

Министерство финансов Российской Федерации
Международный банк реконструкции и развития
Министерство образования и науки Российской Федерации
Дальневосточный федеральный университет

Серия

«Управление личными финансами»

Под общей редакцией И.И. Меламеда

КАК ПОТРАТИТЬ МИЛЛИОН ДОЛЛАРОВ

Обучающий курс

Ответственный редактор

профессор кафедры «Математические методы

в экономике» ШЕН ДВФУ А.Л. Абрамов

Владивосток

Дальневосточный федеральный университет

2016

УДК 330.567.28

ББК 65.261.94

К16

*Издание подготовлено в рамках совместного проекта
Министерства финансов Российской Федерации
и Международного банка реконструкции и развития
«Содействие повышению уровня финансовой грамотности
населения и развитию финансового образования в России»,
подпроект № FEFLP/FGI-2-1-14*

Рецензенты:

В.И. Волков, проф. каф. «Государственное и муниципальное
управление» Российского экономического университета (РЭУ)
им. Г.В. Плеханова, д-р экон. наук, проф., засл. экономист РФ;
Е.Н. Пронина, доц. Московского технологического
университета, канд. экон. наук

Авторы:

А.Л. Абрамов, С.Г. Резник, М.В. Иевенко, А.А. Медведев,
И.И. Меламед, Н.Н. Матвиенко, Т.В. Шинкаренко

Фото на обложке И.А. Грабовенко

Как потратить миллион долларов : обучающий курс / А.Л. Абра-
К16 мов, С.Г. Резник, М.В. Иевенко, А.А. Медведев, И.И. Меламед, Н.Н. Мат-
виенко, Т.В. Шинкаренко ; отв. ред. А.Л. Абрамов ; [фото И.А. Грабовен-
ко]. – Владивосток : Дальневост. федерал. ун-т, 2016. – 44 с. – (Управле-
ние личными финансами / под общ. ред. И.И. Меламеда).

ISBN 978-5-7444-3775-6.

В результате изучения данного курса учащиеся познакомятся с современными финансовыми инструментами, научатся составлять бюджет на долгосрочную перспективу и планировать финансовые ресурсы в долгосрочном периоде, узнают, как использовать метод SMART для разработки достижимых целей.

Предназначен для учащихся 14–17 лет.

УДК 330.567.28

ББК 65.261.94

ISBN 978-5-7444-3775-6

© ФГАОУ ВПО «ДФУ», 2016

Оглавление

1. Ключевые понятия	5
2. «Работа – основной источник доходов, выбор специальности»	8
2.1. Деловая игра «Оцени свой выбор или путь к успешной карьере».....	9
3. Целеполагание	12
3.1. Как личные цели могут быть сформулированы и достигнуты через постановку финансовых целей.....	12
3.2. Деловая игра «Многообразие потребностей или помогите вашим товарищам сделать их цели измеримыми»	14
4. Планирование для достижения целей (краткосрочное, среднесрочное, долгосрочное)	16
4.1. Долгосрочное личное планирование	16
4.2. Деловая игра «Бюджет на 50 лет или нужен ли вам долгосрочный план?».....	18
5. Попробуй не занимать. Финансовые инструменты (депозиты, облигации, фондовый рынок)	19
5.1. Основные инструменты, доступные для сохранения и преумножения сбережений.....	19
5.2. Деловая игра «Жадина и транжира, или к какому типу инвесторов вы относитесь».....	21
6. Рабочая тетрадь	25
6.1. Практическое задание «Выявить свои профессиональные и карьерные предпочтения».....	25
6.2. Практическое задание «Лучшее предложение по работе»	26
6.3. Практическое задание «Сформулируй свои цели»	27
6.4. Практическое задание «Хороший или плохой план»	28
7. Вопросы для самостоятельной проверки	31
Вопросы для самостоятельной проверки «Работа – основной источник доходов, выбор специальности»	31

<i>Вопросы для самостоятельной проверки по теме «Целеполагание»</i>	31
<i>Вопросы для самостоятельной проверки к теме «Планирование для достижения целей»</i>	32
<i>Вопросы для самостоятельной проверки к теме «Попробуй не заниматься. Финансовые инструменты»</i>	32
Ответы к вопросам для самостоятельной проверки	33
<i>Ответы для самостоятельной проверки «Работа – основной источник доходов, выбор специальности»</i>	33
<i>Ответы для самостоятельной проверки по теме «Целеполагание»</i>	34
<i>Ответы для самостоятельной проверки к теме «Планирование для достижения целей»</i>	36
<i>Ответы для самостоятельной проверки к теме «Попробуй не заниматься. Финансовые инструменты»</i>	38
Итоговый тест	41

1. Ключевые понятия

Работа – конкретный набор обязанностей, задач или активностей, которые выполняет человек, используя свое время, навыки и знания с целью зарабатывания денег (получения доходов).

Карьера – это результат определенного поведения и позиции человека в трудовой деятельности, связанный с его профессиональным ростом; сфера деятельности, которой человек занимается большую часть своей жизни и которая включает образование, специальные тренинги, работу в определенной индустрии. Каждый человек строит карьеру сам, это зависит от его желаний, целей и установок.

Вакансия – наличие незанятого рабочего места или должности, на которую может быть принят новый работник.

Производственная практика – практическая часть учебного процесса подготовки квалифицированных рабочих и специалистов, проходящая на различных предприятиях.

Наставничество – метод обучения новичка более опытным сотрудником на протяжении определенного времени.

Волонтерство – добровольная деятельность на благо широкой общественности без расчёта на денежное вознаграждение.

Цель – идеальное предвосхищение результата деятельности (образа) посредством его достижения путем применения определенных средств.

Целеполагание это процесс выбора одной или нескольких целей и анализ методов ее достижения.

Финансовое планирование – это процесс определения набора шагов для того, чтобы достичь цели в соответствии с имеющимися финансовыми ресурсами в зависимости от внешних условий и согласование будущих финансовых потоков.

Бюджет – (от старонормандского bougette – кошель, сумка, кожаный мешок) – форма, расписывающая образование и расходование денежных средств, а также план образования и расходования денежных средств (человека, семьи, предприятия, города и т.д.).

Сбережения – накапливаемая часть денежных доходов, предназначенная для удовлетворения потребностей в будущем.

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли.

Стратегия инвестирования – распределение капитала по инструментам (акциям, депозитам, облигациям и др.) с разной степенью риска, а план инвестирования – это последовательность шагов по реализации этой стратегии.

Акция – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Владельцы акций являются совладельцами организации, выпустившей эти ценные бумаги. Они получают право на получение прибыли в виде дивидендов. Они могут заработать на покупке и продаже акций, пользуясь курсовой разницей. Как совладелец организации, держатель акции несет риск потери вложенных средств или неполучения дохода по итогам экономической деятельности.

Депозит (банковский вклад) – это сумма денег, размещенная вкладчиком в банке на определенный или неопределенный срок с целью получения дохода.

Облигация – долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от лица, выпустившего её (эмитента облигации), номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента в оговоренный срок. Владелец облигации является кредитором организации-эмитента. Независимо от экономических результатов, организация-эмитент обязана произвести расчеты с владельцами облигаций на оговоренных условиях.

Более точно: «Облигация – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процен-

та от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт»¹.

Таким образом, из определения облигации следует две формы получения дохода:

1. Процент, исчисляемый как премия, выплачиваемая держателю облигации в соотношении к её номинальной стоимости.

2. Дисконт – разница в цене покупки и продажи, возникающая в ходе движения облигации по рынку.

Доходность облигаций наряду с курсом акций – это один из ключевых макроэкономических параметров «здоровья национальной экономики».

Инвестиционный риск – это вероятность возникновения финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестирования.

¹ Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» (ст. 2)

2. «Работа – основной источник доходов, выбор специальности»

Так как вам еще предстоит получить свою первую в жизни работу, вопросы, связанные с выбором специальности и тем, чем вы будете заниматься после окончания школы, являются одними из ключевых на данном этапе жизни. Кто-то уже решил продолжить дальнейшее обучение в колледже или вузе, другие собираются начать работать сразу после окончания школы, третьи не уверены в своих планах, но понимают, что выбор так или иначе предстоит сделать.

Вне зависимости от планов, так как работа является основным источником дохода, курс «Управление личными финансами. Как потратить миллион долларов» поможет вам установить связь между желаемой карьерой и необходимым для ее реализации образованием. Вы сможете выбирать и планировать будущую карьеру, исходя из профессиональных предпочтений и имеющихся на рынке возможностей.

Как анализировать доступные варианты карьеры и необходимый набор компетенций и навыков, необходимых для их реализации?

Как сформировать связь между образовательным уровнем и карьерой?

Карьера – это результат определенного поведения и позиции человека в трудовой деятельности, связанный с его профессиональным ростом; сфера деятельности, которой человек занимается большую часть своей жизни и которая включает образование, специальные тренинги, работу в определенной индустрии.

Работа – конкретный набор обязанностей, задач или активностей, которые выполняет человек, используя свое время, навыки и знания с целью зарабатывания денег (получения доходов).

По статистике 87% европейской молодежи главным выбором в жизни считает именно определение своей будущей профессии.

«Кто неправильно застегнул первую пуговицу, уже не застегнется, как следует», – сказал Иоганн Вольфганг Гёте.

Действительно, в карьере огромную роль играет то, как она начиналась. Первые шаги, которые человек совершает, будучи студентом или выпускником, и задают то направление, в соответствии с которым он будет двигаться дальше. Важно выбрать правильные профессиональные ориентиры, чтобы потом не пришлось возвращаться обратно! «Компасом», который укажет правильную дорогу, часто оказываются стажировки в различных компаниях.

Что нужно анализировать и учитывать при выборе работы, кроме заработной платы: компенсационный пакет, дополнительные расходы, связанные с работой, график работы?

Заработная плата – один из главных критериев при выборе работы, но существует еще и компенсационный пакет.

Составляющие компенсационного пакета можно оценить в денежной форме, компенсационный пакет влияет на размер реальной заработной платы. Возможные составляющие компенсационного пакета следующие:

- программа добровольного медицинского страхования,
- полная или частичная оплата обучения,
- тренинги и повышение квалификации,
- скидки для сотрудников на продукцию или услуги компании,
- оплата фитнеса,
- оплата мобильной связи,
- оплата проезда.

2.1. Деловая игра «Оцени свой выбор или путь к успешной карьере»

Выберите карточки с описанием конкретной профессиональной должности – **«Карточки вакансий»**, возможностей дальнейшего обучения – **«Карточки возможностей»** и возможностей по приобретению практического опыта – **«Образовательные карточки»**, которые существуют для учащихся.

Производственная практика. Производственная практика – это практическая часть учебного процесса подготовки квалифицированных рабочих и специалистов, проходящая, как правило,

на различных предприятиях в условиях реального производства. Она является заключительной частью учебной практики, проходящей в учебном заведении.

Во время производственной практики происходит закрепление и конкретизация результатов теоретического учебно-практического обучения, приобретение учащимися умения и навыков практической работы по присваиваемой квалификации и избранной специальности или профессии.

Трансформация в учебный процесс практики, максимально приближенной к будущей профессиональной деятельности, – явление закономерное, обусловленное требованиями Государственных образовательных стандартов РФ. Производственная практика, пройденная учащимся, оценивается в ряду сданных ими экзаменов и зачётов.

Наставничество. Данный метод используется в основном для обучения тех, кто только собирается прийти работать в компанию, – выпускников вузов. За его реализацию отвечают тренинг-менеджер и сотрудники HR-службы², курирующие программу по отбору выпускников в штат. Shadowing (вольный перевод – «бытие тенью») применяется только теми компаниями, которые готовы брать к себе молодых людей без опыта работы. Схема действия shadowing проста. Предположим, студент хочет стать аудитором (маркетологом, менеджером по персоналу, бухгалтером и т. д.). Компания предоставляет ему возможность провести у себя день-другой-третий рядом с работающим аудитором, иными словами – побыть тенью сотрудника. Возможно, студенту дадут какое-нибудь незначительное поручение, непосредственно связанное с аудиторской деятельностью, и даже пригласят на встречу с клиентом, у которого проводится аудит. Таким образом, студент становится свидетелем «одного дня из жизни аудитора», получает представление о выбранной им карьере и о том, каких знаний и навыков ему не хватает. В итоге, возрастает его мотивация к

² HR (Human Resource) – кадровая служба.

овладению знаниями в вузе. Чтобы сделать процесс обучения максимально эффективным, правдивым и информативным перед запуском программы shadowing необходимо провести ряд тренингов для тех, за кем эти «тени» будут «ходить». Надо сказать, сотрудники охотно соглашаются на подобное «дополнительное задание» – его выполнение не требует больших усилий, а вероятность получить мотивированного сотрудника в свой отдел существенно повышается. К слову сказать, в процессе реализации shadowing учится не только «тень», но и тот к кому она приставлена.

Волонтерство или Волонтерская деятельность (от лат. voluntarius – добровольно) – это широкий круг деятельности, включая традиционные формы взаимопомощи и самопомощи, официальное предоставление услуг и другие формы гражданского участия, которая осуществляется добровольно на благо широкой общественности без расчёта на денежное вознаграждение. Добровольцы с точки зрения закона Российской Федерации – физические лица, осуществляющие благотворительную деятельность в форме безвозмездного выполнения работ, оказания услуг (добровольческой деятельности).

Деятельность благотворительных организаций нуждается в поддержке добровольцев. Для этого в них создаются вакансии добровольцев и формируется круг поддерживающих организаций. Таким образом, формируется добровольческий корпус участников благотворительной деятельности, согласных принимать участие в бесплатном труде во благо нуждающихся. Такой бесплатный труд является разновидностью филантропии (бескорыстного дарения в пользу нуждающихся благоприобретателей – людей, природы).

Понятием добровольческая (волонтерская) деятельность в русском языке часто подменяют понятие «общественная деятельность», которой обозначают любую полезную деятельность во благо общества. Деятельность добровольцев направлена в первую очередь на помощь остро нуждающимся слоям населения, не имеющим возможности помогать себе самим (старость, беспризорность, инвалидность, стихийные бедствия, социальные катаклизмы).

3. Целеполагание

Если вы собираетесь отпраздновать свой день рождения, пригласив своих друзей и всех родственников, то будете ли вы заниматься всеми приготовлениями в последнюю минуту до прихода гостей? Конечно, нет. Ведь ваша цель – организовать лучший в мире праздник, и поэтому вы все начнете планировать заранее.

Таким же образом необходимо поступать для достижения долгосрочных целей. На уроке обучаемые научатся формулировать долгосрочные цели таким образом, чтобы разработать реалистичный план их достижения.

Цель – это мечта в реальной форме. Каждый человек свободен в выборе своих целей. И реализовать цель, – значит претворить её в жизнь, сделать реальностью.

Цель – идеальное предвосхищение результата деятельности (образ будущего) посредством его достижения путем применения определенных средств.

Целеполагание – это процесс выбора одной или нескольких целей и анализ методов ее достижения.

3.1. Как личные цели могут быть сформулированы и достигнуты через постановку финансовых целей

Как использовать метод SMART для разработки достижимых целей?

Как научиться расставлять приоритеты, если необходимо достичь нескольких целей одновременно?

SMART – подразумевает максимальную конкретику в процессе осознания возможности достижения цели, включая этапы, средства и даже временные интервалы.

Процесс целеполагания можно условно разделить на этапы:

1 этап подразумевает определение жизненных (стратегических) целей, личностных характеристик и моральных ценностей человека.

Этот этап требует ответа на вопрос «Что я действительно хочу?» и отражает свободу нашей воли.

2 этап предполагает соотнесение поставленной цели с реалиями жизненной ситуации. Необходимо соотнести желаемое с возможным, и ответить на вопрос «Что я действительно могу?».

3 этап требует продумывания перехода от мыслей к действиям. В ходе него мы должны ответить на ключевой в достижении любой цели вопрос: «Что мне делать?».

Метод SMART

Вопросы при формировании целей по методу SMART	
Specific (Конкретный)	Что точно должно быть выполнено? Кто еще будет вовлечен в достижение цели? Где это должно происходить? Почему я хочу достичь этой цели?
Measurable (Измеримый)	Как я узнаю, что я добился цели? Каких и сколько требуется изменений? Какие для этого потребуются действия?
Attainable (Достижимый)	У меня есть или я смогу получить необходимые ресурсы для достижения цели? Я смогу достигнуть цели (цель не является слишком легкой или слишком сложной)? Я смогу выполнить те действия, которые планирую? Эти действия приведут в итоге к успеху?
Relevant (Актуальный)	Мне действительно необходимо достичь этой цели? Это действительно необходимо для меня – или это просто мнение окружающих? Если я начну двигаться к этой цели – не станет ли это преградой или задержкой на пути к более важной цели? Я хочу и готов посвятить себя (свое время, деньги, пр.) для достижения этой цели?
Time-bound (Ограниченный во времени)	Когда цель должна быть достигнута? Когда я должен начать действовать? Что я могу сделать уже сегодня?

3.2. Деловая игра «Многообразие потребностей, или помогите вашим товарищам сделать их цели измеримыми»

Прочитайте рассказы о ваших недавних сверстниках, где они формулируют свои цели. Переформулируйте их цели по методу SMART.

Сергей

Сергей живет вместе с мамой и двумя младшими сестрами. В настоящее время он заканчивает колледж. Мама работает диспетчером, зарплата у нее небольшая. Сестры еще учатся в школе. Сергей старается совмещать учебу с работой. Он это делает для того, чтобы иметь деньги на личные расходы и помогать маме деньгами, чтобы она могла не брать сверхурочную работу.

Мечта Сергея – купить подержанный автомобиль, кроме того, он планирует после окончания колледжа поступить в университет. Сергей не уверен, что сможет набрать достаточное количество баллов для поступления на бюджетное отделение, поэтому старается отложить деньги для поступления на платное отделение. Когда он обсудил свои планы с другом на работе и друг задал вопросы: «какую машину он хочет купить и сколько стоит год обучения в университете?» Сергей ответить не смог.

Светлана

Светлана – студентка первого курса университета, живет с родителями. Обычно она не заботится о деньгах, т.к. у родителей высокая зарплата, а Светлана – единственный ребенок в семье. Она думает найти работу с частичной занятостью скорее для того, чтобы доказать родителям, что она от них не зависит. У нее есть мечта на летних каникулах поехать на 3 недели в Италию – посетить несколько исторических городов. Также она думает купить себе новый ноутбук, не обращаясь за помощью к родителям. Когда она предложила лучшей подруге поехать в Италию вместе и та спросила: «Сколько будут стоить авиабилеты? Дорого ли стоит проживание?» Светлана ответить не смогла.

Ваша задача помочь Сергею и Светлане сформулировать их цели по методу SMART. Начните с ответа на вопрос: какие критерии SMART отсутствуют в рассказах об их планах?

Цель	Цель SMART
Светлана	
Поехать летом в Италию	*
Купить новый ноутбук	*
Сергей	
Купить автомобиль	*
Поступить в институт	*

4. Планирование для достижения целей (краткосрочное, среднесрочное, долгосрочное)

Чем более значительной является цель, тем больше времени и усилий требуется для ее достижения. Чтобы реализовать долгосрочные цели, необходим план действий, предусматривающий достижение промежуточных результатов, как в краткосрочной, так и среднесрочной перспективе. Если у вас нет подобного плана, то его долгосрочные цели, если таковые имеются, просто остаются мечтой.

Финансовое планирование – это процесс определения набора шагов для того, чтобы достичь цели в соответствии с имеющимися финансовыми ресурсами в зависимости от внешних условий и согласование будущих финансовых потоков.

Инструмент финансового планирования позволяет связать воедино текущее финансовое состояние, ваши финансовые цели и средства их достижения.

Личный финансовый план позволяет объективно оценить финансовое положение и сформировать стратегию продвижения к поставленным целям.

4.1. Долгосрочное личное планирование

Для чего необходимы долгосрочные планы? Негативные последствия отсутствия планов.

Каковы основы составления персонального бюджета (анализ доходов и расходов)?

Составление личного финансового плана начинается с анализа того, чем вы располагаете сегодня. Это анализ ваших активов/пассивов, доходов/расходов.

Активы – это объекты собственности, имеющие денежную оценку³. Иначе говоря, вещь (услуга) становится «активом», когда начинает удовлетворять двум условиям:

1. Она имеет собственника, т.е. принадлежит кому-то. Бесхозные вещи, даже будучи полезными (например, атмосферный воздух) активами не являются.

2. Её ценность подвергнута количественному измерению в денежном выражении.

Способность активов приносить доход является желательным условием, но не обязательным. Многие активы доходов не приносят, и даже наоборот – создают убытки, но от этого активами быть не перестают.

Доход приносят не собственно активы, а торговые операции с ними. Ведь если актив не включён в рыночный оборот, то никакого результата для бюджета он не создаёт.

Активы – это то, что приносит доход при торговых операциях (операциях с рентной недвижимостью, ценными бумагами, паями ПИФов, бизнесом и др.). Пассивы не приносят дохода.

Финансовый план позволяет оценить свои возможности по созданию капитала, достижению задуманных целей и принять решение, если требуется, по изменению ситуации (увеличению дохода, сокращению расходов, пересмотра своих целей).

Альтернативные издержки, издержки упущенной выгоды или издержки альтернативных возможностей – экономический термин, обозначающий упущенную выгоду в результате выбора одного из альтернативных вариантов использования ресурсов и, тем самым, отказа от других возможностей.

³ Основные термины, используемые в Международных стандартах финансовой отчетности для общественного сектора МСФО ОС / Минфин РФ, 2009. URL: <http://www.msfofm.ru/library/257-2011-02-02-11-06-21>.

4.2. Деловая игра «Бюджет на 50 лет или нужен ли вам долгосрочный план?»

Напишите 3 цели, которые вы хотите достичь в будущем:

- 1) _____
- 2) _____
- 3) _____

Что вам нужно сделать, чтобы достичь Ваших целей? Как Алиса, продумайте, что вы должны сделать сегодня, в течение нескольких месяцев, и в ближайшие несколько лет, чтобы достичь Ваших целей. Это ваши краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные цели. Запишите основные действия, необходимые для достижения ваших целей в таблице.

	Цель № 1	Цель № 2	Цель № 3
Краткосрочные Какие действия я могу предпринять сегодня, чтобы достичь своей цели			
Промежуточные Какие действия я могу предпринять в течение следующих нескольких месяцев, чтобы достичь своей цели			
Долгосрочные Какие действия я могу предпринять в течение ближайших нескольких лет, чтобы достичь моей цели			

5. Попробуй не занимать. Финансовые инструменты (депозиты, облигации, фондовый рынок)

Работа является основным источником дохода. По мере того как растет ваша квалификация, увеличиваются и ваши доходы. При формировании долгосрочных планов и составлении обоснованных личных бюджетов у вас появляются свободные денежные средства, которые вы откладываете для достижения долгосрочных целей. Где хранить эти деньги, какой дополнительный доход можно на них получить?

Стратегия инвестирования предполагает распределение капитала по инструментам с разной степенью риска, а план инвестирования – последовательность шагов по реализации этой стратегии.

Накопление «стартового капитала», как правило, начинается с банка. Выбирайте депозит, исходя из надежности и привлекательности условий.

5.1. Основные инструменты, доступные для сохранения и преумножения сбережений

Каковы основные отличия сбережений от инвестиций?

Каковы основные инвестиционные инструменты: акции, облигации, паевые инвестиционные фонды?

Депозит (банковский вклад) – это сумма денег, размещенная вкладчиком в банке на определенный или неопределенный срок с целью получения дохода.

Депозит часто не приносит чистый доход, а лишь защищает сбережения от инфляции, поскольку процент по депозиту банки устанавливают, ориентируясь на инфляцию. Т.е. чистый доход равен нулю. Некоторые банки, например, Сбербанк России, по депозитам платят процент ниже инфляции. Поэтому часто депозит – это скорее инструмент защиты банковского вклада, чем дохода.

Известны случаи, когда по депозитам банки устанавливают «отрицательные проценты». Это происходит в так называемых «дефляционных экономиках»: странах, где из-за длительной рецессии

наблюдается всеобщее понижение цен (дефляция). Сейчас такое происходит в Японии и некоторых странах Европы, где ставки по банковским депозитам составляют «-1,2% годовых».

Иногда это приводит к курьёзам. Например, в Швейцарии власти одного из регионов попросили граждан не торопиться с уплатой налогов. Инициатива родилась в кантоне Цуг. Администрация заинтересована в том, чтобы получить деньги как можно позднее, чтобы меньше потерять на отрицательной ставке по депозитам⁴.

Акция – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Облигация – долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от лица её выпустившего (эмитента облигации) в оговоренный срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента.

Более точно: «Облигация – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт»⁵.

Таким образом, из определения облигации следует две формы получения дохода:

1. Процент, исчисляемый как премия, выплачиваемая держателю облигации в соотношении к её номинальной стоимости.
2. Дисконт – разница в цене покупки и продажи, возникающая в ходе движения облигации по рынку.

⁴ «Швейцарцев попросили не платить налоги». 13 января 2016 года. URL: <http://www.bfm.ru/news/312752>.

⁵ Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» (ст. 2).

Доходность облигаций наряду с курсом акций – это один из ключевых макроэкономических параметров «здоровья национальной экономики».

Инвестиционный риск – это вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестирования.

Существуют три стратегии инвестирования – консервативная, умеренная и агрессивная. Выбор зависит от вас. Если вы не готовы рисковать, выберите консервативную стратегию: банковские депозиты, облигации. Если готовы, используйте агрессивную стратегию: хедж-фонды, инвестирование в акции. Умеренная стратегия – инвестиционные фонды (ПИФы)».

5.2. Деловая игра «Жадина и транжюра, или к какому типу инвесторов вы относитесь»

Хотите улучшить свои личные финансы? Пройдите этот тест, чтобы получить представление о вашей толерантности к инвестиционному риску – один из фундаментальных вопросов, которые необходимо учитывать при планировании своей инвестиционной стратегии, либо самостоятельно, либо консультируясь со специалистом по оказанию финансовых услуг.

Выберите ответ, который лучше всего описывает вас – нет “правильных” или “неправильных” ответов.

1. Как вы думаете, считаете ли вы себя рискованным игроком?
 - a. Настоящий игрок.
 - b. Взвешиваете риски и принимаете решение.
 - c. Осторожный.
 - d. Уклоняетесь от риска.

2. Вы участвуете в шоу на телевиденье, можно выбрать один из вариантов, что вы выберете?
 - a. 50 000 рублей наличными гарантированно.
 - b. Шанс в 50% выиграть 250 000 рублей.

- c. Шанс в 25% выиграть 500 000 рублей.
- d. Шанс в 5% выиграть 5 000 000 рублей.

3. Вы готовитесь отправиться в экзотическое путешествие, которое долго планировали и на которое откладывали несколько лет. За три недели до отправления вы теряете работу. Что вы сделаете?

- a. Отменить отпуск.
- b. Устроите гораздо более скромный отпуск.
- c. Отправитесь в запланированное путешествие, рассуждая, что как раз в отпуске вы спокойно все обдумаете и отдохнете перед следующей работой.
- d. Продлите ваш запланированный отпуск, рассуждая, что на работу уже спешить не нужно, а это может быть ваш последний шанс отправиться в путешествие, о котором вы так долго мечтали.

4. Если вы неожиданно получили 1 000 000 рублей для того чтобы инвестировать их, что бы вы выбрали?

- a. Депозит в банке.
- b. Инвестировать в высококачественные мало доходные облигации.
- c. Инвестировать их в акции.

5. Вы купили акции нескольких компаний. Какие у вас будут ощущения при условии, что вы хорошо понимаете инвестиционные риски?

- a. Не комфортно (я буду все время думать о том, что акции могут упасть в цене, по несколько раз в день проверять, как на бирже изменилась их стоимость).
- b. Довольно комфортно.
- c. Очень комфортно.

6. Когда вы думаете о слове “риск”, с каким понятием оно у вас ассоциируется больше всего?

- a. Потери.

- b. Неопределенность.
- c. Возможность.
- d. Обеспокоенность.

7. Некоторые эксперты прогнозируют повышение цены на такие активы как золото, драгоценности и недвижимость. Цены на облигации могут упасть, тем не менее, эксперты склонны согласиться, что государственные облигации являются относительно безопасными. Большинство ваших инвестиционных активов сейчас в высоко процентных государственных облигациях. Что бы вы сделали?

- a. Держал бы облигации.
- b. Продам облигации, половину вложу в валютный рынок, другую половину в жесткие активы.
- c. Продам облигации и вложу всю сумму в твердые активы.
- d. Продам облигации, вложу всю сумму в твердые активы и возьму дополнительные средства для больших вложений.

8. Выбирая из этих четырех инвестиционных возможностей, какую бы вы предпочли?

- a. Прибыль в 10 000 рублей в лучшем случае; 0 рублей прибыли/убытка в худшем случае.
- b. Прибыль в 40 000 рублей в лучшем случае; 10 000 рублей убытка в худшем случае.
- c. Прибыль в 130 000 рублей в лучшем случае; 40 000 рублей убытка в худшем случае.
- d. Прибыль в 240 000 рублей в лучшем случае; 120 000 рублей убытка в худшем случае.

9. Вы выиграли в лотерею, и вам предлагают сыграть в суперигру, что вы предпочтете?

- a. Гарантированный выигрыш в размере 25 000 рублей.
- b. 50% шанс того, что вы выиграете 50 000 рублей, и 50 % шанс, что не выиграете ничего.

10. У вас есть 100 000 рублей, но вам необходимо оплатить налоги, есть два варианта:

- a. Вы оплачиваете 25 000 рублей.
- b. У вас есть 50% шанс не оплачивать налоги, и 50% шанс заплатить 50 000 рублей.

11. Допустим, вам оставили наследство в размере 5 000 000 рублей, но в завещании оговорено, что эту сумму вам необходимо инвестировать только в один из следующих вариантов. Что вы предпочтете?

- a. Депозит или сберегательный счет.
- b. Паевой инвестиционный фонд, который инвестирует в акции и облигации.
- c. Диверсифицированный портфель из акций 15 компаний.
- d. Инвестиции в золото, серебро, нефть и другие товарные рынки.

12. Если бы вы могли инвестировать 1 000 000 рублей, то какая инвестиционная стратегия была бы для вас наиболее привлекательной?

- a. 60% в инвестиции с низким риском, 30% в инвестиции со средним риском, 10% в инвестиции с высоким риском.
- b. 30% в инвестиции с низким риском, 40% в инвестиции со средним риском, 30% в инвестиции с высоким риском.
- c. 10% в инвестиции с низким риском, 40% в инвестиции со средним риском, 50% в инвестиции с высоким риском.

13. Ваш лучший друг опытный ученый, собирает группу инвесторов для финансирования исследовательских работ в области медицинских исследований. Предприятие может принести от 50 до 100-кратного размера инвестиций в случае успеха. Но если исследования не приведут к успеху весь инвестиционный план ничего не стоит. Ваш друг оценивает вероятность успеха в 20%. Если у вас есть деньги, сколько бы вы вложили в это предприятие?

- a. Ничего не вложите.
- b. Одну месячную зарплату.
- c. Три месячных зарплаты.
- d. Шесть месячных зарплат.

6. Рабочая тетрадь

6.1. Практическое задание «Выявить свои профессиональные и карьерные предпочтения»

Отметьте то, что вам интересно, чем нравится заниматься сейчас или вам хочется заниматься этим после окончания школы. Отметьте все подходящие варианты.

А

- | | | |
|--------------------------------------|---|---|
| <input type="checkbox"/> Садоводство | <input type="checkbox"/> Защита окружающей среды | <input type="checkbox"/> Пребывание на открытом воздухе |
| <input type="checkbox"/> Животные | <input type="checkbox"/> Утилизация | <input type="checkbox"/> Продукты питания |
| <input type="checkbox"/> Наука | <input type="checkbox"/> Предотвращение загрязнения | <input type="checkbox"/> Здоровое питание и диета |

В

- | | | |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> Бизнес | <input type="checkbox"/> Организация мероприятий | <input type="checkbox"/> Математика |
| <input type="checkbox"/> Контролировать расходы | <input type="checkbox"/> Продажи товаров | <input type="checkbox"/> Сфера развлечений |
| <input type="checkbox"/> Быть боссом | <input type="checkbox"/> Работа в команде | <input type="checkbox"/> Коммуникации с новыми людьми |
-

С

- | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> Компьютеры | <input type="checkbox"/> Коммуникации | <input type="checkbox"/> Газеты/Журналы |
| <input type="checkbox"/> Видеоигры | <input type="checkbox"/> Интернет | <input type="checkbox"/> Телевиденье |
| <input type="checkbox"/> Искусство | <input type="checkbox"/> Мультимедиа | <input type="checkbox"/> Творчество и выступления |
-

Д

- | | | |
|---|---|--|
| <input type="checkbox"/> Моделирование | <input type="checkbox"/> Работа руками | <input type="checkbox"/> Промышленные выставки и ярмарки |
| <input type="checkbox"/> Ремонт | <input type="checkbox"/> Решение задач | <input type="checkbox"/> Строительство и архитектура |
| <input type="checkbox"/> Грузоперевозки | <input type="checkbox"/> Научные исследования | <input type="checkbox"/> Наука, техника и инжиниринг, математика |
-

Е

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Здоровье | <input type="checkbox"/> Человеческое тело | <input type="checkbox"/> Решение проблем |
| <input type="checkbox"/> Работа с людьми | <input type="checkbox"/> Забота о людях | <input type="checkbox"/> Консультирование |
| <input type="checkbox"/> Лабораторные работы | <input type="checkbox"/> Питание | <input type="checkbox"/> Наука |
-

Е

- | | | |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> Работа с людьми | <input type="checkbox"/> Книги и чтение | <input type="checkbox"/> Иностранные языки |
| <input type="checkbox"/> Правительство | <input type="checkbox"/> Правила и законы | <input type="checkbox"/> Забота о других |
| <input type="checkbox"/> Положительно
влиять на людей | <input type="checkbox"/> Публичные выступления | <input type="checkbox"/> Другие культуры |

Сохраните результаты анкетирования, они будут использованы при проведении деловой игры.

6.2. Практическое задание «Лучшее предложение по работе»

Дима только что закончил колледж и пытается выбрать между двумя вакансиями. Зарплаты одинаковые, но компенсационные пакеты у работодателей различаются. Проанализируйте каждое предложение работодателей и помогите Диме выбрать лучшее.

	Предложение о работе (А)	Предложение о работе (Б)
Зарплата	80 000 рублей в месяц	80 000 рублей в месяц
Программа добровольного медицинского страхования	Работодатель оплачивает страховку в размере 50 000 рублей в год. Стоматологические услуги в страховку не входят.	Работодатель оплачивает страховку в размере 45 000 рублей в год. Стоматологические услуги входят в страховку.
Образование	Работодатель компенсирует 100% расходов на оплату магистерской программы в вузе но не больше 100 тыс. рублей в год.	Работодатель компенсирует 50% расходов на оплату магистерской программы в вузе но не больше 120 тыс. рублей в год.
Оплата проезда	Оплата проездного билета.	Место на парковке возле офиса.

Абонемент в спортзал	Работодатель оплачивает 50% расходов на абонемент в спортзал, который выбирает Дима, но не больше 2 500 рублей в месяц.	Дима получает абонемент в спортзал, который определяет работодатель и который стоит 2000 рублей в месяц.
Командировочные расходы	Работодатель выплачивает суточные в размере 1500 руб. за каждый день в командировке. Предполагается, что Дима будет проводить в командировках 20 дней в году.	Работодатель выплачивает суточные в размере 800 руб. за каждый день в командировке. Предполагается, что Дима будет проводить в командировках 40 дней в году.

6.3. Практическое задание «Сформулируй свои цели»

Сформулируйте три финансовых цели по методу SMART – на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу.

Вам необходимо формулировать реальные цели исходя из сегодняшних планов, обстоятельств и жизненных приоритетов.

Краткосрочная цель (до 3 месяцев):

Среднесрочная цель (от 3 до 12 месяцев):

Долгосрочная цель (свыше 12 месяцев):

6.4. Практическое задание «Хороший или плохой план»

Прочитайте сценарии о каждом человеке ниже и решите, является ли их финансовый план плохим или хорошим. Обведите правильный ответ и объясните почему.

Проверьте, насколько каждый из героев следует принципам планирования. Найдите следующие элементы успешного финансового плана:

- Бюджет доходов и расходов.
- Составлен план расходов, сбережений и инвестиций.
- Определены желания и потребности.
- Принимать решения самостоятельно (без давления окружающих).
- Возможность сократить расходы при необходимости.

Лена (16 лет, старшие классы школы)

“Мои друзья собираются на концерт через пару недель, и они зовут меня с собой. Это моя любимая группа и я очень хочу пойти. Билет стоит 3000 рублей, плюс мне, наверное, потребуется больше денег, потому что я хочу купить футболку и возможно перекусить. Я пытаюсь накопить на компьютер. Но если я не пойду на концерт, я буду единственным, кто пропустит его. Я буду без конца слышать это от моих друзей! Я думаю, что я пойду и просто возьму деньги из моих сбережений на компьютер, чтобы заплатить за это и потом надеюсь наверстать упущенное на экономии в следующем месяце”.

Плохой

Хороший

Почему?

Миша (21 год, студент)

“Два месяца назад начались мои занятия в магистратуре. Учиться оказалось сложнее, чем я предполагал, к тому же стало понятно, что необходимо найти время для того, чтобы улучшить свой английский язык. В общем, пришлось попросить своего начальника в компании, где я работаю неполный рабочий день, сократить мой график – буду получать примерно на треть меньше. Первое, что я собираюсь сделать, это купить все необходимые мне для учебы книги. Их довольно много, так что я собираюсь сначала составить полный список и затем выяснить, сколько каждая книга будет стоить. Я поищу в интернет-магазинах, думаю их там можно найти дешевле по сравнению с книжным магазином. Если какие-то книги будут стоить слишком дорого, попробую найти их у студентов следующего курса – либо договорюсь взять на время, либо куплю дешевле, если кто-то захочет продать. Еще бы хотелось обновить ноутбук, или как минимум мне нужно заменить жесткий диск на ноутбуке – с ним все в порядке, но объем маловат, и доставить оперативной памяти. Начну откладывать немного денег каждый месяц, но вернусь к этому вопросу месяца через 3, когда будет понятно смогу ли я больше работать во втором семестре”.

Плохой

Хороший

Почему?

Костя (22 года, работает дизайнером неполный рабочий день)

“Все получается идеально, потому что я устроился на новую работу, и я получаю сейчас около 60 000 рублей в месяц. Мой начальник сказал, что вероятно наша компания заключит через 3-4 месяца крупный контракт, что позволит увеличить мне зарплату до 80, а может быть и 90 тыс. руб. Узнав об этом, я сразу снял новую квартиру. Квартира хорошая, но немного дорогая, 30 000 рублей в месяц, раньше снимал квартиру недалеко от города за 16000 руб. Зато теперь рядом с домом есть все необходимое: тренажерный зал, бассейн, и много кафе и до работы я стал добираться гораздо быстрее”.

Плохой

Хороший

Почему?

7. Вопросы для самостоятельной проверки

Вопросы для самостоятельной проверки

«Работа – основной источник доходов, выбор специальности»

1. В чем отличие понятий «карьера» и «работа»?
2. Приведите пример работы и пример построения карьеры в области медицины.
3. От чего зависит успешность карьеры?
4. Является ли хорошее образование гарантией успешной карьеры на всю трудовую жизнь?
5. Зачем планировать свою карьеру?
6. В чем разница между производственной практикой, наставничеством и волонтерством?
7. Почему работодатели предоставляют льготы своим работникам?
8. Компенсационный пакет фактически является увеличением заработной платы. Что в него может входить?
9. Зависит ли размер заработной платы от уровня образования?
10. Как можно продолжить обучение, когда уже работаешь?

Вопросы для самостоятельной проверки

по теме «Целеполагание»

1. Что входит в понятие «цель»?
2. Что такое «Целеполагание»?
3. На какие вопросы необходимо получить ответы в процессе целеполагания?
4. Какие требования предъявляются к постановке целей?
5. Что включает метод SMART для эффективного формирования целей?
6. Какими могут быть цели финансового плана в перспективе времени?
7. Может ли в вашем плане быть целью приобретение металлургического завода через 2 года?
8. Может ли в вашем плане быть целью – заработать много денег?
9. Может ли в вашем плане быть целью обучение на платных курсах английского языка в Великобритании через 2 года летом?
10. Может ли финансовый план подвергаться коррекции?

**Вопросы для самостоятельной проверки к теме
«Планирование для достижения целей»**

1. Что входит в понятие «финансовое планирование»?
2. Нужен ли финансовый план, если доходы крайне малы?
3. Назовите три необходимых элемента, которые учитывают при финансовом планировании.
4. Зачем нужен финансовый план?
5. Что такое активы в финансовом плане?
6. Что такое альтернативные издержки при реализации плана?
7. Что включает эффективный финансовый план?
8. Друзья советуют включить в ваш финансовый план покупку автомобиля. Можно ли считать такой план эффективным?
9. Какой процент от ежемесячного дохода должны составлять средства для сбережений?
10. Какой процент от ежемесячного дохода можно планировать как расходную часть в эффективном финансовом плане?

**Вопросы для самостоятельной проверки к теме
«Попробуй не занимать. Финансовые инструменты»**

1. С чего начинается инвестирование личных финансов?
2. Что определяют стратегия и план инвестирования?
3. Каким инструментом инвестирования можно пользоваться при консервативной стратегии инвестирования?
4. Каким инструментом инвестирования можно пользоваться при умеренной стратегии инвестирования?
5. Каким инструментом инвестирования можно пользоваться при агрессивной стратегии инвестирования?
6. Как связаны понятия «риск» и «доходность»?
7. Что такое акции?
8. Что такое банковский депозит?
9. Что такое облигации?
10. Что включает понятие инвестиционный риск?

Ответы к вопросам для самостоятельной проверки

Ответы для самостоятельной проверки

«Работа – основной источник доходов, выбор специальности»

1. В чем отличие понятий «карьера» и «работа»?

Работа – это задания, которые вы выполняете, и за это вам платят деньги. Карьера – это то, как вы организуете свою профессиональную жизнь.

2. Приведите пример работы и пример построения карьеры в области медицины.

Карьера: Санитарка – медсестра – врач.

Работа: Главный врач. Уборщица в поликлинике.

3. От чего зависит успешность карьеры?

От уровня образования.

Целеустремленности.

Совпадения профессионально важных качеств личности с требованиями профессии.

4. Является ли хорошее образование гарантией успешной карьеры на всю трудовую жизнь?

Нет. Необходимо постоянно набирать всё больший объём таких навыков и умений, которые помогут добиться мастерства в профессии.

5. Зачем планировать свою карьеру?

Для профессионального роста.

Для возможности лучше видеть личные перспективы и планировать собственную жизнь.

Для целенаправленной подготовки к будущей профессиональной деятельности.

Для повышения дохода.

6. В чем разница между производственной практикой, наставничеством и волонтерством?

Производственная практика – практическая часть учебного процесса.

Наставничество – метод обучения новичка более опытным сотрудником на протяжении определенного времени.

Волонтерство – добровольная деятельность на благо широкой общественности без расчёта на денежное вознаграждение.

7. Почему работодатели предоставляют льготы своим работникам?

Для обеспечения социальной защищенности сотрудника сверх положенной по действующему законодательству.

Для поддержания конкурентоспособности работодателя и удержания сотрудников.

8. Компенсационный пакет фактически является увеличением заработной платы. Что в него может входить?

Программа добровольного медицинского страхования.

Полная или частичная оплата обучения.

Тренинги и повышение квалификации.

Скидки для сотрудников на продукцию или услуги компании.

Оплата фитнеса.

Оплата мобильной связи.

Оплата проезда.

9. Зависит ли размер заработной платы от уровня образования?

С учетом уровня профессионализма – да, зависит.

10. Как можно продолжить обучение, когда уже работаешь?

Вечернее обучение.

Дистанционное обучение.

Найти работу, где есть корпоративное обучение и тренинги.

Ответы для самостоятельной проверки по теме «Целеполагание»

1. Что входит в понятие «цель»?

Это мечта в реальной форме.

Осознание нами желаемого положения дел и стремление к превращению его в реальность.

Идеальное предвосхищение результата деятельности.

2. *Что такое «Целеполагание»?*

Выбор одной или нескольких целей и анализ методов ее достижения.

3. *На какие вопросы необходимо получить ответы в процессе целеполагания?*

Что я действительно хочу?

Что я действительно могу?

Что мне делать?

4. *Какие требования предъявляются к постановке целей?*

Наличие конкретных сроков их достижения.

Краткость и точность формулировки.

Нацеленность на саморазвитие.

Соответствие реалиям окружающей действительности.

Гибкость, возможность некардинального изменения формулировки.

Рациональность, приемлемость и уместность.

5. *Что включает метод SMART для эффективного формирования целей?*

Specific (конкретный).

Measurable (измеримый).

Attainable (достижимый).

Relevant (актуальный).

Time-bound (ограниченный во времени).

6. *Какими могут быть цели финансового плана в перспективе времени?*

Краткосрочные.

Среднесрочные.

Долгосрочные.

7. *Может ли в вашем плане быть целью приобретение металлургического завода через 2 года?*

Нет. Эта цель не является реалистичной.

8. *Может ли в вашем плане быть целью – заработать много денег?*

Нет. Эта цель не является конкретной, измеримой и ограниченной по времени.

9. *Может ли в вашем плане быть целью обучение на платных курсах английского языка в Великобритании через 2 года летом?*

Да. Эта цель является конкретной, измеримой, достижимой и ограниченной по времени.

10. *Может ли финансовый план подвергаться коррекции?*

Да. Если это необходимо.

Ответы для самостоятельной проверки к теме «Планирование для достижения целей»

1. *Что входит в понятие «финансовое планирование»?*

Процесс определения набора шагов для того, чтобы достичь цели.

2. *Нужен ли финансовый план, если доходы крайне малы?*

Обязательно. С помощью него удобно контролировать, куда могут «утекать» деньги, какие расходные статьи можно сократить, а освободившиеся средства отправить на депозит.

3. *Назовите три необходимых элемента, которые учитывают при финансовом планировании.*

Текущее финансовое состояние, финансовые цели и средства их достижения.

4. *Зачем нужен финансовый план?*

Он показывает пути достижения поставленных целей.

5. *Что такое активы в финансовом плане?*

Активы – это объекты собственности, имеющие денежную оценку⁶. Иначе говоря, вещь (услуга) становится «активом», когда начинает удовлетворять двум условиям:

1. Она имеет собственника, т.е. принадлежит кому-то. Бесхозные вещи, даже будучи полезными (например, атмосферный воздух) активами не являются.

⁶ Основные термины, используемые в Международных стандартах финансовой отчетности для общественного сектора МСФО ОС / Минфин РФ, 2009. URL: <http://www.msfofm.ru/library/257-2011-02-02-11-06-21>.

2. Её ценность подвергнута количественному измерению в денежном выражении.

Способность активов приносить доход является желательным условием, но не обязательным. Многие активы доходов не приносят, и даже наоборот – создают убытки, но от этого активами быть не перестают.

Доход приносят не собственно активы, а торговые операции с ними. Ведь если актив не включён в рыночный оборот, то никакого результата для бюджета он не создаёт.

6. *Что такое альтернативные издержки при реализации плана?*

Экономический термин, обозначающий упущенную выгоду в результате выбора одного из альтернативных вариантов использования ресурсов и, тем самым, отказа от других возможностей.

7. *Что включает эффективный финансовый план?*

сбалансированность доходов и расходов,
направление части средств на сбережения,
определены желания и потребности,
предусматривает сокращение части расходов в случае необходимости.

8. *Друзья советуют включить в ваш финансовый план покупку автомобиля. Можно ли считать такой план эффективным?*

Нет. Собственный финансовый план формируется исходя из своих целей, а не из желаний друзей.

9. *Какой процент от ежемесячного дохода должны составлять средства для сбережений?*

10% дохода, как правило, направляется на создание «подушки безопасности».

10. *Какой процент от ежемесячного дохода можно планировать как расходную часть в эффективном финансовом плане?*

Оптимально, когда расходы не превышают 40% от дохода.

**Ответы для самостоятельной проверки к теме
«Попробуй не заниматься. Финансовые инструменты»**

1. *С чего начинается инвестирование личных финансов?*

С анализа своей финансовой ситуации и определения, какую сумму вы готовы выделять для инвестирования.

2. *Что определяют стратегия и план инвестирования?*

Стратегия инвестирования предполагает распределение капитала по инструментам с разной степенью риска, а план инвестирования – последовательность шагов по реализации этой стратегии.

3. *Каким инструментом инвестирования можно пользоваться при консервативной стратегии инвестирования?*

Консервативная стратегия инвестирования (не готовы рисковать) – банковские депозиты, облигации.

4. *Каким инструментом инвестирования можно пользоваться при умеренной стратегии инвестирования?*

Умеренная стратегия инвестирования (умеренно готовы рисковать) – инвестиционные фонды (ПИФы).

5. *Каким инструментом инвестирования можно пользоваться при агрессивной стратегии инвестирования?*

Агрессивная стратегия инвестирования (готовы рисковать) – хедж-фонды, инвестирование в акции.

6. *Как связаны понятия «риск» и «доходность»?*

Это взаимоувязанные понятия. Высокая доходность, которую предлагают финансовые организации неизбежно влечет за собой и высокие риски.

7. *Что такое акции?*

Акция – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

8. *Что такое банковский депозит?*

Депозит (банковский вклад) – это сумма денег, размещенная вкладчиком в банке на определенный или неопределенный срок с целью получения дохода.

Депозит часто не приносит чистый доход, а лишь защищает сбережения от инфляции, поскольку процент по депозиту банки устанавливают, ориентируясь на инфляцию. Т.е. чистый доход равен нулю. Некоторые банки, например, Сбербанк России, по депозитам платят процент ниже инфляции. Поэтому часто депозит – это скорее инструмент защиты банковского вклада, чем дохода.

Известны случаи, когда по депозитам банки устанавливают «отрицательные проценты». Это происходит в так называемых «дефляционных экономиках»: странах, где из-за длительной рецессии наблюдается всеобщее понижение цен (дефляция). Сейчас такое происходит в Японии и некоторых странах Европы, где ставки по банковским депозитам составляют «-1,2% годовых».

Иногда это приводит к курьёзам. Например, в Швейцарии власти одного из регионов попросили граждан не торопиться с уплатой налогов. Инициатива родилась в кантоне Цуг. Администрация заинтересована в том, чтобы получить деньги как можно позднее, чтобы меньше потерять на отрицательной ставке по депозитам⁷.

9. Что такое облигации?

Облигация – долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от лица её выпустившего (эмитента облигации) в оговоренный срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента.

Более точно: «Облигация – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процен-

⁷ «Швейцарцев попросили не платить налоги». 13 января 2016 года. URL: <http://www.bfm.ru/news/312752>.

та от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт»⁸.

Таким образом, из определения облигации следует две формы получения дохода:

1. Процент, исчисляемый как премия, выплачиваемая держателю облигации в соотношении к её номинальной стоимости.

2. Дисконт – разница в цене покупки и продажи, возникающая в ходе движения облигации по рынку.

Доходность облигаций наряду с курсом акций – это один из ключевых макроэкономических параметров «здоровья национальной экономики».

10. Что включает понятие инвестиционный риск?

Инвестиционный риск – это вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестирования.

⁸ Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» (ст. 2).

Итоговый тест

1. Карьера – это...
 - работа в конкретный период времени,
 - организация профессиональной деятельности на протяжении жизни.
2. Волонтерство – это ...
 - добровольная деятельность на благо широкой общественности без расчёта на денежное вознаграждение,
 - временная работа за вознаграждение.
3. Что может входить в компенсационный пакет?
 - оплата мобильной связи,
 - оплата очередного отпуска.
4. Размер заработной платы зависит от ...
 - уровня образования и профессионализма,
 - места расположения фирмы.
5. Для постановки цели необходимо задать вопрос:
 - что мне делать?
 - что я действительно хочу?
6. Одним из требований к постановке цели является ...
 - конкретность формулировки,
 - несоответствие реалиям окружающей действительности.
7. Метод SMART используется для ...
 - эффективного формирования целей,
 - измерения результатов.
8. Один из параметров Метода SMART:
 - ограниченность по времени,
 - неограниченность по времени.
9. Один из параметров Метода SMART:
 - достижимость,
 - креативность.
10. Может ли финансовый план подвергаться коррекции?
 - да,
 - нет.
11. Что входит в понятие «финансовое планирование»?
 - постановка цели,
 - набор шагов для того, чтобы достичь цели.

12. Что обязательно нужно учитывать при формировании финансового плана?

- текущее окружение (друзья, коллеги),
- Текущее финансовое состояние.

13. Квартира, которую вы сдаете в аренду, является в вашем финансовом плане?

- пассивом,
- активом.

14. Зачем нужен финансовый план?

- показывает пути достижения поставленных целей,
- показывает результат.

15. Что такое альтернативные издержки при реализации плана?

- упущенная выгода в результате выбора одного из альтернативных вариантов использования ресурсов,

- дополнительные издержки.

16. Основное требование к эффективному финансовому плану?

- сбалансированность доходов и расходов,
- невозможность снижения расходов.

17. Какой процент от ежемесячного дохода должны составлять средства для сбережений?

- 5% достаточно,
- 10% дохода, как правило, направляется на создание «подушки безопасности».

18. Что определяют стратегия инвестирования?

- распределение капитала по инструментам с разной степенью риска,
- размещение средств на депозите.

19. Как связаны понятия «риск» и «доходность»?

- высокая доходность влечет низкий риск,
- высокая доходность влечет высокий риск.

20. Что включает понятие инвестиционный риск?

- вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий,

- увлекательная игра.

Серия
«Управление личными финансами»

Учебное издание

Как потратить миллион долларов

Обучающий курс

Компьютерная верстка и дизайн обложки *Е.П. Давыгора*

Подписано в печать 29.04.2016.
Формат 60×84 / 16. Усл. печ. л. 2,56. Уч.-изд. л. 1,75.
Тираж 500 экз. Заказ 267.

Дальневосточный федеральный университет
690950, г. Владивосток, ул. Суханова, 8

Отпечатано в типографии
Дирекции публикационной деятельности ДВФУ
690990, г. Владивосток, ул. Пушкинская, 10