшему на встречу Энди Бехтольшайму выгодность вложения в Google и в результате получили на развитие своей ещё не существующей компании 100 тыс. долларов.

«Презентация в лифте» нужна затем, чтобы понять, насколько начинающие предприниматели сами осознают главные преимущества и выгоды своего проекта. Всё гениальное просто, в том числе и гениальная бизнес-идея. Если предприниматель способен отделить зёрна от плевел и выдать информацию, которая интересна инвестору, то можно сделать вывод, что он способен ясно мыслить и правильно действовать в ведении своего бизнеса. Формат презентации в лифте хорошо показывает собранность и находчивость начинающего бизнесмена.

Источник: 4brain.ru «Ораторское искусство. Презентация в лифте — elevator pitch» — Е. Буянов ([http://4brain.ru/oratorskoe-iskusstvo/\\_elevator-pitch.php](http://4brain.ru/oratorskoe-iskusstvo/_elevator-pitch.php))

Выберите дом, где 9 или более этажей и есть лифт. Войдите в лифт вместе и нажмите кнопку последнего этажа. Как только двери закроются, дети начнут свой рассказ. Их цель — за время поездки в лифте заинтересовать вас своей идеей настолько, чтобы вы захотели встретиться с ними ещё раз и обсудить возможность инвестирования 1 млн р. в их бизнес. Ваша задача — внимательно слушать, если получится, задать короткий уточняющий вопрос, а после выхода из лифта рассказать детям, что вы думаете по поводу их идеи и того, насколько хорошо и понятно они смогли её до вас донести за столь короткое время.

Скорее всего, во время выполнения этого задания дети будут немного нервничать, потому что на них будет сильно давить время. Но это очень хорошая тренировка для будущей взрослой жизни, где так часто приходится мириться с очень жёсткими временными ограничениями и уметь кратко и ёмко выражать свои мысли. Возможно, дети будут говорить очень сбивчиво. Тогда попросите их остановиться на секунду, выдохнуть и продолжить уже спокойнее и медленнее.

Обязательно похвалите детей после выполнения этого задания. Но если вы обратили внимание на какие-то ошибки в представлении бизнес-идеи, укажите им на них. Однако не называйте это ошибками, а скажите, что дети «могли бы улучшить следующее...».

P.S. Если в вашем городе или посёлке нет высоких домов, замените подъём в лифте на перемещение в одну из комнат в вашей квартире и используйте секундомер, чтобы отсчитать 2 минуты. Также можно заменить поездку в лифте поездкой на автобусе (не далее одной остановки!).

# 8

ТЕМА

## РИСКИ В МИРЕ ДЕНЕГ: КАК ЗАЩИТИТЬСЯ ОТ РАЗОРЕНИЯ

72

### Что узнают ваши дети-студенты на занятиях

1. Какие финансовые риски существуют, откуда они берутся, кто им подвержен и как защитить от них своё имущество.

Вид риска	Метод защиты
1	2
Инфляция	Сбережения в неденежной форме (недвижимость, золото) или иностранной валюте
Резкие изменения валютного курса	Создание «мультивалютной корзины»: хранение сбережений в нескольких валютах
Банкротства банков, эмитентов облигаций и страховых компаний	Использование всех преимуществ ССВ, выбор компаний с высоким рейтингом надёжности, диверсификация



Продолжение

1	2
Снижение стоимости акций (паёв ПИФов)	Диверсификация, использование более консервативных методов сбережения в периоды экономических кризисов (например, вкладов)
Физические риски – пожары, наводнения и т. д.	Страхование имущества
Предпринимательский риск	Разделение рисков с другими – привлечение стороннего финансирования
Финансовое мошенничество	Умение распознать мошенничество, знание законов, совместная работа с правоохранительными органами

2. Из-за чего происходят экономические кризисы и можно ли их предугадать.

3. Как вести себя в период кризиса (на примере исторических кейсов).

- Удостовериться, что все ваши сбережения в банках застрахованы в ССВ, т. е. вы не держите сберегательных сертификатов и не имеете вклады на сумму свыше страхового лимита в одном банке.
- Если кризис затронул только вашу страну, а в остальном мире всё хорошо, покупать иностранную валюту.
- Не хранить наличные деньги (чтобы защитить сбережения от инфляции).
- Держаться за своё рабочее место и отложить немного денег на случай увольнения.
- Не брать кредитов. Во-первых, вы можете потерять работу и вам нечем будет расплачиваться по кредиту. Во-вторых, кризисы могут сопровождаться падением доверия банков к клиентам и повышением процентных ставок. В этом случае лучше дождаться более выгодных условий.
- Покупать драгоценные металлы, особенно золото.
- Не покупать акции и корпоративные облигации, так как во время кризисов они сильно падают в цене. Единственное исключение –

ценные бумаги контрциклических отраслей. Если вы сумеете купить их в самом начале кризиса, это поможет сбалансировать ваш портфель и сократить риски.

- Если у вас уже есть ценные бумаги и вы не успели продать их, когда кризис только начинался, не спешите их продавать. Продав ценные бумаги на дне экономического цикла, вы точно потеряете. Наберитесь терпения и дождитесь подъёма фондового рынка.

4. Какие виды финансового мошенничества бывают и как от них защититься.

Вид мошенничества	Способ защиты
Фальшивомонетки	Менять валюту в банке или проверенных обменных пунктах
Фальшивые банки	Проверить, есть ли банк в списке банков на сайте АСВ, не пересылать деньги и свои персональные данные в непроверенные организации
Кредит на ваше имя	Не предоставлять свои персональные данные непроверенным организациям, при утере паспорта – заявить в полицию, в ситуации, когда кредит на ваше имя уже взят, попросить банк провести графологическую экспертизу подписи или проверить видеозапись со дня оформления кредита в отделении банка
Финансовые пирамиды	Вообще не иметь с ними дела

**ВЫПОЛНИТЕ ЭТИ ЗАДАНИЯ ВМЕСТЕ С ДЕТЬМИ****Задание 30.1**

а) Поговорите с детьми про инфляцию 1992–1995 гг. Были ли тогда у ваших родителей сбережения? Смогли ли они их сохранить? Если да, то как?

б) Расскажите детям, помните ли вы «чёрный вторник» 1994 г. и дефолт 1998 г. Что случилось с вашими сбережениями? Что можно было бы сделать, чтобы спасти сбережения?

в) Помните ли вы то время, когда россияне в 1990-х гг. предпочитали расплачиваться друг с другом долларами, а не рублями и почти все цены обозначались в «условных единицах»? Чем это было вызвано? От каких рисков люди пытались защититься? Почему тогда почти никто не пользовался банковскими вкладами для сохранения сбережений?

**Практическое задание 31.1**

*Расскажите детям, как отразились дефолт 1998 г. и финансовый кризис 2008–2010 гг. на вашей семье. Проанализируйте, что потеряли вы в то время и как можно было бы защититься от риска потерь, если бы вы его предвидели. Посмотрите, как дети описали результаты вашего обсуждения в коротком эссе (200–300 слов).*

**Практическое задание 32.1**

*Расскажите детям, становились ли вы или другие ваши родственники и друзья когда-нибудь жертвами финансового мошенничества. Что именно произошло? Как бы вы поступили, если бы знали заранее о таком виде финансового мошенничества? Если дети услышат историю, которая не была описана в материалах для обучающихся, пусть они поделятся ею в своей группе.*

**Практические игры, задачи и тренажёры**

**Кейс** «Заработать через Интернет – реальность или уловка мошенников?»

Прочитайте эту статью о мошенничестве в Интернете и расскажите детям о том, какие уроки вы из неё извлекли.

Чаще всего пользователям Интернета предлагают заработать на выполнении платных опросов (информацию из них потом используют маркетинговые компании), продвижении/продаже продуктов в социальных сетях, рассылке спама и переходах (кликах) по платным рекламным объявлениям (так компания, продающая рекламное место, набирает рейтинг).

Главное, что вы должны помнить о работе в Интернете, — за неё всегда платят мало! Например, за клик платят в среднем 1 цент. Значит, чтобы заработать за день \$1 (около 30 р.), вы должны просмотреть 100 рекламных объявлений. Если вы каждый день будете просматривать по столько объявлений, за месяц вы заработаете всего 900 р.

Таким образом, работа в Интернете выгодна только тем, у кого действительно нет ни каких-то специальных знаний и навыков, ни возможности выходить из дома. В остальных случаях вы гораздо больше сможете заработать простым курьером.

Все объявления, сулящие большие деньги за несколько минут «интернет-работы» в день, — обман. Наиболее распространённые виды мошенничества на заработке в Интернете следующие:

- За работу просто не платят (например, фальшивые платные опросники).

- Для начала работы надо что-то купить. Например, для начала продвижения какого-то товара в Интернете вам предложат купить базу данных с электронными адресами потенциальных клиентов. После того как вы переведёте деньги, никакой базы вам не пришлют. Другие мошенники могут потребовать для начала работы купить и установить у себя на компьютере программное обеспечение. Это вдвойне опасно потому, что можно не только потерять деньги, но и подхватить компьютерные вирусы.

- Возможна финансовая пирамида, замаскированная под опросник. Это гибрид предыдущих двух пунктов. Вам предлагают зарабатывать на опросах, но задания к опросам надо покупать. За выполненную работу поначалу платят, чтобы втянуть в игру как можно больше людей. После чего пирамида, как в случае МММ, перестаёт платить и со скандалом закрывается. С замаскированными интернет-пирамидами связана и другая, более изощрённая уловка. Злоумышленники распространяют в Интернете слух, что есть такая-то пирамида, они обманывают людей, но чтобы заманить их, якобы всегда в первый раз возвращают деньги, а во второй раз уже отбирают. Следовательно, если вложиться в неё только один раз, можно заработать. Главное — вывести из пирамиды деньги сразу после первого заработка. Нет нужды объяснять, что на самом деле это даже не пирамида, а гораздо более простая мошенническая организация и её основатели присвоят первый же взнос. В качестве примера такой пирамиды можно привести компанию LBM (Light Business Marketing), которая маскировала пирамиду под платный опросник в Интернете.

– «Чудо-программа», которая сама зарабатывает. Вам предлагают купить программу, позволяющую облегчить заработок на интернет-кликах. Программа будет просматривать тысячи рекламных объявлений в день за вас, а вы будете просто получать деньги, ничего не делая. Но заработать, ничего не делая, невозможно. В лучшем случае вы просто потеряете переведённые на счёт мошенников деньги.

– «Чудо-книга», которая приведёт вас к успеху. Вам предлагают купить книгу-руководство по заработку в Интернете, или созданию сайтов, или сетевому маркетингу, или быстрому обогащению через обмен валюты. После оплаты денежным переводом вы либо ничего не получаете, либо получаете пакет совершенно бесполезной информации, которую можно бесплатно найти в Интернете.

Ещё один, чуть более сложный способ заработка в Интернете – копирайтинг: вам платят за написание текстов для сайтов, блогов и форумов. В благоприятном случае вас могут попросить написать на сайте историю, которая спровоцирует дискуссию среди других пользователей, соберёт много просмотров и поднимет рейтинг сайта. Однако это не всегда честный бизнес. Вас также могут попросить оставить положительный или отрицательный отзыв о месте, где вы никогда не были, или продукте, которым никогда не пользовались. От таких предложений лучше отказываться.

Последний вид мошенничества рассчитан на людей с не очень высокими моральными принципами. В Интернете распространяют слух о том, что у одного из известных электронных кошельков (например, «Yandex-Деньги») произошёл сбой. И теперь, если перевести некоторую сумму на указанный в статье номер, она вернётся на ваш счёт удвоенной. Трудно поверить, что кто-то откликнется на такие объявления. Но на практике желание заработать, ничего не делая, часто оказывается сильнее здравого смысла. Такие легенды о «чудо-кошельках» появляются снова и снова уже несколько лет подряд, и на них снова и снова попадают люди.

На волне популярности этих объявлений появилась и другая похожая уловка. Вам говорят, что есть банда интернет-мошенников, которая отнимает деньги у честных граждан. Но теперь появился способ их наказать. Хакеры взломали их базу данных, и теперь банду можно разорить, пересылая деньги на счёт (снова указывается конкретный номер счёта), которые в удвоенном размере будут списаны со счёта мошенников и вернутся к вам. Иногда такая же схема проворачивается с использованием онлайн-казино, в котором тоже якобы есть сбой, и если ставить на какое-то определённое число (например, «19»), обязательно выиграешь.

---

● Ответы на тесты и задания

---

### Тема 1. Решение задачи

а) Вы потеряете 16 038 р. Через 3 года ваши сбережения обесценятся и на них можно будет купить уже не столько, сколько можно купить сегодня за 100 000, а всего лишь столько, сколько можно купить сегодня за  $100\,000 / 1,063 = 83\,962$  р.

б) Вы заработаете 4443 р. Через 3 года банк выплатит вам  $100\,000 \times (1 + 0,08 \times 3) = 100\,000 \times 1,24 = 124\,000$ . Но из-за воздействия 3-летней инфляции эта сумма в пересчёте на сегодняшние деньги будет равняться  $124\,000 / 1,06^3 = 104\,443$  р. Таким образом, ваш выигрыш (выраженный в сегодняшних ценах) рассчитывается по формуле  $100\,000 \times (1,24 / 1,06^3 - 1) = 4443$  р.

в) Вы заработаете 6010 р. Через год у вас будет 107 000. Положив их на вклад под 9 % годовых, в конце 3-го года вы получите  $107\,000 \times 1,18 = 126\,260$  р. С учётом инфляции это эквивалентно 106 010 р.

г) Чистый выигрыш составит 1701 р. К концу 1-го года ваши паи вырастут до  $100\,000 \times 1,20 = 120\,000$  р. К концу 2-го — до  $120\,000 \times 1,03 = 123\,600$  р. Но к концу 3-го их стоимость опустится до  $123\,600 \times 0,98 = 121\,128$  р. Поделив это на  $1,06^3$ , получаем 101 701, в сегодняшних ценах.

**Тема 5. Ответы на тесты.** 1) в; 2) в.

### Тема 6. Ответ на вопрос к кейсу «Что могут профсоюзы»

Основная причина, по которой работодатели идут на заключение договоров с профсоюзами, состоит в том, что в период действия договора (1, 2 или 3 года) профсоюзы связаны обязательством не прибегать к забастовкам для разрешения споров, относящихся к правилам, установленным этим договором. Например, работники профсоюза не могут отказаться выходить на работу, требуя повышения заработной платы сверх уровня, зафиксированного в договоре. Ли Якокка вспоминает: «Я принимал самое активное участие в обсуждении проблем,

связанных с требованиями профсоюза, и высказал следующие соображения: «Дайте им всё, что они требуют. Ибо, если они объявят забастовку, мы потеряем сотни миллионов долларов, мы потеряем наши бонусы, а я лично лишусь полумиллиона долларов наличными»».

(Источник: Якокка Л. Карьера менеджера. — М.: Прогресс, 1991. — С. 334.)

**Тема 6. Ответы на тесты.** 1) б; 2) а; 3) а; 4) г; 5) в; 6) а.

Дополнительное образование  
Серия «Учимся разумному финансовому поведению»

Издание для дополнительного образования

**Жданова Александра Олеговна**

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

Материалы для родителей. СПО

Редакторы *Е. А. Вигдорчик, В. В. Антонов, Т. А. Чамаева, Л. М. Бахарева*  
Художественный редактор *А. М. Драговой*  
Компьютерная вёрстка *Н. Н. Смирнова*  
Макет и обложка художника *А. М. Драгового*  
Корректоры *Е. В. Барановская, Ж. Ш. Арутюнова*

Подписано в печать 08.10.2014. Формат 70×100<sup>1/16</sup>. Бумага офсетная.  
Усл. печ. л. 6,5. Уч.-изд. л. 6,5.

**Издательство «ВИТА-ПРЕСС».**

121087, Москва, ул. Баркляя, д. 6, стр. 5. Тел.: 8(499) 709-70-57, 709-70-78.

E-mail: [info@vita-press.ru](mailto:info@vita-press.ru) [www.vita-press.ru](http://www.vita-press.ru)