



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА
ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»
АРКТИЧЕСКИЙ МОРСКОЙ ИНСТИТУТ ИМЕНИ В.И. ВОРОНИНА
– филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала С.О. Макарова»

**КОМПЛЕКТ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

ОП 09. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

ПРОГРАММЫ ПОДГОТОВКИ СПЕЦИАЛИСТОВ СРЕДНЕГО ЗВЕНА

по специальности

26.02.05 ЭКСПЛУАТАЦИЯ СУДОВЫХ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ УСТАНОВОК

квалификация

Техник – судомеханик

АРХАНГЕЛЬСК
2023

СОГЛАСОВАНО
Заместитель директора по учебно-методической работе

Л.Б. Чиркова

« 22 » _____ 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директором АМИ им. В.И. Воронина - филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»



Р.А. Пицаев

« 22 » _____ 2023 г.

ОДОБРЕНО
на заседании цикловой комиссии профессиональных дисциплин и модлей по специальности 26.02.05 Эксплуатация судовых энергетических установок

Протокол от 06.04.2023 № 9

Руководитель Э.Н. Крапивин

РАЗРАБОТЧИК:

Фефилова Елена Федоровна, кандидат педагогических наук, преподаватель Арктического морского института имени В.И. Воронина – филиала ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Комплект контрольно-оценочных средств по учебной дисциплине ОП 09. Основы финансовой грамотности разработан в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом среднего профессионального образования, утвержденным приказом Министерства просвещения Российской Федерации от 26.11.2020 № 674 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 03.02.2021, регистрационный № 62346) по специальности 26.02.05 Эксплуатация судовых энергетических установок, рабочей программой учебной дисциплины.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| 1. ПАСПОРТ КОМПЛЕКТА КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ | 3 |
| 2. КОДИФИКАТОР ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ | 7 |
| 3. СИСТЕМА ОЦЕНКИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ДОСТИЖЕНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО КАЖДОМУ ОЦЕНОЧНОМУ СРЕДСТВУ | 8 |
| 4. БАНК КОМПЕТЕНТНО-ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ УСВОЕНИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ | 11 |

1. ПАСПОРТ КОМПЛЕКТА КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

ОП 09. Основы финансовой грамотности

1.1. Область применения контрольно-оценочных средств

Контрольно-оценочные средства (далее – КОС) являются частью нормативно-методического обеспечения системы оценивания качества освоения обучающимися программы подготовки специалистов среднего звена по специальности 26.02.05 Эксплуатация судовых энергетических установок и обеспечивают повышение качества образовательного процесса.

КОС по учебной дисциплине представляет собой совокупность контролирующих материалов, предназначенных для измерения уровня достижения обучающимся установленных результатов обучения.

КОС по учебной дисциплине используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в виде зачёта.

1.2. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке

В рамках программы учебной дисциплины обучающимися осваиваются умения и знания

| Код ПК, ОК | Умения | Знания |
|------------|--|--|
| ОК 03 | <p>У₁- формировать финансовые цели и составлять личный финансовый план, планировать сбережения и инвестирование;</p> <p>У₂- выбирать инструменты накопления и инвестирования, исходя из степени риска и возможности его минимизации;</p> <p>У₃- оценивать будущие денежные потоки по вкладам, кредитам, иным финансовым инструментам;</p> <p>У₄- рассчитывать стоимость использования банковских, страховых и инвестиционных продуктов;</p> <p>У₅ рассчитывать доход от инвестирования с учетом налогов и налоговых вычетов и сравнивать с инфляцией;</p> | <p>З₁- принципы финансового планирования, включая планирование накоплений, инвестирования и управления личными финансами в течение жизненного цикла человека с целью повышения его благосостояния;</p> <p>З₂- основные финансовые инструменты накопления, инвестирования, кредитные продукты банков, их особенности. сопутствующие риски и способы управления ими;</p> <p>З₃- структуру и механизм регулирования финансового рынка;</p> <p>З₄- механизмы функционирования пенсионной системы России и возможности формирования будущей пенсии;</p> <p>З₅- принципы страхования и возможности защиты активов;</p> <p>З₅- основные налоги, уплачиваемые гражданами; понятие налоговой декларации и налоговые вычеты;</p> <p>З₆- этапы формирования собственного бизнеса;</p> <p>З₇- правила защиты от махинаций на финансовом рынке.</p> |

Освоение содержания учебной дисциплины обеспечивает достижение обучающимися следующих личностных результатов программы воспитания:

| | |
|--|---|
| Личностные результаты реализации программы воспитания | Код личностных результатов реализации программы воспитания |
| Принимающий семейные ценности, готовый к созданию семьи и воспитанию детей; демонстрирующий неприятие насилия в семье, ухода от родительской ответственности, отказа от отношений со своими детьми и их финансового содержания | ЛР 12 |
| Личностные результаты реализации программы воспитания, определенные отраслевыми требованиями к деловым качествам личности | |
| Демонстрирующий готовность и способность вести диалог с другими людьми, достигать в нем взаимопонимания, находить общие цели и сотрудничать для их достижения в профессиональной деятельности | ЛР 13 |

2. КОДИФИКАТОР ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

| | |
|---|-------------------------------|
| Функциональный признак оценочного средства (тип контрольного задания) | Метод/форма контроля |
| Практическое задание | Текущий контроль, кейс, зачёт |
| Тест, тестовое задание | Тестирование, зачёт |

Распределение типов контрольных заданий по элементам знаний и умений

| Содержание учебного материала по программе учебной дисциплины | Тип контрольного задания | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|------|-------|----|-------|------------------------------|-------|--------------|-----------------------|----|----|----|---|
| | У1 | У2 | У3 | У4 | У5 | З1 | З2 | З3 | З4 | З5 | З6 | З7 | |
| Раздел 1. Семейная экономика | | | | | | | | | | | | | |
| Тема 1.1 Личные финансы | T1.1 | З1.1 | | | | K1.1 K1.2 K1.3 K1.6 | | | | | | | |
| Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами | | | | | | | | | | | | | |
| Тема 2.1 Основы финансовой математики | | З1.3 | PЗ1.1 | | PЗ1.1 | | | K1.17 | | | | | |
| Тема 2.2 Банковская система | T1.2 | | | | | | З1.2 | K1.4 K1.5 | | | | | |
| Тема 2.3 Инвестиции | T1.3 | | | | | | | | | | | | |
| Тема 2.4 Социальная политика | T1.4 | З1.4 | | | | | | PЗ1.2 | K1.8 K1.9 K1.10 | | | | |
| Тема 2.5 Налогообложение | | | | Д | | | K1.11 | | | Д | | | |
| Раздел 3. Основы предпринимательства | | | | | | | | | | | | | |
| Тема 3.1 Бизнес и предпринимательство | | | | | | | | | | | | Д | |
| Тема 3.2 Риски в мире денег | | | | | | | | | | | | | Д |
| Промежуточная аттестация | З | З | З | З | З | З | З | З | З | З | З | З | З |

Условные обозначения:

ФО – фронтальный (устный) опрос;
 ТК – тестовый контроль;
 К - кейсы;
 Д – выполнение доклад/реферат;
 ПР – выполнение практической работы;
 ДИ – деловая игра
 З – зачёт

3. СИСТЕМА ОЦЕНКИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ДОСТИЖЕНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО КАЖДОМУ ОЦЕНОЧНОМУ СРЕДСТВУ

Оценка индивидуальных образовательных достижений по результатам текущего контроля и промежуточной аттестации производится в соответствии с универсальной шкалой (таблица)

| Процент результативности (правильных ответов) | Качественная оценка индивидуальных образовательных достижений | |
|---|---|---------------------|
| | балл (отметка) | вербальный аналог |
| 90-100 | 5 | Отлично |
| 80-89 | 4 | Хорошо |
| 70-79 | 3 | Удовлетворительно |
| менее 70 | 2 | Неудовлетворительно |

Критерии оценки выполненного задания

Оценка 5 («отлично») ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочётов.

Оценка 4 («хорошо») ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочёта, не более трёх недочётов.

Оценка 3 («удовлетворительно») ставится, если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочётов, не более одной грубой и одной не грубой ошибки, не более трёх негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трёх недочётов, при наличии четырёх-пяти недочётов.

Оценка 2 («неудовлетворительно») ставится, если число ошибок и недочётов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

Критерии оценки ответов в ходе устного опроса

Оценивается правильность ответа обучающегося на один из приведённых вопросов. При этом выставляются следующие оценки:

«Отлично» выставляется при соблюдении обучающимся следующих условий:

– полно раскрыл содержание материала в объёме, предусмотренном программой, содержанием лекции и учебником;

– изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя специализированную терминологию и символику;

– показал умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации при выполнении практического задания;

– продемонстрировал усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков;

– отвечал самостоятельно без наводящих вопросов преподавателя.

Примечание: для получения отметки «отлично» возможны одна-две неточности при освещении второстепенных вопросов или в выкладках, которые обучающийся легко исправил по замечанию преподавателя.

«Хорошо» - ответ обучающегося в основном удовлетворяет требованиям на оценку «отлично», но при этом имеет один из недостатков:

- в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие логического и информационного содержания ответа;

- допущены один-два недочёта при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя;

- допущены ошибка или более двух недочётов при освещении второстепенных вопросов или в выкладках, легко исправленные по замечанию преподавателя.

«Удовлетворительно» выставляется при соблюдении следующих условий:

- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала, имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии и выкладках, исправленные после нескольких наводящих вопросов преподавателя;

- обучающийся не справился с применением теории в новой ситуации при выполнении практического задания, но выполнил задания обязательного уровня сложности по данной теме;

- при знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность основных умений и навыков.

«Неудовлетворительно» выставляется при соблюдении следующих условий:

- не раскрыто основное содержание учебного материала;

- обнаружено незнание или непонимание обучающимся большей или наиболее важной части учебного материала;

- допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии и иных выкладках, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов преподавателя;

- обучающийся обнаружил полное незнание и непонимание изучаемого учебного материала или не смог ответить ни на один из поставленных вопросов по изучаемому материалу.

Критерии оценки составления и оформления опорных конспектов

В ходе проверки преподавателем опорные конспекты оцениваются по следующим критериям:

1. Соответствие содержания теме.
2. Правильная структурированность информации.
3. Наличие логической связи изложенной информации.
4. Аккуратность и грамотность изложения.
5. Работа сдана в срок.

Каждый критерий оценивается по 5-балльной шкале. При выставлении оценки за опорный конспект выводится среднее значение оценки по пяти перечисленным критериям, округляемое до целого значения (до оценки) по правилам округления.

Критерии оценки выполнения практических, расчетных (задач и заданий) и индивидуальных (в т.ч. зачётных) заданий:

1. Задание считается выполненным безупречно, если результат практической работы получен при правильном ходе решения задания и аккуратном выполнении.

2. Задание считается невыполненным, если обучающийся не приступил к его

выполнению или допустил в нем погрешность, считающуюся, в соответствии с целью работы, ошибкой.

В ходе оценивания выполнения практических и индивидуальных заданий используется пятибалльная система оценок. Положительная оценка («3», «4», «5») выставляется, когда обучающийся показал владение основными умениями в рамках выполнения практической работы или индивидуального задания:

1. «Отлично» выставляется при соблюдении следующих условий:

– обучающийся самостоятельно выполнил все этапы решения задач в рамках выполнения практических и индивидуальных заданий;

– работа выполнена полностью и получен верный ответ или иное требуемое представление результата работы.

2. «Хорошо» выставляется при соблюдении следующих условий:

– работа выполнена полностью, но при выполнении обнаружилось недостаточное владение навыками работы с инструментарием (оборудование, приборы и т.п.) в рамках поставленной задачи;

– правильно выполнена большая часть работы (свыше 85 %);

– работа выполнена полностью, но использованы наименее оптимальные подходы к решению поставленной задачи.

3. «Удовлетворительно» выставляется при соблюдении следующих условий:

– работа выполнена не полностью, допущено более трёх ошибок, но обучающийся владеет основными навыками работы с инструментарием (оборудование, приборы и т.п.), требуемым для решения поставленной задачи.

4. «Неудовлетворительно» выставляется при соблюдении следующих условий:

– допущены существенные ошибки, показавшие, что обучающийся не владеет обязательными знаниями, умениями и навыками работы на ПК или значительная часть работы выполнена не самостоятельно.

Критерии оценки по решению кейса (максимальное количество баллов – 10)

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------|--|
| Менее 4 баллов – «2» | – логичное, грамотное, без ошибок изложение материала – 5 баллов; |
| 4-6 баллов – «3» | – свободное владение профессиональной терминологией – 2 баллов; |
| 7-8 баллов – «4» | – умение высказывать и обосновать свои суждения и выводы – 2 баллов; |
| 9-10 баллов – «5» | – даются четкие, полные, правильные ответы на поставленные вопросы – 1 балл; |
| | – ответы на поставленные вопросы обоснованы ссылками на теоретические положения и концепции, в рамках дисциплин учебного плана – 2 баллов; |
| | (дополнительные баллы) |

4. БАНК КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ УСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Текущий контроль

4.1.1 ТЕСТЫ

1. Комплект оценочных заданий № 1 К разделу «Семейная экономика»

Тест 1.1

1. Инвестиции в человеческий капитал возможны с целью его приумножения?

- a) Возможны.
- b) Не возможны.

2. Покупка одежды – это пример потребительского актива?

- a) Да.
- b) Нет.

3. Регулярные платежи по оплате ЖКХ – это вид постоянного расхода?

- a) Да.
- b) Нет.

4. Структурными элементами личного (семейного) бюджета являются:

- a) доходы, поступления, сбережения;
- b) расходы, доходы, поступления, накопления;
- c) расходы, доходы, накопления.

5. Представьте, что в предстоящие три года цены на товары и услуги, которые Вы обычно покупаете, увеличатся вдвое. Если Ваш доход тоже увеличится вдвое, Вы сможете купить меньше, больше или столько же товаров и услуг, как и сегодня?

- a) Меньше.
- b) Больше.
- c) Столько же.

6. Что для Вас означает понятие «убытки»?

a) Налоги и сборы, взимаемые с физических и юридических лиц.
 b) Расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение его имущества, а также неполученные доходы, которые это лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено.

c) Денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае просрочки исполнения.

7. Семейным бюджетом является:

- a) заработная плата мужа и жены;
- b) все доходы и расходы семьи;
- c) пенсии бабушки и дедушки.

8. Укажите правильное утверждение. Инвестиционный капитал человека создается с целью:

- a) создания накоплений на случай болезни;
- b) формирования накоплений на крупную покупку;
- c) создания накоплений на будущую старость.
- d) Все утверждения неверны.

9. Укажите правильное утверждение. Резервный капитал человека создается с целью:

- a) создания накоплений на будущую старость;
- b) формирования накоплений на крупную покупку;
- c) создания накоплений на случай потери работы.
- d) Все утверждения верны.

10. Как Вы можете определить доходность (рентабельность) сбережений?

a) Отношение прибыли предприятия (до вычета налогов и процентных платежей) к сумме процентов по облигациям.

b) Отношение заемных средств (капитала) к собственному капиталу.

с) Отношение прибыли, полученной инвестором за время владения активом, к затратам на его приобретение (выражается в процентах за определенный временной период, например, в процентах годовых).

11. С какой целью приобретаются финансовые инструменты (активы)?

- a) Повышение статуса.
- b) Удовлетворение потребностей.
- c) Приращение сбережений.
- d) Ничего из вышеперечисленного.

12. Что из перечисленного является финансовым инструментом?

- a) Телефон.
- b) Тулуп.
- c) Учебник по финансовой грамотности.
- d) Ничего из вышеперечисленного.

13. Что из перечисленного является пассивом для человека?

- a) Депозит в банке.
- b) ОФЗ.
- c) Банковский кредит.
- d) Золотые сережки.

14. Какой из вариантов Вы выберите для обеспечения финансовой устойчивости своего домохозяйства?

- a) Расходовать 100% своих доходов.
- b) Расходовать больше, чем получаете доходов, за счет покупки товаров в кредит.
- c) Создание резервного капитала, равного 6-ти месячным расходам (можно доходам) домохозяйства.

15. Финансово-безопасными для домохозяйств являются:

- a) покупка долговых ценных бумаг со сроком обращения равным периоду сбережения (инвестирования), который определён в соответствии с личным (семейным) финансовым планом по финансированию соответствующей цели;
- b) займы микрофинансовых организаций;
- c) инвестиции в финансовые пирамиды.

16. Какие из перечисленных ниже активов семьи являются инвестиционными? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Квартира, сдаваемая в аренду.
- b) Квартира, в которой живет семья.
- c) Банковские депозиты.
- d) Автомобиль.
- e) Ценные бумаги.
- f) Затрудняюсь ответить.

17. Домохозяйство – это:

- a) частный дом с приусадебным хозяйством, в котором семья проживает более 3-х лет;
- b) ваша семья и другие близкие вам люди, объединенные общим денежным бюджетом и местом проживания;
- c) вся совокупность материальных ценностей, с помощью которых ваша семья ведет домашнее хозяйство.

18. Для создания сбережений, необходимо чтобы:

- a) доходы были больше чем расходы;
- b) доходы были меньше чем расходы;
- c) доходы были равны расходам.

19. К регулярным источникам дохода можно отнести (допускается несколько вариантов ответа):

- a) доходы по основному месту работы в виде заработной платы;

- b) выигрыш в лотерею;
- c) доходы от сдачи в аренду квартиры, дома, гаража, иной собственности;
- d) получаемые кредиты;
- e) доходы по банковским вкладам;
- f) доходы от подработки, заработная плата на временных местах работы;
- g) премии и бонусы.

20. Каковы основные обязательные расходы семьи? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Квартплата.
- b) Билеты в кино, театр.
- c) Приобретение товаров и услуг первой необходимости (продукты, одежда, транспортные расходы, лекарства).
- d) Налоги.
- e) Покупка бытовой техники и электроники, путешествий, расходы на праздники и подарки, модная одежда и др.

21. На какие статьи расходов стоит обратить внимание с точки зрения их сокращения? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Питание.
- b) На те, которые составляют значительную часть бюджета.
- c) На те, которые составляют незначительную часть бюджета
- d) На обязательные расходы
- e) На необязательные расходы.

22. Какой способ планирования семейного бюджета наиболее разумно выбрать?

- a) По всем категориям расходов, которые есть у домохозяйства.
- b) По максимально затратным статьям расходов.
- c) По неделям.
- d) Можно выбирать любой их трех предыдущих способов.
- e) Другой ответ.

23. Какова последовательность действий при принятии осознанного финансового решения?

- a) Определить цель, понять возможности, наметить альтернативные варианты, взвесить риски, осознать последствия в случае нарушения, налоговые последствия, выбрать максимально эффективный вариант.
- b) Выбрать желаемый товар, взять кредит, купить товар, выплатить кредит.
- c) Выбрать желаемый товар, посоветоваться с максимально возможным числом людей, приобрести товар с максимальным количеством положительных отзывов.

24. Каковы основные способы увеличения доходов? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Получение прибавки к зарплате, подработка.
- b) Продажа ненужных вещей.
- c) Выигрыш в лотерею.
- d) Открытие собственного бизнеса.
- e) Получение наследства.
- f) Все варианты верны.

25. Каковы могут быть ваши первые шаги на пути повышения финансовой грамотности и увеличению вашего благосостояния?

- a) Ведение бюджета, принятие осознанных финансовых решений.
- b) Покупка дорогостоящих товаров (автомобиль, смартфон, одежда) в кредит с последующим погашением.
- c) Позитивные мысли о деньгах, визуализация богатства, использование талисманов, привлекающих деньги.

26. Какие параметры необходимо задать, чтобы «превратить» желание в финансовую цель? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Цвет.
- b) Стоимость.
- c) Срок достижения.
- d) Размер.
- e) Периодичность.
- f) Площадь или объем.

27. С помощью чего вы можете сберечь и накопить средства для достижения вашей финансовой цели? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Банковский вклад.
- b) Вложения в кредитно-потребительский кооператив.
- c) Сберегательный сертификат.
- d) Банковский кредит.
- e) Доллары или другая валюта.
- f) Инвестиции в Форекс или финансовые пирамиды.

28. Что такое инфляция?

- a) Понижение цен на товары.
- b) Процесс обесценивания денег.
- c) Увеличение стоимости доллара или евро.

29. Что отличает финансовые цели от желаний, мечтаний?

a) Срок реализации.
 b) Возможность измерить количество необходимых денег и времени на их реализацию.

c) Будущая стоимость.

30. Сколько денег потребуется на реализацию финансовой цели через 4 года при индексе потребительских цен – 104,8%, если сейчас она стоит 354 000 руб. Расчет исходя из сложных процентов.

- a) 345 000 руб.
- b) 139 000 руб.
- c) 427 020 руб.

31. Когда выгоднее всего начинать накопления на цели?

- a) Когда есть возможность.
- b) Чем раньше, тем легче идти к финансовой цели.
- c) Никогда, лучше по факту решать вопросы.

32. Насколько хорошо трудится актив (в % годовых) «квартира, сдаваемая в аренду», если стоимость квартиры: 4 000 000 руб., стоимость аренды: 17 000 руб. в месяц, включая компенсацию коммунальных платежей 2 000 руб. в месяц?

- a) 5,1%.
- b) 4,5%.
- c) 3,7%.

33. Понятие «доход семьи», «личный доход» включает в себя:

- a) зарплату;
- b) проценты по вкладам;
- c) доходы от сдачи в аренду недвижимости;
- d) налоговый вычет.
- e) Все перечисленное.

34. Понятие «расход семьи» включает в себя (допускается несколько вариантов ответов):

- a) оплату коммунальных платежей;
- b) оплату продуктов питания;
- c) оплату медицинских услуг;

d) оплату отдыха.

35. Какими из нижеприведенных характеристик должны обладать финансовые цели?

- a) Конкретность.
- b) Достижимость.
- c) Время достижения.
- d) Все перечисленное.

36. Что из нижеперечисленного относится к активам? (допускается несколько вариантов ответов)

- a) Депозит.
- b) Сдача в аренду земельного участка.
- c) Наличие акций.

37. Что из нижеперечисленного относится к пассивам? (допускается несколько вариантов ответов)

- a) Наличие квартиры, в которой проживает семья.
- b) Машина, используемая для нужд семьи.
- c) Гараж.
- d) Потребительский кредит.

38. К способам экономии относятся (допускается несколько вариантов ответов):

- a) получение кредита (займа);
- b) совершение выгодных покупок;
- c) контроль над расходами.

39. Кто из нижеперечисленных лиц, по Вашему мнению, имеет право на льготы? (допускается несколько вариантов ответов)

- a) Ветераны труда.
- b) Дети-инвалиды.
- c) Семьи военнослужащих, потерявших кормильца.

40. Способы минимизации ежемесячной кредитной нагрузки (допускается несколько вариантов ответов):

- a) рефинансирование долга;
- b) перекредитование;
- c) использование поручителя.

41. Я думаю, что понятие «Деньги» это:

a) специфический товар, который является инструментом обмена для товаров или услуг, служит эквивалентом стоимости других товаров и услуг;

b) средство платежа, которое служит эквивалентом стоимости других товаров и услуг;

c) ценная бумага, с помощью которой возможно осуществление платежных услуг за приобретенные товары и услуги.

42. Деньги используются для:

- a) упрощения обмена;
- b) измерения ценности разных товаров;
- c) получения дохода в виде банковского процента.
- d) Все ответы верны.

43. В каком порядке появлялись разные виды денег?

- a) Монеты, купюры, товарные деньги.
- b) Товарные деньги, купюры, монеты.
- c) Монеты, товарные деньги, купюры.
- d) Товарные деньги, монеты, купюры.

44. Рост среднего уровня цен на товары и услуги, обесценивание денег – это:

- a) дефляция;
- b) инфляция;
- c) модернизация;

45. Что Вы предпримите, чтобы защитить свои сбережения от инфляции?

a) Ничего не предпринимать, так как защитить сбережения от инфляции невозможно.

- b) Вложить деньги в активы, доходность по которым превышает темпы инфляции.
- c) Покупать как можно больше иностранной валюты.

46. Если обменный курс национальной валюты снижается, то:

- a) цены на отечественные товары в стране снизятся;
- b) цены на импортные товары в стране снизятся;
- c) цены на импортные товары в стране повысятся;
- d) ничего из перечисленного выше не произойдет.

47. Проведение электронных платежей, других транзакций – это:

- a) функция платежных систем;
- b) цель экономической политики;
- c) задача каждого гражданина;
- d) способ противодействия мошенникам.

48. Техническое устройство, с помощью которого осуществляется прием или выдача наличных средств с использованием банковских карт называется:

- a) монета;
- b) банкнота;
- c) банкомат.

49. Какие монеты являются неплатежеспособными в России?

- a) Имеющие незначительные механические повреждения.
- b) Выпущенные в обращение в 1997 г.
- c) Имеющие признаки производственного брака.
- d) Полностью утратившие изображение.
- d) манипуляция.

50. Верны ли следующие суждения о мировых резервных валютах?

А. Резервная валюта – это валюта, входящая в золотовалютные резервы страны и поддерживающая национальную валюту.

Б. К мировым резервным валютам относятся американский доллар, евро, юань.

- a) Верно только А.
- b) Верно только Б.
- c) Верны оба суждения.
- d) Оба суждения неверны.

51. Что из перечисленного относится к долгосрочной цели финансового планирования?

- a) Получение заработной платы.
- b) Покупка ценных бумаг.
- c) Обеспечение достойной пенсии.
- d) Вклад в банке.

52. Что из перечисленного относится к ближней цели финансового планирования?

- a) Покупка нового планшета.
- b) Обеспечение достойной пенсии.
- c) Формирование капитала для создания бизнеса.
- d) Участие в крупном инвестиционном проекте.

53. Из каких компонентов состоит доходность?

- a) Спрос, предложение.
- b) Расходы, пассив.

- с) Актив, ликвидность.
- д) Сумма начального вложения, прирост стоимости.

54. 15-летний подросток получил средства от своих родителей, которые потратил на приобретение новых кроссовок. О каком виде личного капитала идёт речь в условии?

- а) Плановый.
- б) Текущий.
- с) Инвестиционный.
- д) Резервный.

55. Верны ли следующие суждения о финансовом планировании?

А. Без понимания сути своих активов, собственных целей, сути финансовых инструментов потребитель не сможет принять ответственное решение в рамках личного финансового плана.

Б. Финансовый план является обязательным требованием для всех семей.

- а) Верно только А.
- б) Верно только Б.
- с) Верны оба суждения.
- д) Оба суждения неверны.

56. Снижение покупательной способности денежных средств и их дальнейшее обесценивание называется:

- а) доход;
- б) расход;
- с) актив;
- д) инфляция.

57. Укажите неверное утверждение в отношении эмиссии денежных средств:

а) эмиссия наличных денег в Российской Федерации осуществляется исключительно Банком России;

б) рубль является единственным законным платежным средством на территории России;

с) официальное соотношение между рублём и золотом устанавливается Банком России и корректируется не чаще 1 раза в год;

д) банкноты и монеты Банка России являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами.

58. Что из перечисленного верно в отношении инфляции (допускается несколько вариантов ответов)?

а) при инфляции снижается покупательная способность денег

б) Инфляция означает рост всех цен в экономике в одной и той же пропорции.

с) При инфляции цены на отдельные товары и услуги могут повышаться, понижаться или оставаться без изменения, а темп инфляции – это усреднённое изменение цен на все продукты и услуги в экономике, выраженное в процентах.

д) Инфляция обесценивает сбережения и зарплату населения.

е) Высокая инфляция способствует экономическому росту.

59. Назовите основные виды доходов семьи:

а) зарплата членов семьи, которые являются наёмными работниками в фирмах и госучреждениях;

б) социальные выплаты от государства, например, пенсии бабушек и дедушек, пособия на рождение детей, социальная помощь инвалидам;

с) доходы от предпринимательской деятельности, если кто-то из членов семьи занимается бизнесом или владеет долей в частной компании;

д) доходы от продажи собственности или сдачи её в аренду;

е) прочие доходы, включая доходы от инвестиций в ценные бумаги и другие активы, доходы в натуральной форме от ведения приусадебного хозяйства и др.

f) Верно все перечисленное.

60. Что из перечисленного верно в отношении инвестирования личных сбережений граждан (допускается несколько вариантов ответов)?

a) Успешное инвестирование позволяет гражданину прирастить сбережения и защитить их от инфляции.

b) Гражданин может инвестировать свои сбережения самостоятельно только в банковские депозиты и государственные ценные бумаги, а для приобретения иных финансовых активов он обязан воспользоваться услугами управляющей компании.

c) Инвестирование всегда связано с тем или иным риском.

d) Золотое правило финансового рынка гласит: «Чем выше доходность, тем ниже риск».

2. Комплект оценочных заданий № 2 к разделу № 2 «Управление Финансовыми ресурсами»

Тест 1.2 к теме 2.2 «Банковская система»

1. Какие из инструментов накопления защищены государственной системой страхования вкладов? (допускается несколько вариантов ответа)

a) Доллары и евро.

b) Срочные банковские вклады (депозиты) в любой валюте.

c) Сберегательные сертификаты (на предъявителя).

d) Вклады в микрофинансовые организации.

e) Ценности в банковских ячейках.

f) Текущие банковские счета в любой валюте.

g) Вклады в золото.

2. На что необходимо обращать внимание при выборе банка? (допускается несколько вариантов ответа)

a) Рейтинг банка.

b) Рэнкинг банка.

c) Удобство обслуживания в банке.

d) Самая максимальная процентная ставка по депозиту.

e) Самая минимальная процентная ставка по кредиту.

f) Сайт Центрального банка Российской Федерации.

g) Отзывы о банке.

h) Финансовые показатели банка.

3. При использовании простых процентов:

1) доход начисляется только на основную сумму вклада;

2) в первый месяц доход начисляется на основную сумму вклада, а затем только на полученные ранее проценты;

3) доход начисляется через 3 месяца после размещения денег на вкладе;

4) доход начисляется на основную сумму и на полученные проценты.

4. При использовании простых процентов:

a) доход начисляется только на основную сумму вклада;

b) в первый месяц доход начисляется на основную сумму вклада, а затем только на полученные ранее проценты;

c) доход начисляется через 3 месяца после размещения денег на вкладе;

d) доход начисляется на основную сумму и на полученные проценты.

5. При использовании сложных процентов:

a) доход начисляется только на основную сумму вклада;

b) в первый месяц доход начисляется на основную сумму вклада, а затем только на полученные ранее проценты;

c) доход начисляется через 3 месяца после размещения денег на вкладе;

d) доход начисляется на основную сумму и на полученные проценты.

6. Какова сумма возмещения, выплачиваемая Агентством по страхованию вкладов, по вкладам в случае отзыва лицензии у банка?

- a) 1 000 000 руб. на все вклады во всех банках.
- b) 700 000 руб. на одного клиента в одном банке.
- c) 600 000 руб. единоразово.
- d) Нет верных ответов.

7. Сколько нужно примерно откладывать в месяц, если копить с помощью депозита под 9% годовых на машину стоимостью 340 000 руб. в течении 3 лет? Индекс потребительских цен – 104,8%

- a) 284 000 руб.
- b) 9 510 руб.
- c) 3 400 руб.

Примечание. Расчет представлен в Excel-файле, вкладка «Банки»

8. Что выгоднее: вложить 3 000 000 руб. в банк или купить квартиру для аренды, если ставка по депозиту 9% в год, а арендные платежи – 11 000 руб. в мес.?

- a) Конечно, купить квартиру.
- b) Положить на депозит.
- c) Ничего из предложенных вариантов.

9. Какова минимальная сумма вложений в микрофинансовые организации?

- a) 150 000 руб.
- b) 15 000 руб.
- c) 1,5 млн. руб.
- d) 700 000 руб.
- e) нет ограничения по минимальной сумме.

10. По какому из предложенных Вам банком вариантов депозита процентная ставка будет выше?

- a) По вкладам, предусматривающим возможность пополнения.
- b) По вкладам, не предусматривающим возможность пополнения.
- c) По вкладам на короткие сроки.

11. При одинаковой величине процентной ставки какой вклад даст сроком один год Вам больший доход в абсолютном выражении, если проценты выплачиваются в конце срока?

- a) Вклад без капитализации процентов.
- b) Вклад с капитализацией процентов.
- c) Оба вклада принесут одинаковый доход.

12. Какую максимальную сумму страхового возмещения Вы получите в случае отзыва у банка лицензии на осуществление банковских операций?

- a) 1 400 000 руб.
- b) 700 000 руб.
- c) 400 000 руб.

13. Примите решение: стоит ли брать кредит в банке в иностранной валюте, если ваши доходы в рублях?

- a) Да, так как по кредитам в иностранной валюте, как правило, ниже процентная ставка.
- b) Нет, так как возможно неблагоприятное изменение курса иностранной валюты.

c) Да, так как возможно снижение курса иностранной валюты и в рублевом исчислении размер долга будет сокращаться.

14. Получение услуги пополняемого вклада в учреждениях банка целесообразно в условиях:

- a) низкого уровня процентных ставок в экономике;
- b) высокого уровня процентных ставок в экономике;
- c) в период экономического кризиса.

15. Полная стоимость потребительского кредита:

- a) включает основную сумму долга и сумму уплачиваемых процентов по договору потребительского кредита;
- b) включает основную сумму долга, сумму уплачиваемых процентов, комиссию за выдачу кредита;
- c) учитывает все платежи заёмщика по кредитному договору, в том числе в пользу третьих лиц.

16. Каковы три основных принципа кредитования?

- a) Срочность, платность, аннуитетность.
- b) Срочность, платность, возвратность.
- c) Ограниченность, платность, возвратность.

17. Что такое «льготный период кредитования»?

- a) Период после получения вами карты, в течение которого действует пониженная процентная ставка на уровне ключевой ставки.
- b) Период после совершения покупки по карте, в течение которого вы не будете платить банку проценты.
- c) Период после закрытия карты, в течение которого вы еще обязаны платить банку проценты за использование заемных средств.

18. Полная стоимость кредита по кредитной карте включает в себя (допускается несколько вариантов ответа):

- a) проценты за пользование кредитом без использования льготного периода;
- b) комиссию за выпуск и обслуживание карты;
- c) комиссии за осуществление операций в валюте, отличной от валюты счёта (валюты предоставленного кредита);
- d) комиссии за приостановление операций по банковской карте;
- e) платежи по погашению основного долга по кредиту;
- f) комиссии за зачисление другими кредитными организациями денежных средств на банковскую карту;
- g) комиссию за обслуживание клиента при выдаче карты.

19. Что такое «кэшбэк»?

- a) Опция, когда часть покупки вы обязательно должны оплатить наличными.
- b) Опция, когда вам на счет возвращается определенный процент от суммы совершенной покупки.
- c) Опция, когда за каждую покупку вам начисляются баллы.

20. Где хранится информация о вашей кредитной истории?

- a) В Центральном Банке.
- b) В бюро кредитных историй.
- c) В том банке, в котором вы брали кредит в последний раз.

21. При оценке платежеспособности для выдачи кредита, банки считают, что кредитная нагрузка (т.е. ежемесячные платежи по всем кредитам, включая минимальные платежи по кредитным картам) не должна превышать:

- a) 40–45% от общей суммы доходов заёмщика;
- b) 55–60% от общей суммы доходов заёмщика;
- c) 25–30% от общей суммы доходов заёмщика.

22. Деньги по карте тратятся:

- a) так же быстро, как и наличные;
- b) сложнее, чем наличные;
- c) легче, чем наличные.

23. Кредит с использованием банковской карты:

- a) в среднем дешевле обычного банковского кредита;
 b) в среднем дороже, чем услуги микрофинансовых организаций;
 c) может быть бесплатным в рамках льготного периода кредитования.
- 24. Кредитный договор заключается:**
 a) в письменной форме;
 b) в устной форме;
 c) возможны обе формы.
- 25. К существенным условиям кредитного договора относятся:**
 a) размер кредитного обязательства;
 b) условия предоставления кредита;
 c) срок кредитования.
 d) Все вышеперечисленное.
- 26. Реальная процентная ставка по кредиту – это:**
 a) процентная ставка, указанная в рекламе кредита в банке;
 b) процентная ставка, указанная по конкретному кредитному предложению;
 c) процентная ставка, полученная путем суммирования всех расходов по кредиту.
- 27. В какой валюте лучше брать кредит?**
 a) В долларах.
 b) В евро.
 c) В рублях.
 d) В той валюте, в которой поступают доходы.
- 28. В каком случае можно взять потребительский кредит вместо ипотечного?**
 a) В любом.
 b) Если заработная плата высока и/или в ближайшее время планируется поступление большой суммы средств.
 c) Если объект недвижимости не подходит под требования банка.
- 29. Что выгоднее?**
 a) Покупка квартиры в ипотеку.
 b) Аренда квартиры.
 c) Одинаково.
 d) Нельзя сказать однозначно. Требуется сопоставить условия ипотечного кредитования, стоимость аренды и покупки квартиры, принять во внимание другие факторы.
- 30. Найдите правильную последовательность в процедуре оформления кредита:**
 a) одобрение квартиры – одобрение заемщика – оценка квартиры – страхование – заключение кредитного договора;
 b) одобрение заемщика – одобрение квартиры – оценка – страхование – заключение кредитного договора;
 c) одобрение заемщика – оценка – одобрение квартиры – страхование – заключение кредитного договора.
- 31. При строительстве своего дома кредит (допускается несколько вариантов ответа):**
 a) перечисляется на счет подрядной организации всей суммой;
 b) перечисляется на счет подрядной организации по частям;
 c) выдается наличными всей суммой;
 d) выдается наличными по частям.
- 32. Кто может являться заемщиком по образовательному кредиту?**
 a) Студент.
 b) Преподаватель.

- c) Учебное заведение.
- 33. В каком учебном заведении можно учиться на кредитные средства по государственной программе субсидирования?**
- a) В любом.
b) В частной школе.
c) В вузе.
d) В аккредитованном вузе.
- 34. Где можно получить кредит на оплату медицинских услуг?**
- a) В банке.
b) В лечебном учреждении.
c) Оба ответа являются верными.
- 35. При каких платежах общая переплата по кредиту за весь срок выше?**
- a) При дифференцированных.
b) При аннуитетных.
c) Переплата в обоих случаях одинакова.
- 36. Чем отличается кредит на лечение от нецелевого потребительского кредита?**
- a) Сроком, ставкой, суммой.
b) Обязательным требованием поручительства.
c) Требованиями к заемщику.
- 37. Кому банк отдаст предпочтение в случае кредитования?**
- a) Работающему пенсионеру с плохой кредитной историей.
b) Неработающему пенсионеру с плохой кредитной историей.
c) Работающему пенсионеру с хорошей кредитной историей.
d) Неработающему пенсионеру с хорошей кредитной историей
- 38. Что в первую очередь необходимо сделать при принятии решения о кредитовании?**
- a) Обратиться в банк.
b) Определить целесообразность покупки и свои финансовые возможности.
c) Обратиться в микро финансовую организацию.
- 39. Что можно рассчитать с помощью кредитного калькулятора на сайте банка?**
- a) Срок кредита.
b) Процентную ставку.
c) Вероятную сумму кредита и ежемесячные платежи.
- 40. Рассчитав сумму кредита на калькуляторе и обратившись в банк:**
- a) вам точно дадут такую сумму кредита;
b) вам точно дадут любую сумму кредита, но не больше полученной при предварительном расчете;
c) вам могут отказать.
- 41. Если Вы, являясь поручителем, оплатили за заемщика часть платежей по его кредиту:**
- a) вы можете требовать возмещения своих затрат с заемщика;
b) вы можете требовать возмещения своих затрат с банка;
c) вы не можете требовать возмещения данных затрат ни с кого.
- 42. Когда может помочь микрозайм?**
- a) Когда срочно нужна большая сумма денег.
b) Когда нужна большая сумма денег, но Вам отказал банк.
c) Когда нужна небольшая сумма денег на короткий срок.
- 43. Выберите отличия микрозайма от банковского кредита: (допускается несколько вариантов ответа)**

- a) маленькая сумма;
 b) упрощенный срок рассмотрения заявки;
 c) деньги можно не отдавать;
 d) при получении микрозайма нужны поручители.
- 44. В какую компанию лучше обратиться за микрозаймом?**
 a) В любую.
 b) Находящуюся в госреестре.
 c) В крупную.
- 45. Как будут рассчитываться проценты при досрочном погашении микрозайма?**
 a) За период кредита по договору.
 b) За фактический срок пользования деньгами.
 c) За фактический срок использования плюс штрафные санкции за досрочное погашение.
- 46. Основные типы кредитов: (допускается несколько вариантов ответа)**
 a) целевые/нецелевые;
 b) обеспеченные/необеспеченные;
 c) краткосрочные/долгосрочные.
- 47. При ипотечном кредитовании в качестве обеспечения по кредиту выступает:**
 a) недвижимость;
 b) любое имущество.
- 48. Основные требования к жилью, которое можно приобрести в ипотеку (допускается несколько вариантов ответа):**
 a) помещение должно являться отдельной квартирой либо отдельно стоящим домом;
 b) жилое помещение должно быть свободно от каких-либо ограничений (обременений).
- 49. Образовательный кредит является:**
 a) целевым;
 b) нецелевым.
- 50. Микрофинансовая организация обязана отказать заемщику-физическому лицу в предоставлении займа, если (допускается несколько вариантов ответа):**
 a) заемщик имеет основной долг перед этой микрофинансовой организацией, превышающий один миллион руб., а микрофинансовая организация осуществляет деятельность в форме микрофинансовой компании (МФК);
 b) заемщик имеет основной долг перед этой микрофинансовой организацией, превышающий пятьсот тысяч руб., а микрофинансовая организация осуществляет деятельность в форме микрокредитной компании (МКК);
 c) ни один ответ не верный.
- 51. Микрозаем – это:**
 a) мгновенный кредит, для которого не требуется тщательного анализа финансового состояния и кредитоспособности заемщика;
 b) инвестиция по покупке акций;
 c) доход, который можно использовать на приобретение крупных товаров.
- 52. Микрозаймы предоставляются микрофинансовыми организациями в:**
 a) валюте Российской Федерации;
 b) иностранных валютах;
 c) валюте Российской Федерации и иностранных валютах.
- 53. Перед заключением кредитного договора, Вы должны (допускается несколько вариантов ответа):**

a) изучить официальную информацию о банке: реквизиты, убедиться в наличии сайта у банка;

b) проверить наличие информации о банке на сайтах Банка России и Агентства по страхованию вкладов;

c) посмотреть отчетность банка, его рейтинги, рэнкинги;

d) зайти в банк и сразу подписать договор на обслуживание.

54. Назовите инструменты денежного рынка (допускается несколько вариантов ответов):

a) акции Газпрома;

b) вклады коммерческих банков;

c) вклады Сбербанка России.

55. Договор банковского вклада заключается:

a) только в письменной форме;

b) допускается устная форма;

c) возможны оба варианта.

56. Процентная ставка по вкладу может быть (допускается несколько вариантов ответа):

a) фиксированной;

b) плавающей.

57. Доходы по банковскому вкладу облагаются налогом:

a) если процентная ставка по нему превышает установленные величины;

b) всегда;

c) по желанию вкладчика.

58. Максимальная сумма вклада, подлежащая обязательному страхованию:

a) 500 000 руб.

b) 700 000 руб.

c) 1 400 000 руб.

59. В соответствии с Конституцией Российской Федерации Центральный банк:

a) разрабатывает государственный бюджет;

b) принимает законы;

c) осуществляет денежную эмиссию;

d) формирует правительство.

60. Кредитное учреждение, операции которого направлены на аккумуляцию денежных средств, на последующее их размещение на денежном рынке, а также выполнение поручений клиентов – это:

a) министерство финансов;

b) коммерческий банк;

c) паевой инвестиционный фонд;

d) пенсионный фонд.

61. Выберите верные суждения о системе страхования банковских вкладов и ее участниках и запишите цифры, под которыми они указаны (допускается несколько вариантов ответа).

a) Банки обязаны участвовать в системе страхования вкладов в соответствии с федеральным законом.

b) Подлежат страхованию денежные средства, размещенные на банковских счетах (во вкладах) адвокатов, нотариусов и иных лиц, если такие счета (вклады) открыты для осуществления профессиональной деятельности.

c) Страхование осуществляется в отношении средств, размещенных физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом и (или) сберегательной книжкой на предъявителя.

d) Участниками системы страхования вкладов являются вкладчики, признаваемые выгодоприобретателями.

e) Банк считается участником системы страхования вкладов со дня его постановки на учет до дня снятия его с учета в системе страхования вкладов.

62. Выберите верные суждения о выборе финансового партнера и запишите цифры, под которыми они указаны (допускается несколько вариантов ответа).

a) При выборе финансового партнера необходимо учитывать сроки его деятельности на финансовом рынке.

b) На выбор финансового партнера не влияет положение в международном кредитном рейтинге.

c) Главная позиция при выборе финансового партнера – это наличие хорошего имиджа в СМИ.

d) При выборе финансового партнера следует учитывать количество клиентов компании.

e) При выборе финансового партнера следует критически анализировать информацию о его деятельности.

63. Укажите верные утверждения (допускается несколько вариантов ответа):

a) если вкладчик не снимает проценты, начисленные по вкладу за очередной период в соответствии с договором, то они увеличивают сумму вклада, на которую начисляются проценты;

b) договор банковского вклада всегда должен заключаться на определенный срок;

c) по договору срочного банковского вклада с гражданином банк имеет право, но не обязан выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика;

d) если срочный вклад возвращается вкладчику-гражданину по его требованию до истечения срока, то проценты по вкладу выплачиваются по ставке вклада до востребования, если договором не предусмотрено иное.

64. Система страхования вкладов, существующая в России, распространяется на:

a) депозиты физических лиц;

b) депозиты юридических лиц;

c) депозиты как физических, так и юридических лиц;

d) банковские депозиты и ценные бумаги.

65. Вправе ли банк отказать заемщику-гражданину в досрочном погашении потребительского кредита?

a) Вправе в любом случае.

b) Вправе, если срок до окончания договора составляет менее 1 года.

c) Вправе, если сумма кредита превышает 1 млн руб.

d) Не вправе.

Комментарий: см. пункт 2 статьи 810 ГК Российской Федерации, статью 11 Закона № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».

66. Какие из перечисленных факторов снижают ставку по кредиту? (допускается несколько вариантов ответа)

a) Наличие поручителя.

b) Отсутствие кредитной истории у заемщика.

c) Наличие залога.

d) Предоставление кредита в помещении магазина.

e) Страхование жизни заемщика.

f) Отсутствие первоначального взноса.

67. Укажите верные утверждения в отношении микрофинансовых организаций (допускается несколько вариантов ответа):

- a) микрофинансовая организация (МФО) – организация, не являющаяся банком и выдающая займы физическим и юридическим лицам;
- b) МФО – это особый вид банка, который выдает краткосрочные кредиты гражданам под высокие проценты;
- c) МФО должна быть внесена в государственный реестр, который публикуется на официальном сайте Банка России;
- d) микрофинансовая компания – разновидность МФО, которая может выдавать микрозаймы физическим лицам на сумму до 1 млн руб.;
- e) микрокредитная компания – разновидность МФО, которая может привлекать для осуществления своей деятельности денежные средства физических лиц, не являющихся ее учредителями.

68. Если банк разорился клиент потеряет содержимое своей банковской ячейки?

- a) Да.
- b) Нет.

69. У клиента рублевая дебетовая карточка. В поездке по Германии может ли он расплачиваться этой картой?

- a) Да.
- b) Нет.

70. Что использовать дешевле и безопаснее для небольших платежей в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»?

- a) Банковскую карту.
- b) Электронные деньги.

71. Какую уникальную информацию необходимо ввести в банкомат для идентификации клиента и получения доступа к операциям с банковской картой?

- a) PIN-код.
- b) Номер паспорта.
- c) Всё вышперечисленное.

72. Какой вид банковской карты даёт возможность использовать кредитные средства банка?

- a) Карточка платежной системы МИР.
- b) Дебетовая карта.
- c) Дебетовая карта с овердрафтом.

73. Какая операция с SMS-подтверждением входит в мобильный банкинг?

- a) Перевод денежных средств третьему лицу.
- b) Напоминание о дате внесения платежа по кредиту.
- c) Оплата товара в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
- d) Все вышперечисленные.

Комплект оценочных заданий к теме 2.3

ТЕСТ 1.3 Тема «Ценные бумаги»

1. Ценная бумага, закрепляющая право её владельца на часть имущества компании – это:

- a) облигация;
- b) акция;
- c) чек.

2. Посредником, покупающий и продающий ценные бумаги от имени клиента и за счет средств клиента является:

- a) консультант;
- b) вкладчик;
- c) брокер.

3. Недостаток инвестирования в акции:

- a) не слишком высокая доходность;
- b) риск потерять все сбережения;
- c) невозможность продать акцию до истечения ее срока.

4. Взаимосвязь между риском и доходностью в сфере финансов:

- a) чем выше риск, тем ниже доходность;
- b) чем выше риск, тем выше доходность;
- c) нет никакой связи между риском и доходностью.

5. Грамотный выбор инструментов инвестирования основан на (допускается несколько вариантов ответа):

- a) личной склонности к риску;
- b) определении личных финансовых целей и желаемых сроков их достижения;
- c) изучении соотношения риск/доходность выбранных финансового инструментов;
- d) сравнении нескольких предложений выбранного инструмента инвестирования от нескольких финансовых институтов;
- e) рекомендациях экспертов.

6. Грамотный выбор финансового института включает (допускается несколько вариантов ответа):

- a) изучение личной склонности к риску;
- b) постановка реальных финансовых целей и желаемых направлений управления денежными средствами с целью достижения целей финансового плана;
- c) изучение нормативно-правовых документов в выбранном направлении инвестирования;
- d) изучение документации финансового института: лицензии, сайт организации;
- e) изучение информации о финансовом институте на сайте Банка России;
- f) изучение руководителей финансового института, в том числе на сайте Росфинмониторинга;
- g) использование гаджета без специальных процедур безопасности Изучение соотношения риск/доходность конкретного финансового инструмента;

- h) рекомендации друга.

7. Какой способ инвестиций в акции подойдет человеку с нулевым опытом инвестиций?

- a) Брокерский счет.
- b) ПИФ
- c) Управляющая компания.
- d) Депозит.

8. Инвестор вкладывает в продукт со 100%-ной защитой капитала 100 000 руб. Базовый актив – индекс РТС. Какую сумму получит инвестор, если к концу срока инвестирования индекс РТС упал на 30%?

- a) 100 000 руб.
- b) 70% от суммы инвестирования.
- c) 30% от суммы инвестирования.

9. Основным преимуществом продуктов с защитой капитала является:

- a) низкая сумма «входа» при инвестировании;
- b) гарантия возврата инвестированных средств;
- c) гарантия получения высокого дохода.

10. «Эмиссионные ценные бумаги» – это:

- a) ценные бумаги, выпускаемые сериями с одинаковыми правами и ценой размещения;
- b) ценные бумаги, выпускаемые эмитентом;
- c) банковские векселя;
- d) банковские сберегательные сертификаты.

11. Какая из перечисленных ценных бумаг не является эмиссионной ценной бумагой?

- a) Обыкновенная акция.
- b) Муниципальная облигация.
- c) Инвестиционный пай.
- d) Облигация с ипотечным покрытием.

12. Что из перечисленного не является ценной бумагой?

- a) Вексель.
- b) Муниципальная облигация.
- c) Долговая расписка.
- d) Опцион эмитента.
- e) Складское свидетельство.

13. Какие права купонная облигация даёт её владельцу?

- a) Получать постоянный доход в виде купонных платежей.
- b) Участвовать в общих собраниях акционерного общества при прекращении платежей по купону.
- c) Получать купонные платежи раньше выплаты дивидендов по привилегированным акциям.
- d) Потребовать оплату купона по облигациям в имущественной форме.

14. Что из перечисленного не относится к правам владельцев акций?

- a) Право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов.
- b) Право на участие в управлении акционерным обществом.
- c) Право на получение текущей информации о финансовом состоянии эмитента.
- d) Потребовать в любое время у акционерного общества выкупить принадлежащие акционеру акции.

15. В каких случаях акционеры не могут потребовать выкупа у них акций общества?

- a) Реорганизация общества или совершение крупной сделки без получения согласия этих акционеров.
- b) Внесение изменений в устав общества без получения согласия этих акционеров.
- c) Принятие общим собранием акционеров решения о направлении чистой прибыли общества не на выплату дивидендов, а на его развитие.
- d) Принятие общим собранием акционеров решения о делистинге ценных бумаг общества без согласия этих акционеров.

16. Укажите правильное утверждение в отношении ценных бумаг одного и того же эмитента:

- a) акции являются менее рискованными, чем облигации;
- b) акции являются более рискованными, чем облигации;
- c) наиболее рискованными являются инвестиции в государственные ценные бумаги;
- d) правильных ответов нет.

17. Что не является основанием для предъявления инвесторами облигаций к досрочному погашению?

- a) Информация о прекращении выплаты процентов по облигациям данной эмиссии.
- b) Информация о прекращении выплаты процентов по облигациям других эмиссий.
- c) Сообщения в СМИ о финансовом состоянии эмитента.
- d) Нарушение условий обеспечения выпуска облигаций со стороны поручителей и гарантов.
- e) Состояние залогового обеспечения.

18. При росте рыночных процентных ставок стоимость облигаций с фиксированным купоном:

- a) растёт;
- b) снижается;

- c) остаётся неизменной;
 d) не реагирует на изменение рыночных ставок.
- 19. Какие ценные бумаги обладают наименьшим риском?**
- a) Акции.
 b) Облигации.
 c) Государственные ценные бумаги.
 d) Муниципальные ценные бумаги.
- d) Инвестиции домохозяйства – это вложения капитала с целью увеличения:**
- a) инвестиционной составляющей совокупного капитала;
 b) основного капитала;
 c) оборотного капитала.
- 20. Укажите типы финансовых посредников (допускается несколько вариантов ответа):**
- a) коммерческие банки и НПК;
 b) центральные банки;
 c) брокеры;
 d) биржи.
- 21. Институциональные инвесторы на российском финансовом рынке (допускается несколько вариантов ответа):**
- a) домохозяйства;
 b) индивидуальные предприниматели;
 c) страховые компании;
 d) негосударственные пенсионные фонды;
 e) Пенсионный фонд Российской Федерации.
- 22. Укажите долговой финансовый инструмент:**
- a) акция;
 b) облигация;
 c) обезличенный металлический счет.
- 23. Укажите долевого финансовый инструмент (допускается несколько вариантов ответа):**
- a) акция;
 b) пай ПИФа;
 c) облигация;
 d) обезличенный металлический счет.
- 24. К рискам инвестирования в корпоративные облигации относят:**
- a) не слишком высокая доходность;
 b) риск потерять все сбережения;
 c) невозможность продать облигацию до истечения ее срока.
- 25. Продавать и покупать паи каждый рабочий день можно в (допускается несколько вариантов ответа):**
- a) закрытых фондах;
 b) открытых фондах;
 c) биржевых фондах;
 d) интервальных фондах.
- 26. Диверсификация – это:**
- a) распределение финансов между несколькими видами инвестиций целью снижения рисков;
 b) форма коллективных инвестиций, при которой средства вкладчиков объединяются для дальнейшего размещения профессиональными управляющими;
 c) непрерывный процесс обмена одной иностранной валюты на другую.
- 27. ИИС открывается у:**

- a) брокера;
 b) друга;
 c) в банке «Сбербанк» (не брокер);
 d) нельзя открыть.

28. ИИС открывается на:

- a) три года;
 b) бессрочно;
 c) пять лет;
 d) нельзя открыть.

29. Сколько нужно держать д/ср на ИИС чтобы получить имущественный вычет?

- a) Три года.
 b) Пять лет.
 c) Бессрочно.
 d) Один год.

30. Какие ценные бумаги можно покупать на ИИС? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Акции.
 b) Облигации.
 c) ОФЗ.
 d) Нет верных ответов.

31. Какие инвестиционные стратегии вы знаете? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Агрессивная.
 b) С защитой капитала.
 c) Умеренная.
 d) Нет верных ответов.

32. Установите соответствие между характеристиками и профессиональными участниками рынка: к каждой позиции, данной в 1-ом столбце, подберите соответствующую позицию из 2-ого столбца.

| ХАРАКТЕРИСТИКИ | ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА |
|---|---|
| А) проведение операций за свой счет Б) осуществление операций за счет средств клиента В) доход составляет разницу между ценой покупки и ценой продажи ценной бумаги Г) получение дохода в виде комиссии Д) помощь в заключении сделок купли-продажи Е) личные инвестиционные рекомендации Ж) предоставление отчета (выписки) со счета депо З) хранение и учет активов ПИФа | 1) брокеры 2) дилеры 3) организаторы торговли 4) инвестиционные советники 5) депозитарии 6) специализированный депозитарии |

Запишите в таблицу выбранные ответы под соответствующими буквами (возможно несколько вариантов).

| | | | | | | | | |
|--------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ответ: | А | Б | В | Г | Д | Е | Ж | З |
| | <u>2)</u> | <u>1)</u> | <u>2)</u> | <u>1), 3), 4), 5)</u> | <u>1)</u> | <u>4)</u> | <u>5)</u> | <u>6)</u> |

Комплект оценочных средств 1.4 к теме 2.4. Социальная политика

Тест 2.4. тема «Пенсионная система»

1. Современная пенсионная система Российской Федерации относится к:

- a) распределительной;

- b) системе на принципе солидарности поколений;
- c) накопительной;
- d) распределительно-накопительной;
- e) обязательно-индексируемой и одноуровневой.

2. Коэффициент замещения равен:

- a) отношению средней пенсии к средней заработной плате по каждому году по стране;
- b) отношению назначаемой в текущем году пенсии по выбранному случайным образом гражданину к его общей величине дохода до выхода на пенсию;
- c) отношению числа пенсионеров к числу работающих;
- d) отношению числа вновь выходящих на рынок труда к числу выходящих на пенсию.

3. СНИЛС – это:

- a) документарное оформленное получение гражданином ИНН (выписка из реестра);
- b) номер на пластиковой карточке, который позволяет получать гражданину информацию о государственных и муниципальных услугах, работодателю выступать страхователем по пенсионному обеспечению;
- c) банковская карточка, на которую перечисляются пенсия, пособия и иные выплаты со стороны государства;
- d) документ, позволяющий пенсионеру получать льготы и выплаты от государства (оплата проезда в транспорте, получение лекарств, пенсионных выплат, социальных пособий).

4. Марии Петровой летом 2016 года исполнится 55 лет. Она проработала в больнице медицинской сестрой только 2 года, а остальное время ухаживала за детьми (их у нее трое), затем за старой матерью, которая дожила до 90 лет. Вправе ли Мария претендовать на пенсию по старости?

- a) Да, так как у нее подошел «пенсионный возраст» и имеется достаточный стаж.
- b) Да, так как у нее подошел «пенсионный возраст», а наличие стажа не обязательно (важно только для молодежи).
- c) Нет, так как у нее недостаточно трудового (страхового) стажа.
- d) Нет, так как с 2016 года для выхода на пенсию женщине требуется не менее 60 лет по возрасту.

5. Существенная пенсионная реформа в России имела место в 2002 году и продолжается в 2018 г. Продолжите предложение: Главным элементом этой системы стал переход:

- a) от страховой пенсии к добровольно-накопительной;
- b) от распределительной системы к многоуровневой накопительно-страховой;
- c) от многоуровневой системы разнообразия пенсий к единообразной одноуровневой страховой, основанной на взносах в Пенсионный фонд;
- d) от выплат в Пенсионный фонд к выплатам непосредственно в бюджет и получение пенсий от государства (минуя Пенсионный фонд).

6. Охарактеризуйте деятельность НПФ в России в 2015-2018гг (допускается несколько вариантов ответа).

- a) Это лицензируемая деятельность (лицензии выдает Банк России), которая требует аудита и актуарной оценки инвестиций.
- b) Это нелицензируемая деятельность, т.к. НПФ стали акционерными обществами и отвечают за собранные взносы всем своим капиталом.
- c) Имеются требования по достаточности капитала и собственных средств у НПФ, сформулированы требования по структуре инвестирования (доли тех или иных активов).
- d) НПФ вправе самостоятельно выбирать источники финансирования своей деятельности и направления инвестирования собранных взносов. НПФ самостоятельно инвестируют на фондовом рынке, размещают деньги на депозитах банков.

e) НПФ, работающие с накопительной частью ОПС, должны быть в системе гарантирования пенсионных накоплений АСВ.

7. Кто может быть наследником государственной пенсии?

- a) Родственники и иждивенцы, проживающие с пенсионером.
- b) Родственники и иждивенцы независимо от места проживания.
- c) Родственники, проживающие с пенсионером, и иждивенцы, независимо от места проживания.
- d) Все ответы верны.

d) Все ответы верны.

8. Право на пенсию в соответствии с российским законодательством имеют:

- a) граждане России;
- b) иностранные граждане и лица без гражданства, постоянно проживающие на территории страны.
- c) Все вышеперечисленные.

9. Достижение гражданином пенсионного возраста:

- a) не является основанием для прекращения трудовых отношений либо ущемления трудовых прав;
- b) является основанием для прекращения трудовых отношений либо ущемления трудовых прав.

10. Не уплачивается налог на имущество физического лица:

- a) пенсионерами, получающими пенсии, назначаемые в порядке, установленном пенсионным законодательством Российской Федерации;
- b) гражданами, чей доход менее прожиточного минимума.

11. Кто будет собственником пенсионных накоплений в случае выбора гражданином, застрахованным по обязательному пенсионному страхованию, в качестве управляющей пенсионными накоплениями частной управляющей компании?

- a) Застрахованный.
- b) Российская Федерация.
- c) Частная управляющая компания.

12. Г-н Никитин обратился за назначением пенсии, его страховой стаж 33 года, пенсионный возраст 60 лет, количество индивидуальных пенсионных коэффициентов – 125, инвалидности нет, стажа государственной службы и службы в силовых министерствах нет. Г-ну Никитину будет назначена:

- a) социальная пенсия;
- b) страховая пенсия по старости;
- c) пенсия за выслугу лет.

13. Застрахованный по ОПС в 2010 году выбрал НПФ. При наступлении пенсионного возраста заявление о выплатах за счет средств пенсионных накоплений застрахованный должен подать в:

- a) Пенсионный фонд России;
- b) негосударственный пенсионный фонд;
- c) частную управляющую компанию.

14. Василий Смирнов (40 лет на текущий момент) является инвалидом с детства. Он из-за болезни не может работать и не имеет из-за этого трудового (страхового) стажа. Является ли он получателем пенсии?

- a) Да. Ему назначена социальная пенсия.
- b) Нет. Ему платится пособие по безработице.
- c) Нет. Получателем пенсии являются его родители или опекуны
- d) Нет. Государство оплачивает ему коммунальные услуги и оказывает другую социальную помощь.

15. Коэффициент замещения в анализе пенсионных систем равен:

- a) отношению числа пенсионеров к числу работающих;

- b) отношению числа вновь выходящих на рынок труда к числу выходящих на пенсию;
- c) отношению средней пенсии к средней заработной плате по каждому году по стране;
- d) отношению общего дохода пенсионера от всех источников к официально назначенной пенсии;
- e) отношению минимальной пенсии к максимально возможной.

16. С каждой месячной заработной платы работодатель совершает социальные взносы в размере:

- a) 22%;
- b) 30%;
- c) 16%.

17. Средства, перечисляемые в счет страховой части государственной пенсии (допускается несколько вариантов ответа):

- a) накапливаются в форме обязательств государства перед гражданином;
- b) вкладываются в ценные бумаги и другие финансовые активы для получения инвестиционного дохода;
- c) могут быть переведены в негосударственный пенсионный фонд;
- d) идут на выплату трудовых пенсий нынешним пенсионерам;
- e) учитываются на индивидуальной основе.

18. Средства, перечисляемые в счет накопительной части государственной пенсии (допускается несколько вариантов ответа):

- a) накапливаются в форме обязательств государства перед гражданином;
- b) вкладываются в ценные бумаги и другие финансовые активы для получения инвестиционного дохода;
- c) могут быть переведены в Негосударственный пенсионный фонд;
- d) идут на выплату трудовых пенсий нынешним пенсионерам;
- e) учитываются на индивидуальной основе.

19. Как часто можно менять негосударственный пенсионный фонд, управляющий накопительной частью вашей трудовой пенсии?

- a) Раз в 5 лет.
- b) Раз в три года.
- c) Раз в год, но желательно, чтобы не терять инвестиционный доход один раз в пять лет.
- d) В любой момент.

20. Если накопительную часть переведена в НПФ, то накоплениями будет управлять:

- a) государственная управляющая компания;
- b) частная управляющая компания, которую гражданин может выбрать сам;
- c) одна или несколько управляющих компаний, с которыми НПФ заключил договор доверительного управления.

21. Какими способами можно увеличить будущую государственную пенсию (допускается несколько вариантов ответа)?

- a) Увеличить официальную зарплату.
- b) Обратиться за получением пенсии на несколько лет позже.
- c) Формировать накопительную часть пенсии и передать ее под управление в НПФ.
- d) Все вышеперечисленное.

22. Что такое коэффициент замещения в контексте пенсионной темы?

- a) Соотношение количества пенсионеров и работающего населения.
- b) Соотношение уровня пенсионных взносов сегодняшнего и будущего работающего населения.
- c) Соотношение уровня настоящего дохода и пенсии.

23. Какой уровень самостоятельного накопления должен быть в совокупном размере пенсионного обеспечения в России сегодня, чтобы коэффициент замещения приближался к 100%?

- a) 10%.
- b) 60%.
- c) 30%.

24. У кого пенсионный взнос в дополнительное пенсионное обеспечение должен быть выше при начале добровольных отчислений в 40 лет при прочих равных условиях?

- a) У мужчин.
- b) У женщин.
- c) Взнос будет одинаковый независимо от пола.

25. Как можно снизить валютные риски при накоплении денежных средств?

- a) Хранить средства в рублях.
- b) Хранить средства в иностранной валюте.
- c) Хранить средства поровну в рублях и иностранной валюте.

26. В каком случае пенсия будет выше?

- a) Человек получает 20 000 руб. официально на одной работе.
- b) Человек получает 10 000 руб. официально и 20 000 рублей в конверте у одного работодателя.
- c) Человек получает по 15 000 руб., работая на трех работах без оформления.

27. В каком случае сумма ежеквартальных добровольных взносов в накопительную программу будет ниже?

- a) Вступление в программу в 40 лет (мужчина).
- b) Начало программы в 35 лет (мужчина).
- c) Начало программы в 40 лет (женщина).
- d) Начало программы в 35 лет (женщина).

28. Какой вид создания пенсионного капитала может предполагать использование кредитных средств?

- a) ПИФ.
- b) Страховая накопительная программа.
- c) Покупка недвижимости.

29. Каким образом эффективнее инвестировать в свою пенсию, используя ПИФы и ценные бумаги?

- a) Периодическими траншами.
- b) Одной, разовой суммой.
- c) Тремя крупными суммами.

30. Под пенсионным обеспечением граждан понимают:

- a) ежемесячную денежную выплату, лицам, имеющим право на пенсию в соответствии с действующим законодательством;
- b) денежные выплаты лицам, признанным инвалидами.

31. Социальная пенсия назначается лицам:

- a) имеющим трудовой стаж не менее 5 лет;
- b) имеющим трудовой стаж менее 5 лет.

32. Не уплачивается налог на имущество физического лица:

- a) пенсионерами, получающими пенсии, назначаемые в порядке, установленном пенсионным законодательством Российской Федерации;
- b) гражданами, чей доход менее прожиточного минимума.

33. К способам защиты пенсионных прав относятся:

- a) судебная защита;
- b) самозащита;
- c) защита социальных прав граждан уполномоченным по правам человека.

34. Что можно выбирать при заключении договора ДПО?

- a) Размер взноса.
- b) Размер выплаты.
- c) Срок выплат.
- d) Все перечисленные параметры в зависимости от выбора пенсионного плана.

4.1.2. ЗАДАНИЯ

Комплект оценочных заданий 1.2 **К разделу «Семейная экономика»**

Задание 1. На бумаге выпишите как можно больше составляющих вашего человеческого капитала. Выберите одну из них. Предложите способ ее преумножения, следующим шагом предложите способ конвертировать это в денежные средства.

Задание 2. Что такое человеческий капитал? Чем он отличается от «обычного» капитала? Каким образом можно осуществлять инвестиции в человеческий капитал?

Ответ. В современной экономической теории под человеческим капиталом следует понимать совокупность всех знаний, навыков и способностей, которыми обладает человек и которые могут быть использованы как в личных, так и в производственных целях. Человеческий капитал подобен физическому: он представляет собой благо длительного пользования, но с ограниченным сроком службы; он подвержен физическому износу; как и любой другой исчерпаемый ресурс, он требует расходов на «ремонт» и содержание; он может морально устаревать; его ценность может расти и падать в зависимости от колебаний спроса на определенный вид человеческого капитала в экономике.

Основной отличительной особенностью человеческого капитала является его неотделимость от носителя (работника). Человеческий капитал может реализоваться только в труде своего обладателя.

Для экономического агента основными видами вложений в человеческий капитал являются образование, производственная подготовка и охрана здоровья. Образование и подготовка на производстве увеличивают объем человеческого капитала, в то время как охрана здоровья продлевает срок его службы. На практике под инвестициями в человеческий капитал чаще всего понимают затраты на образование, поскольку именно они направлены на формирование навыков, знаний и умений.

Задание 3. Есть ли «житейские» правила, позволяющие упростить принятие решений, в вашей жизни, или жизни вашей семьи, друзей? Приведите примеры. Проанализируйте как преимущества, так и недостатки этих правил.

Ответ. Житейское правило «никогда не брать кредиты» помогает людям быть более дисциплинированными в области личных финансов. Однако соблюдение этого правила иногда приводит к тому, что приобретение желаемого блага значительно откладывается во времени. Применение этого правила в случае если речь идет о расходах, которые в будущем приведут к увеличению денежных поступлений в семейный бюджет (например, получение хорошего образования), имеет негативный эффект.

Задание 4. Свойственно ли вам присваивать себе достижения и списывать неудачи на внешние обстоятельства? Как вам кажется, разумно ли такое поведение? В чем его преимущества и недостатки?

Ответ. Склонность присваивать себе достижения и списывать неудачи на внешние обстоятельства позволяет человеку поддерживать уверенность в себе и сохранять оптимистичный настрой. Негативным результатом такого отношения к достижениям и неудачам является развитие чрезмерной самоуверенности и неспособности человека определить степень своего влияния на ситуацию. Таким образом, подобное поведение вряд ли можно считать разумным.

Задание 5. Сталкивались ли вы с ситуациями, в которых можно явно выделить посторонний «якорь», оказавший существенное влияние на ваши суждения? Удалось ли вам обнаружить влияние этого якоря и пересмотреть свои суждения?

Ответ. Эффект «якоря» широко используется различными благотворительными организациями. Так, в письмах с предложением сделать пожертвование всегда указывается возможный размер взноса. Аналогично эффект «якоря» используется на распродажах, когда на ценниках указывается высокая первоначальная цена и большая скидка. Человек отталкивается от указанной суммы при принятии решения.

Для того чтобы ограничить негативное влияние эффекта «якоря», необходимо посмотреть на задачу с разных точек зрения, выбрать несколько сильно отличающихся друг от друга объектов для сравнения. Это позволит избежать односторонней привязки.

Задание 6. Опишите основные составляющие финансового планирования человека. Какие шаги нужно предпринять, чтобы составить финансовый план? Выберите для себя конкретную финансовую цель (например, покупку машины, компьютера и т. д.). Составьте план управления активами, доходами и расходами, который позволит достичь выбранной цели. **(необходимо адаптировать к сельской местности)**

Ответ. Первым этапом финансового планирования является постановка конкретной финансовой цели, вторым этапом – учет и анализ доходов и расходов (составление бюджета), третьим этапом – планирование сбережений и накоплений.

Пусть финансовой целью молодой семьи из двух человек является покупка дачного участка стоимостью 500 тыс. руб. Семья имеет банковский вклад размером 150 тыс. руб. и доходностью 10% годовых.

Ежемесячные доходы и расходы семьи выглядят следующим образом:

| Доходы | | Расходы | |
|---------------|----------------|----------------------------|---------------|
| Зарплата мужа | 60 000 | Питание | 10 000 |
| Зарплата жены | 40 000 | Арендная плата за квартиру | 25 000 |
| | | Мобильная связь | 2 000 |
| | | Покупка одежды | 10 000 |
| | | Спорт | 3 000 |
| | | Карманные расходы | 3 000 |
| | | Транспортные расходы | 8 000 |
| | | Отдых, досуг | 8 000 |
| | | Прочее | 1 000 |
| Итого: | 100 000 | Итого: | 70 000 |

Ежемесячные доходы составляют 100 тыс. руб., а ежемесячные расходы – 70 тыс. руб. Ежегодная премия мужа составляет 150 тыс. руб. Таким образом, за год семья сможет накопить 510 тыс. руб.

Сократив расходы на одежду и досуг, семья может сэкономить до 10 000 руб. в месяц (т. е. годовые накопления составят 630 тыс. руб.) и, следовательно, купить машину уже через год.

Задание 7. Определите лично для себя, какую сумму денег Вы могли бы откладывать ежемесячно. Для этой цели в течение месяца ведите свой личный бюджет, т. е. фиксируйте все поступившие доходы и совершенные расходы. После этого решите, по каким статьям расходы можно сократить. Для каждой статьи расходов запланируйте предельную сумму расходов и старайтесь ее придерживаться.

Ответ. Текущие ежемесячные доходы молодого специалиста равны расходам. В течение месяца он вел учет всех доходов и расходов и в результате составил свой личный бюджет (см. таблицу на следующей странице). Проанализировав статьи расходов, он пришел к выводу, что возможно сократить расходы на мобильную связь, транспортные расходы, расходы на покупки одежды и обуви, досуг и др. Для каждой статьи расходов он запланировал предельную сумму расходов. При выполнении запланированных расходов, ему удастся сэкономить 9,5 тыс. руб. ежемесячно. И таким образом сформировать резервный и накопительный фонды.

| Доходы | | | Расходы | | |
|------------------|---------------|------|-----------------------|---------------|---------------|
| | текущие | план | | текущие | план |
| Заработная плата | 45 000 | | Питание | 8 000 | 8 000 |
| | | | Коммунальные услуги | 5 000 | 5 000 |
| | | | Мобильная связь | 1 000 | 500 |
| | | | Лекарства | 1 000 | 1 000 |
| | | | Транспортные расходы | 5 000 | 3 000 |
| | | | Покупка одежды/ обуви | 10 000 | 7 000 |
| | | | Спорт/ отдых | 10 000 | 7 000 |
| | | | Прочее | 5 000 | 3 000 |
| Итого: | 45 000 | | Итого: | 45 000 | 35 500 |

Задание 8. Соотнесите понятия с соответствующими примерами. Понятия: человеческий капитал, физический капитал, промежуточное благо. Примеры: компьютер, нефть для производства бензина, знание китайского языка.

Ответ. Человеческий капитал – знание китайского языка, физический капитал – компьютер, промежуточное благо – нефть для производства бензина.

Задание 9. Для каждого этапа жизненного цикла семьи перечислите насущные финансовые цели, возможные риски, типичные ошибки финансового планирования. Приведите из личного опыта примеры удачного и неудачного финансового планирования.

Ответ:

| Этап | Финансовые цели | Возможные риски | Типичные ошибки |
|----------------------|---|---|---|
| Становление | Покупка автомобиля, жилья, возврат кредита на обучение | Инвестиции в рискованные активы, слишком высокие расходы | Злоупотребление кредитами, недостаточный уровень накоплений для дальнейших периодов, слишком высокие расходы, раннее вступление в брак, инвестиции в рискованные активы |
| Молодая семья | Приобретение недвижимости, приобретение или смена автомобиля, накопление средств на образование детей, расходы на питание, одежду и т. п. для детей, помощь родителям | Временная потеря доходов, возникновение непредвиденных расходов, развод | Недостаточный контроль за расходами, взятие слишком высоких обязательств по выплате кредитов, недостаточная защита от рисков, невынужденный отказ от трудовой деятельности, неиспользование положенных социальных доходов |
| Зрелость | Накопление на собственную пенсию, закрытие всех имеющихся кредитов, помощь детям или престарелым родителям | Недостаточные накопления на следующий период | Слишком высокие расходы, использование слишком рискованных инвестиционных активов, непогашенные кредиты и долги |
| Пожилой | Стандартные бытовые | Слишком | Слишком большие |

| Этап | Финансовые цели | Возможные риски | Типичные ошибки |
|---------|-----------------|--|---|
| возраст | траты | рискованные или, наоборот, слишком консервативные инвестиции, отсутствие активов, дающих постоянный стабильный доход | расходы в первые годы после выхода на пенсию, слишком рискованные или слишком консервативные инвестиции, отсутствие инвестиционных активов, обеспечивающих постоянный доход |

Задание 9.

Пример: Ирина Ивановна посчитала во сколько она сэкономила за год совершая свои обычные покупки в мелкооптовом магазине вместо привычного магазина «рядом с домом».

| В магазине «Рядом с домом» | В мелкооптовом магазине |
|--|--|
| Молоко 4 пакета в месяц (57 руб. за 1 шт.) | Молоко 4 пакета в месяц (49 руб. за 1 шт.) |
| Макаронны 6 пачек в месяц (47 руб. за 450 гр.) | Макаронны 6 пачек в месяц (35 руб. за 450 гр.) |
| Гречка 4 пачки в месяц (68 руб. за 1 кг) | Гречка 4 пачки в месяц (52 руб. за 1 кг) |
| Куриные грудки 3 кг в месяц (364 руб. за 1 кг) | Куриные грудки 3 кг в месяц (304 руб. за 1 кг) |
| Сахар 1 кг в месяц (45 руб. за 1 кг) | Сахар 1 кг в месяц (32 руб. за 1 кг) |
| Яйцо 20 шт. в мес. (182 руб. за 20 шт.) | Яйцо 20 шт. в мес. (161 руб. за 20 шт.) |

781 руб. в месяц в среднем оставалось в бюджете Ирины Ивановны при все том же привычном необходимом наборе продуктов. А за год Ирина Ивановна сэкономила 4 836 руб. Почти 18% переплачивала Ирина за наценку на продукты в магазине «Рядом с домом».

Задание:

Проверьте свой список ежемесячных продуктовых закупок на предмет переплаты. Можете ли вы найти более привлекательные цены на тот же набор продуктов. Посчитайте, какую сумму вы сэкономите, заменив привычный магазин «Рядом с домом» на магазин с «меньшей накруткой».

| В магазине «Рядом с домом» | В мелкооптовом магазине |
|----------------------------|-------------------------|
| | |

Важные выводы к Заданию 9

30%: Контролируйте расход ресурсов. Разумное потребление – не пустые слова. Установите счётчики воды и энергосберегающие лампочки, используйте стиральную и посудомоечную машины – как ни странно, они позволяют существенно экономить воду и в результате быстро окупаются. Внимательно следите за потреблением электричества и воды, не забывайте гасить свет и выключать телевизор, когда находитесь в другой комнате. Попробуйте во время чистки зубов закрывать кран – подсчитано, что эта простая процедура позволяет сэкономить около 5000 руб. в год.

50%: Делайте выгодные покупки. Старайтесь делать покупки не в сезон всегда, когда это возможно. Сапоги или велосипед, купленные с 40–50% скидкой, могут быть такими же качественными, их функциональность не зависит от прихотей моды. Не пренебрегайте дисконт-центрами, очень часто в них можно найти более интересные вещи, чем в последних коллекциях за тройную цену. Избавляйтесь от излишков – не стесняйтесь продавать ненужные вам вещи. Так вы сможете заработать и освободить жизненное пространство для позитивной энергии и новых впечатлений. А «совсем как новая» коляска вашего выросшего ребенка очень пригодится какой-нибудь молодой паре, которая пока не может себе позволить новые вещи.

Задание 10. Расположите активы в порядке роста ликвидности: автомобиль Volkswagen, денежные средства в кассе, государственные облигации со сроком погашения 3 года, запасы кирпича на строительной площадке, картина В. В. Верещагина «Апофеоз войны», завод по производству Coca-Cola.

Ответ. Активы расположены в порядке роста ликвидности: картина В. В. Верещагина «Апофеоз войны», завод по производству Coca-Cola, автомобиль Volkswagen, запасы кирпича на строительной площадке, государственные облигации со сроком погашения 3 года, денежные средства в кассе.

Задание 11. Обсудите какое, по вашему мнению, влияние оказывает неприятие потерь на качество принимаемых решений. Как вам кажется, влияет ли выбор «точки отсчета» на принимаемые решения? Приведите примеры.

Ответ. Неприятие потерь может существенно повлиять на решение. Например, совершив неудачное вложение в акции, инвестор может слишком долго держать эти падающие в цене акции, надеясь на «рewanш». Выбор точки отсчета важен. Например, после года работы зарплата молодого сотрудника выросла на 20%. Если он сравнит зарплату со стартовой, то с большой вероятностью продолжит работу; если сравнит со своими ожиданиями (рост на 50%) – примет решение ее поменять.

Задание 12. Представьте себе, что вы устроились после института на работу с окладом в 25 тыс. руб. При этом ваш работодатель обещал, что через год зарплата, скорее всего, вырастет до 35 тыс. руб. По прошествии года работодатель говорит, что фирма находится в трудном финансовом положении и назначает зарплату 30 тыс. руб. Как следует оценивать эту ситуацию? Какие точки отсчета можно выбрать для того, чтобы проанализировать эту ситуацию с разных сторон?

Ответ. Ваша работа не оправдала ожиданий, с этой точки зрения вы понесли потери, хотя зарплата и выросла по сравнению со стартовым уровнем (стартовый уровень и ожидания – вот две наиболее доступные точки отсчета). Для того чтобы принять решение о целесообразности продолжения работы в организации следует учесть ситуацию на рынке в целом. Так, если низкий рост зарплат произошел на фоне общего кризиса в экономике (всей страны, региона или отрасли), то оценка ситуации может быть более позитивной. С другой стороны, если затруднительное положение вашей организации возникло на фоне в целом благоприятной ситуации, следует более критично оценить целесообразность продолжения работы, постараться понять причины неудач, ответить на вопросы, видите ли вы механизмы выхода из кризиса и как оцениваете шансы того, что это произойдет. Еще один критерий оценки – сопоставить ваши доходы (а также их рост) с ростом доходов ваших товарищей (бывших однокурсников).

Задание 13. Совершали ли вы или ваши близкие импульсивные покупки, о которых потом жалели? Какие меры помогли бы вам избежать таких решений? Всегда ли, по вашему мнению, плохо совершать импульсивные покупки? Обоснуйте свою позицию.

Ответ. Импульсивные покупки могут играть положительную роль. Во-первых, они вносят элемент спонтанности, разнообразия в нашу жизнь. Во-вторых, импульсивные, незапланированные покупки могут совершаться в ответ на особенно выгодные предложения, существенные скидки, предлагаемые продавцами. Плохо, если человек систематически совершает импульсивные покупки, о которых жалеет, и тратит на них чрезмерные средства.

Задание 14. Случалось ли вам существенно переоценивать или наоборот недооценивать ожидаемое влияние принимаемых решений (в том числе приобретения материальных благ) на удовлетворенность жизнью? Повлиял ли этот опыт на ваше дальнейшее поведение?

Ответ. Решение о покупке квартиры или машины, как правило, носит позитивный, но кратковременный характер. Поэтому чрезмерное внимание к увеличению материального благополучия вряд ли может быть оправдано. Исследования психологов показывают, что люди, чрезмерно озабоченные материальными ценностями,

демонстрируют более низкую степень субъективного благосостояния. Это не означает, что материальными благами нужно полностью пренебрегать, важно понимать, что материальные ценности сами по себе не ведут к счастью.

Задание 15. Вы собираетесь вечером на концерт; в кассе есть билеты на Моцарта по 300 руб. Вы покупаете билет (максимальная сумма, которую вы были бы готовы отдать – 350 руб.). Одновременно в соседнем зале будет концерт Баха, которого вы больше любите. За билет на Баха вы готовы были бы заплатить вплоть до 600 руб., но билеты закончились. Перед концертом ваш товарищ предлагает отдать свой билет на Баха за 200 руб., поскольку он сам пойти на концерт не сможет. Согласитесь ли вы (при условии, что билет на Моцарта в этом случае пропадет)? Объясните свое решение.

Ответ. Сугубо рациональным решением было бы взять билет на Баха – выигрыш в «полезности» будет эквивалентен 100 руб. в противоположность 50 в случае Моцарта. Вместе с тем, вы можете привыкнуть к мысли, что идете на Моцарта, отказ от этого концерта будет восприниматься как потеря. Поскольку потери, как правило, переживаются острее приобретений, вы, возможно, откажетесь от обмена билетов.

Задание 16. Были ли в вашей жизни случаи, когда безвозвратные потери повлияли на ваше поведение (или решения ваших друзей знакомых) или, когда вы игнорировали такие потери, проанализировав ситуацию? Приведите примеры и обсудите, насколько ваше поведение кажется разумным.

Ответ. Предположим, что вы купили квартиру за 3 млн руб. и сделали ремонт стоимостью 1 млн руб. Через год вы решили продать квартиру, рассчитывая получить 4 млн руб., но узнав, что рыночная цена вашей квартиры составляет 3,5 млн руб., передумали. Это пример влияния безвозвратных потерь на ваше поведение.

Задание 17. Опишите ситуации, в которых, на ваш взгляд, разумно искать «достаточно хорошее» решение и просто сформулировать требования к нему, а когда реализация такого подхода (в узком смысле) проблематична и требуется его модифицировать.

Ответ. Вот несколько ситуаций, в которых требования к удовлетворительному решению сформулировать просто.

Вы ищете ресторан, в котором хотите провести деловую встречу. Основные требования: удобное расположение, тишина, умеренная стоимость обеда. Легко установить приемлемый уровень по каждому из обозначенных направлений.

Вы выбираете настольный компьютер. Основные требования: производительность (процессор, память, видеокарта), цена, гарантийный срок. Легко установить критерии по каждому из направлений.

Пример ситуации, в которой сложно установить критерии «приемлемого» решения.

Покупка квартиры. Можно установить критерии, которые сузят поиск (установить верхнюю границы для цены, нижнюю для площади и количества комнат, приемлемые районы города и т. д.). При этом самым сложным будет выбрать оптимальный вариант среди приемлемых. Задача усложняется тем, что в процессе поиска вы получаете новую информацию, как о рынке недвижимости, так и о своих предпочтениях. В результате, ваши критерии выбора меняются.

Задание 18. Опишите реальную ситуацию, в которой вы сталкивались с отрицательным отбором. Осознавали ли вы присутствие отрицательного отбора? Как он повлиял на ваше решение?

Ответ. Ответ должен быть обоснованным: важно, чтобы слушатель не просто привел пример, но и объяснил, почему в нем присутствует отрицательный отбор.

Задание 19. Дайте определение общей и зарегистрированной безработицы. Почему уровни зарегистрированной и общей безработицы в России существенно отличаются?

Ответ. При определении общей безработицы пользуются определением МОТ. Согласно этому определению, к безработным относятся лица, которые будучи старше

определенного возраста, в течение рассматриваемого периода удовлетворяли одновременно следующим критериям:

- не имели работы (доходного занятия);
- занимались поиском работы, т. е. обращались в государственную или коммерческую службу занятости, использовали или помещали объявления в печати, непосредственно обращались к администрации предприятия (работодателю), использовали личные связи и т. д. или предпринимали шаги к организации собственного дела;
- были готовы приступить к работе в течение рассматриваемого периода (в течение обследуемой недели);
- учащиеся, студенты, пенсионеры и инвалиды учитываются в качестве безработных, если они занимаются поиском работы и готовы приступить к ней.

К зарегистрированным безработным относятся незанятые граждане, официально зарегистрированные государственной службой занятости в качестве безработных.

Уровень безработицы в обоих случаях рассчитывается как отношение количества безработных данного типа к экономически активному населению.

Задание 20. Назовите основные активные программы рынка труда, которые реализует государственная служба занятости населения?

Ответ. Органы службы занятости оказывают определенные услуги безработным гражданам (активные программы содействия занятости).

1. Содействие гражданам в поиске подходящей работы, а работодателям в подборе необходимых работников. Информирование о положении на рынке труда.

2. Профессиональная ориентация граждан в целях выбора сферы деятельности (профессии), трудоустройства, профессионального обучения.

3. Программы социальной адаптации безработных, психологическая поддержка безработных граждан.

4. Организация проведения оплачиваемых общественных работ.

5. Организация временного трудоустройства граждан.

6. Профессиональная подготовка, переподготовка и повышение квалификации безработных граждан.

7. Программы содействия самозанятости безработных граждан.

8. Специальные программы содействия занятости: содействие гражданам в переселении для работы в сельской местности, специальные программы для инвалидов, специальные программы для молодежи и выпускников.

Задание 21. Назовите основные стратегии поиска работы. Куда бы Вы обратились и почему?

Ответ. Ниже кратко перечислены основные стратегии поиска работы:

Самостоятельный поиск:

- специализированные интернет-порталы (например, job.ru, hh.ru и др.);
- социальные сети;
- сайты компаний;
- печатные СМИ (газеты, журналы);
- ярмарки вакансий.

Поиск через посредника:

- знакомые и однокурсники;
- кадровые агентства;
- государственная служба занятости населения.

Задание 22. Представьте себе ситуацию, когда работодатель нарушает Ваши права – задерживает зарплату на 3 месяца. Каковы основные пути решения конфликта?

Ответ. В первую очередь необходимо попытаться решить конфликт с работодателем мирным путем. Если это невозможно, то можно предпринять определенные действия.

1. Обращение к вышестоящему начальству в компании по поводу нарушения прав со стороны непосредственного начальника.
2. Обращение к услугам адвокатских бюро либо самостоятельное обращение в суд.
3. Обращение в государственную инспекцию труда.
4. Внесудебное урегулирование трудовых споров включает в себя подготовку и рассмотрение претензий, участие в переговорах, составление мировых соглашений.
5. Судебное урегулирование трудовых споров состоит из следующих этапов:
6. Подготовка процессуальных документов: исковых заявлений, отзывов на исковые заявления, кассационных жалоб, заявлений и ходатайств, иных процессуальных документов.

7. Рассмотрение дела в суде(судах) разных инстанций.

Задание 23. Представьте себе, что Вы устраиваетесь на работу, и работодатель предлагает Вам выплачивать зарплату «в конверте». Опишите, пожалуйста, негативные последствия теневой заработной платы для работника.

Ответ. Основные негативные последствия теневой заработной платы для работника:

- несущественные отчисления в пенсионный фонд приведут к понижению будущей пенсии;
- понижение страховых выплат (по нетрудоспособности, по беременности и родам, по инвалидности, пособие по безработице и т. д.). Некоторые выплаты вообще не будут производиться, если работник получает всю зарплату «в конверте» и его трудовые отношения с работодателем никак не оформлены;
- невозможность представить реальные данные о зарплате (в посольство, в налоговые органы для получения социального вычета и т. д.).

Задание 24. Операторы сотовой связи и интернет-провайдеры достаточно часто пересматривают свою линейку тарифов. Как часто вам имеет смысл интересоваться оптимальностью выбранного вами тарифа? Какие шаги следует предпринять, чтобы понять, какой тариф вам больше подходит?

Ответ. Чем более существенным является для вас бремя расходов на мобильную связь, тем чаще имеет смысл пытаться их оптимизировать. Для этого следует периодически узнавать о новых тарифах, а также анализировать свои расходы. Чтобы проанализировать расходы, можно загрузить их детализацию с сайта оператора и провести самостоятельный анализ (например, с помощью электронных таблиц Excel) или воспользоваться готовым приложением в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Задание 25. Поясните, почему инвестирование в нетипичные активы (например, золото, нефть, предметы искусства) является, вероятно, не лучшим выбором для рядового инвестора.

Ответ. Рыночная стоимость таких нетипичных активов может зависеть от большого числа неэкономических факторов (например, мода), оценить влияние которых без экспертных знаний (например, знаний в области искусства) в конкретной области крайне сложно. Цены на ресурсы довольно волатильны и во многом определяются спекулятивным спросом. Кроме того, торговля такими активами, как правило, связана с производными финансовыми инструментами, знаний о которых у типичного розничного инвестора недостаточно.

Задание 26. Почему издержки, которые человек несет на получение образования, следует рассматривать как инвестиции?

Ответ. Издержки, которые человек несет на получение образования, затем становятся частью человеческого капитала – набора знаний и навыков, которые востребованы в процессе производства товаров и услуг и в обмен на предоставление которых человек получает вознаграждение в виде зарплаты. То есть осуществляя сегодня

затраты на образование, в будущем человек получает соответствующую зарплату в качестве отдачи на человеческий капитал.

Задание 27. Приведите примеры жизненных ситуаций, в которых присутствует элемент неопределенности (имеются субъективные вероятности) или риска (имеются объективные вероятности).

Ответ. Ответ должен быть обоснованным: важно, чтобы слушатель не просто привел пример, но и объяснил, почему в нем присутствует неопределенность или риск. Пример ответа: вероятность того, что ваша машина распространенной марки будет угнана в течение ближайшего года (типичное событие, риск); вероятность того, что написанный вами роман станет бестселлером (уникальное событие, неопределенность).

Задание 28. Какие системы электронных денег вы знаете? В каких ситуациях удобно использовать электронные деньги? Каковы преимущества использования электронных денег по сравнению с банковскими платежными картами?

Ответ. Среди популярных систем электронных денег можно отметить Яндекс.Деньги, WebMoney, QIWI, PayPal. Электронные деньги используются для совершения платежей и переводов в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Их удобно использовать при покупке товаров и услуг в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и для совершения быстрых, удобных и недорогих денежных переводов между физическими лицами – в этом случае средства переводятся с одного электронного кошелька на другой. Электронные деньги изначально задумывались как платежное средство в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и поэтому по сравнению с карточными платежами они более защищены и больше подходят для совершения платежей в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Задание 29. Объясните разницу между персонифицированным и неперсонифицированным электронным кошельком. Какие ограничения на остаток на счете, ежемесячный оборот, способы снятия средств со счета установлены законом о НПС для владельцев персонифицированных и неперсонифицированных электронных кошельков?

Ответ. При регистрации персонифицированного электронного кошелька пользователь раскрывает свою личную информацию, включая фамилию, имя, отчество, дату рождения, реквизиты документа, удостоверяющего личность. Эта процедура производится в соответствии с законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». При регистрации неперсонифицированного электронного кошелька идентификация пользователя не производится, т. е. электронный кошелек является анонимным.

Закон о НПС устанавливает следующие ограничения для владельцев этих двух типов кошельков:

| Тип кошелька | Остаток на счете | Ежемесячный оборот | Способы снятия средств со счета |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|--|
| Персонифицированный | Не более 100 тыс. руб. | Без ограничений | На банковский счет или в виде наличных денег |
| Не персонифицированный | Не более 15 тыс. руб. | Не более 40 тыс. руб. | Только на банковский счет |

Задание 30.

У Вас неожиданно сломался холодильник (он всегда ломается в самый неподходящий момент), а все деньги, полученные в этом месяце, уже распределены. У Вашего лучшего друга, который частенько дает Вам в долг, появился ребенок, и теперь все «излишки» идут на него. Кредитов Вы панически боитесь – мало ли, «потом всю жизнь не расплатишься». Что же делать?

Ответ (наиболее правильная стратегия): Продукты портятся, куча денег вот-вот будет выброшена в помойное ведро. Вот тут-то и пригодится так заботливо созданный Вами резервный фонд. Берем из него необходимое количество средств, быстро отправляемся за новым холодильником, а потом так же заботливо пополняем резервный фонд заново. Итог – продукты в порядке, нервы тоже, продолжаем откладывать деньги в резерв – на случай следующих форс-мажоров.

Задание 31. Семья Ложкиных состоит из мужа, жены, одного ребенка школьного возраста и двух маленьких детей. Старшего ребенка нужно отводить в школу, среднего в детский сад, младшего в поликлинику. Школа, детский сад и поликлиника расположены далеко друг от друга, в связи с этим семья решает приобрести необходимое средство передвижения – автомобиль. И тут происходит страшная ситуация – муж попадает в аварию. Все живы, но новый автомобиль полностью уничтожен. Так как автомобиль крайне необходим, семье приходится брать деньги в кредит и покупать второй автомобиль. Как можно было избежать столь серьезных трат?

Ответ (наиболее правильная стратегия): Застраховать автомобиль, причем выбрать такую программу, при которой выплата при наступлении страхового случая производится сразу, независимо от каких-либо факторов. Да, страховые платежи – это дополнительная статья расходов в семейном бюджете, но эти расходы можно запланировать заранее.

Задание 32. Вы запланировали отпуск в декабре. Сейчас май, по плану отпуск обойдется вам в 40 000, путевки нужно приобрести заранее, а значит, нужно откладывать по 10 000 руб. в месяц. Авиабилет стоит 25 000, Вы купите его в октябре. В конце августа авиакомпания запускает акцию – 50% скидка на билеты, акция длится одну неделю. К концу августа у вас отложено только 10 000 руб. Что делать?

Наиболее правильная стратегия: Берете недостающие деньги из резерва. Затем продолжаете откладывать по 10 000 в месяц. 2 500 в сентябре не забудьте вернуть в резервный фонд. Таким образом, вы получили экономию в размере 12 500 руб., которую можно потратить на финансовые цели, инвестиции или собственное удовольствие.

Комплект оценочных заданий 1.2 к теме 2.2 «Банковская система»

Задание 1. Объясните принципы функционирования различных типов платежных карт (дебетовых, кредитных, карт с разрешенным овердрафтом, предоплаченных карт).

Ответ. Дебетовая карта: при осуществлении платежа по карте/снятии наличных в банкомате производится списание необходимой суммы с банковского счета клиента. Все операции осуществляются в пределах остатка по счету, кредитование держателя карты невозможно.

Карта с разрешенным овердрафтом: принцип функционирования схож с дебетовой картой – при наличии достаточных средств на банковском счете держателя карты, платеж осуществляется за счет средств держателя карты, при недостатке средств – платеж осуществляется за счет овердрафта, т. е. кредита, предоставляемого банком клиенту.

Кредитная карта: при оплате покупки кредитной картой клиент тратит средства банка, которые банк одалживает ему в пределах кредитного лимита. Сумма покупки записывается на карточный счет клиента и должна быть впоследствии погашена.

Предоплаченная карта: содержит закодированную сумму предоплаченной стоимости на самой себе. При осуществлении платежа сумма платежа списывается с самой карты, без обращения к банковскому счету.

Задание 2. Опишите достоинства и недостатки различных типов платежных карт (дебетовых карт, кредитных карт и карт с разрешенным овердрафтом). В каких ситуациях выгоднее выбрать тот или иной тип платежной карты?

Ответ. Обратите внимание, что данный ответ не является исчерпывающим.

| Тип карты | Достоинства | Недостатки | Ситуации |
|---------------------------|---|---|--|
| Дебетовые | Более выгодные условия снятия наличных средств. Часто положительные проценты на оставшуюся часть суммы | Потратить можно только в пределах суммы, лежащей на счету | Подходят потребителям, которые не хотят пользоваться кредитом, часто снимают со счета наличные деньги |
| Кредитные | Возможность использования кредита на любые нужды, а также легкость возобновления кредитной линии | Увеличение расходов за счет обращения к кредиту представляет большую опасность для клиентов с плохим самоконтролем | Идеально подходят для людей, у которых бывают неожиданные потребности в деньгах, а также клиентам с нестабильным доходом |
| С разрешенным овердрафтом | Карта действует как дебетовая, пока у клиента есть деньги на счете, и как кредитная, как только деньги на счете закончились. Кредит дешевле, чем по кредитной карте | Недостатки те же, что и у кредитных карт, однако, при кредитовании предоставляется меньше возможностей. Например, отсутствует льготный период | Подходят клиентам, которые не собираются часто обращаться к кредиту, но не исключают для себя эту возможность |

Задание 3. Анализ содержания договора банковского вклада

Анализ содержания договора банковского вклада на примере различных видов вкладов целесообразно осуществить посредством разбора статей 834 и 837 Гражданского кодекса Российской Федерации. Особое внимание следует обратить на следующие законодательные формулировки: *«По договору банковского вклада (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором. Договор банковского вклада заключается на условиях выдачи вклада по первому требованию (вклад до востребования) либо на условиях возврата вклада по истечении определенного договором срока (срочный вклад). Договором может быть предусмотрено внесение вкладов на иных условиях их возврата, не противоречащих закону. По договору банковского вклада любого вида банк обязан выдать сумму вклада или ее часть по первому требованию вкладчика, за исключением вкладов, внесенных юридическими лицами на иных условиях возврата, предусмотренных договором. Условие договора об отказе гражданина от права на получение вклада по первому требованию ничтожно. В случаях, когда срочный либо другой вклад, иной, чем вклад до востребования, возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, либо до наступления иных обстоятельств, указанных в договоре банковского вклада, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов. В случаях, когда вкладчик не требует возврата суммы срочного вклада по истечении срока либо суммы вклада, внесенного на иных условиях возврата, – по*

наступлении предусмотренных договором обстоятельств, договор считается продленным на условиях вклада до востребования, если иное не предусмотрено договором».

Решить тестовые задания (правильные ответы выделены):

1. По договору банковского вклада:

а) одна сторона передает в собственность другой стороне деньги на определённый срок;

б) банк обязуется возратить сумму вклада и выплатить проценты на неё на условиях и в порядке, предусмотренных договором;

в) вкладчик обязуется своевременно получить основную сумму вклада и проценты.

2. Вклад до востребования предусматривает:

а) условие выдачи вклада по первому требованию;

б) условие выдачи вклада по истечении установленного срока после предъявления первого требования;

в) условие возврата вклада по истечении определенного договором срока.

3. Срочный вклад предусматривает:

а) условие выдачи вклада по первому требованию;

б) условие выдачи вклада по истечении установленного срока после предъявления первого требования;

в) условие возврата вклада по истечении определенного договором срока.

4. Может ли банк отказать вкладчику (физическому лицу) в выдаче суммы срочного вклада или её части до наступления срока окончания срочного вклада (допускается несколько ответов)?

а) может, так как срок возврата вклада ещё не наступил;

б) может, если по условиям вклада такой отказ предусмотрен;

в) не может, так как банк обязан выдать сумму вклада или её часть по первому требованию вкладчика.

5. В каком случае договор банковского вклада считается продленным на условиях вклада до востребования, если иное не предусмотрено договором?

а) когда вкладчик не требует возврата суммы срочного вклада по истечении срока либо суммы вклада, внесенного на иных условиях возврата;

б) когда вкладчик требует вернуть сумму вклада и проценты до наступления срока его окончания;

в) в случае отзыва у банка лицензии.

Задание 4. Приведите примеры финансовых посредников и возможных случаев их недобросовестного поведения, которые свидетельствуют в пользу необходимости государственного регулирования финансового посредничества.

Ответ. Финансовые посредники: коммерческие и инвестиционные банки, взаимные инвестиционные фонды, хедж-фонды, пенсионные фонды, страховые компании. Примеры недобросовестного поведения посредников: банк может выдать слишком много кредитов и оказаться неспособным вернуть вкладчикам их депозиты; крупные посредники могут излишне рисковать, зная, что в случае вероятного банкротства, государство будет вынуждено их спасти для поддержания социальной стабильности (как, например, ипотечные агентства в США в кризис 2008 г.); инвестиционные компании могут советовать клиентам приобретать ценные бумаги, от которых сами хотели бы избавиться или же не раскрывать полной информации о компаниях, в которые они инвестируют, и т. д.

Задание 5. Из чего состоит стоимость кредита?

Ответ. Возврат основного тела кредита, процентные платежи, комиссии. Также возможны необязательные платежи – страховка, штрафы.

Задание 6. Что такое реальная процентная ставка?

Ответ. Реальная процентная ставка – процентная ставка, которая учитывает все

платежи по кредиту.

Задание 7. Рассмотрим два кредита на сумму в 5000 руб. на 2 года под 15% годовых без комиссий. Первый кредит погашается равными платежами через каждый год. Второй одним платежом в конце срока. У какого кредита выше реальная процентная ставка? У какого кредита больше переплата?

Ответ. Так как все платежи процентные, то у обоих кредитов реальная процентная ставка одинаковая. Переплата же больше у второго кредита, так как в первом случае часть тела выплачивается через год, и на нее не начисляются проценты за второй год кредита.

Задание 8. Как изменится реальная процентная ставка в случае досрочного погашения долгосрочного кредита?

Ответ. В случае долгосрочного погашения кредита без периодических комиссий, зависящих от суммы основного долга, реальная процентная ставка не меняется. Если же периодические комиссии есть, то реальная ставка уменьшается.

Задание 9. Как изменится переплата в случае досрочного погашения кредита?

Ответ. Переплата в случае досрочного погашения кредита уменьшается. Исключением мог бы стать случай, когда за досрочное погашение кредита установлен штраф, но сейчас банкам запрещено так делать.

Задание 10. Чем отличаются ипотечный и потребительский кредиты? Верно ли, что при покупке квартиры в кредит необходимо брать именно ипотечный кредит?

Ответ. Ипотечный кредит выдается обязательно с залогом недвижимости, которая покупается. Потребительский же кредит может быть и безо всякого обеспечения. Именно ипотечный кредит брать не обязательно. Причины взять потребительский кредит могут быть такие: ипотечный кредит сложнее оформлять (требуется экспертиза недвижимости, можно ли ее взять в залог), но если сумма кредита слишком большая для потребительского кредита, то ипотека становится более доступной.

Задание 11. Почему если вам необходим кредит для оплаты обучения, выгоднее взять специализированный кредит на образование, а не обычный потребительский кредит?

Ответ. Кредиты на образование часто имеют более низкие процентные ставки за счет того, что часть процентных выплат субсидируется государством.

Задание 12. Верно ли, что процентные платежи – это единственный источник переплаты по кредиту?

Ответ. Неверно. Кроме процентных платежей бывают еще непроцентные – различные комиссии.

Задание 13. Какие типы кредитов обычно имеют большие сроки погашения, кредиты с залогом или кредиты без залога?

Ответ. Кредиты с залогом обычно выдаются на более долгие сроки. Дело в том, что наличие залога (или другого обеспечения) снижает риски банка, поэтому становится возможным выдать кредит на более долгий срок (что само по себе увеличивает риск для банка).

Задание 14. Что может являться залогом для ипотечного кредита?

Ответ. Залог для ипотечного кредита – покупаемая недвижимость.

Задание 15. Что может являться залогом для автокредита?

Ответ. Залог для автокредита – покупаемый автомобиль.

Задание 16. Что помимо залога может служить обеспечением кредита?

Ответ. Помимо залога обеспечением кредита является поручительство третьего лица. Поручитель берет на себя обязательства по погашению кредита в случае неплатежеспособности заемщика. Не стоит бить на себя бремя поручительства по кредиту для малознамого человека.

Задание 17. Какие кредиты обычно имеют более низкие процентные ставки, кредиты с обеспечением или без? Почему?

Ответ. Процентные ставки по кредитам с обеспечением обычно ниже, чем по

кредитам без обеспечения, из-за того, что при этом риски банка ниже. Назначая высокую процентную ставку по кредиту без обеспечения, банк компенсирует более высокую вероятность невыплаты кредита.

Задание 18. Можно ли однозначно утверждать, что кредит с фиксированной процентной ставкой выгоднее, чем с плавающей? Почему?

Ответ. Плавающая процентная ставка может как увеличиться со временем, так и уменьшиться. Поэтому заранее сказать, что выгоднее, нельзя.

Задание 19. Сбербанк России предлагает более низкие процентные ставки по кредитам для заемщиков, которые получают зарплату на карточку в том же Сбербанке. Как вы думаете, почему?

Ответ. Здесь тоже речь о рисках банка. Наблюдая историю поступлений на зарплатную карту, Сбербанк может точнее оценить, какую сумму кредита можно выдать без большого риска неплатежей. Меньше риск – меньше ставка.

Задание 20. Почему процентные ставки по кредитам, выдаваемым микрофинансовыми организациями, намного выше, чем по кредитам, выдаваемым банками?

Ответ. Здесь причина опять та же – высокий риск невозврата кредита. Он обуславливается тем, что микрофинансовые организации максимально упрощают выдачу кредита, тем самым беря на себя всю неопределенность (не проверяют платежеспособность клиента).

Задание 21. Что такое «капитализация» процентов?

Ответ. «Капитализация» – это способ начисления процентов, при котором причисленные проценты (в случае отсутствия факта выплаты процентов) добавляются к сумме вклада и в последующие периоды начисление процентов проходит не только на основную сумму вклада, но и на проценты, начисленные в предыдущие периоды.

Задание 22. В чем основное отличие в начислении «простых» и «сложных» процентов?

Ответ. При начислении «сложных» процентов, причисленные (но не выплаченные) проценты добавляются к сумме вклада, и в последующие периоды начисление процентов проходит не только на основную сумму вклада, но и на проценты, начисленные в предыдущие периоды. При начислении «простых» процентов, проценты начисляются только на сумму вклада (и не начисляются на сумму начисленных ранее процентов).

Задание 23. При каком способе начисления процентов, при прочих равных условиях, доход по вкладу будет больше?

Ответ. При начислении «сложных» процентов. Однако, если проценты выплачиваются в конце периода и срок депозита равен такому периоду, то доход одинаков.

Задание 24. Как валюта вклада влияет на процентную ставку?

Ответ. Для каждой из валют характерен свой уровень процентных ставок. Из валют, в которых представлены вклады в России, наибольшая процентная ставка была (и есть) по рублям.

Задание 25. От чего зависит рублевый доход по вкладам, открытым в валюте (указать только дополнительный фактор)?

Ответ. В рублевом выражении доход по валютным вкладам зависит от изменения обменного курса валюты вклада к рублю.

Задание 26. В чем особенность «Мультивалютного» вклада и как она влияет на процентную ставку?

Ответ. Мультивалютный вклад предоставляет возможность изменять валюту вклада. Наличие данной возможности отрицательно влияет на процентную ставку.

Задание 27. Что такое пролонгация банковского вклада?

Ответ. Пролонгация вклада – это продление действия договора сверх предусмотренного при его заключении срока.

Задание 28. Как определяются условия банковского вклада при пролонгации?

Ответ. При пролонгации вклада процентная ставка устанавливается в соответствии с действующими на момент продления ставками банка, при этом срок и все остальные свойства вклада остаются неизменными по сравнению с первоначальным договором вклада. Сумма начисленных (но еще не выплаченных) процентов при пролонгации переводится на счет клиента, либо добавляется к сумме нового вклада (в зависимости от условий конкретного договора банковского вклада).

Задание 29. Какой максимальный срок банковского вклада?

Ответ. Максимальный срок не ограничен – на рынке присутствуют бессрочные вклады. По большинству вкладов срок не превышает 5 лет.

Задание 30. Что происходит с начисленными процентами при пролонгации вклада?

Ответ. Сумма начисленных (но еще не выплаченных) процентов при пролонгации переводится на счет клиента, либо добавляется к сумме нового вклада (в зависимости от условий конкретного договора банковского вклада).

Задание 31. Какое влияние срок вклада оказывает на процентную ставку по вкладу?

Ответ. В стандартной ситуации процентная ставка имеет прямую зависимость от срока вклада, однако зависимость может быть и обратной, либо ее может не быть.

Задание 32. Какие преимущества для вкладчиков предоставляет возможность пополнения банковских вкладов?

Ответ. Преимущества:

- возможность выбора между открытием нового вклада и пополнением уже открытого вклада, в зависимости от текущего уровня ставок на рынке;
- возможность увеличить процентную ставку по вкладу за счет увеличения суммы вклада (если прописано в договоре).

Задание 33. Как наличие возможности пополнения влияет на процентную ставку по вкладу, при прочих равных условиях?

Ответ. Отрицательно.

Задание 34. Гражданин Сидоров открыл вклад в банке «В» на сумму 300 000 руб. на следующих условиях:

1. срок договора – 2 года;
2. процентная ставка по вкладу составляет 12%;
3. проценты начисляются и выплачиваются на ежемесячной основе;
4. проценты по данному вкладу не капитализируются;
5. вклад предполагает возможность пополнения счета.

За первый год действия договора банковского вклада гражданин Сидоров скопил еще 30 000 руб., которые также хотел бы разместить во вклад. Уровень ставок по банковским вкладам за прошедший год снизился, и теперь процентная ставка по вкладу составляет 11%. Какое решение в данной ситуации будет наилучшим при прочих равных условиях?

Ответ. Поскольку процентная ставка по действующему договору вклада выше среднерыночной, наилучшим решением будет положить деньги на уже открытый вклад.

Задание 35. Какие преимущества для вкладчиков предоставляет возможность частичного снятия средств со счета?

Ответ. Преимущества:

1. возможность положить во вклад большую сумму денежных средств, при заключении договора;
2. возможность открытия нового вклада за счет частичного снятия денежных средств с действующего вклада при изменении рыночных ставок;
3. является для вкладчика некоторой страховкой от потери доходов, на случай непредвиденной потребности в денежных средствах.

Задание 36. Что такое неснижаемый остаток?

Ответ. Часть вклада с возможностью частичного снятия средств, которая по сути

является вкладом без возможности частичного снятия (т. е. сумма средств, которая может быть снята только при расторжении договора вклада).

Задание 37. Как наличие возможности частичного снятия средств со счета влияет на процентную ставку по вкладу при прочих равных условиях?

Ответ. Отрицательно. Чем больше свободы у вкладчика, тем меньше процентная ставка.

Задание 38 Существуют ли банковские вклады с возможностью полного снятия средств со счета без расторжения договора банковского вклада?

Ответ. Да.

Задание 39. Гражданин Скворцов открыл вклад в банке «А» на сумму 200 000 руб. на следующих условиях:

1. срок договора – 2 года;
2. процентная ставка по вкладу составляет 8%;
3. проценты начисляются и выплачиваются на ежемесячной основе;
4. проценты по данному вкладу не капитализируются;
5. вклад предполагает возможность частичного снятия средств со счета;
6. неснижаемый остаток составляет 100 000 руб.

За первый год действия договора банковского вклада уровень ставок по банковским вкладам снизился, процентная ставка по вкладам на сумму менее 700 000 руб. теперь составляет 7%. Какое решение в данной ситуации будет являться наилучшим с точки зрения увеличения дохода от вложенных средств?

Ответ. Очевидно, что в данном случае наилучшим решением будет оставить все сбережения на действующем вкладе.

Задание 40. Перечислите возможные последствия для вкладчика при досрочном расторжении договора банковского вклада.

Ответ.

1. Отсутствие санкций (на практике практически не встречается).
2. Потеря вкладчиком всех начисленных (и даже уже выплаченных) на дату расторжения договора процентов.
3. Пересчет всех начисленных на дату расторжения договора процентов по сниженной ставке (чаще всего ставка снижается до символического уровня в 0,1%).
4. Пересчет всех начисленных на дату расторжения договора процентов по другой схеме начисления процентов (вместо капитализации процентов используется начисление «простых» процентов).
5. Комбинация двух последних последствий.

Задание 41. Какие из этих последствий не применимы для вкладов без капитализации?

Ответ. Пересчет всех начисленных процентов по другому способу начисления и комбинация этого последствия с каким-либо другим.

Задание 42. Может ли при досрочном погашении вклада быть изъята сумма уже выплаченных процентов?

Ответ. Да, и будет изъята по условию большинства существующих договоров.

Задание 43. В чем заключается суть стимулирующих схем применительно к условиям досрочного расторжения договоров банковских вкладов?

Ответ. Большая часть схем сводится к тому, что по истечении определенного срока договора к вкладчикам применяются менее жесткие санкции в случае досрочного расторжения договора (чаще всего это отражается в том, что начисленные проценты пересчитываются по более высокой ставке).

Задание 44. Какие существуют виды процентных ставок?

Ответ. Фиксированная и плавающая.

Задание 45. Какой внешний фактор является самым распространенным ориентиром для плавающей ставки по вкладам в Российской Федерации?

Ответ. Ключевая ставка Банка России.

Задание 46. Облагается ли доход по банковским вкладам подоходным налогом и если да, то во всех ли случаях?

Ответ. Да. Для вкладов в рублях, если ставка по вкладу больше ключевой ставки более чем на 5 п.п. По вкладам в валюте, если ставка по вкладу более 9%. При этом налогом облагается не вся сумма дохода, а только часть, полученная в результате превышения процентной ставки порогового значения.

Задание 47. Как определяется налоговая ставка в случае повышения ставки рефинансирования (ключевой ставки) и сокращения разницы между ставкой рефинансирования (ключевой ставкой) и процентной ставкой по рублевому вкладу до величины менее 5% после заключения договора вклада?

Ответ. Если ключевая ставка повысится, и разница между ней и процентной ставкой станет менее 5%, налог с процентного дохода платить не нужно.

Задание 48. В каких случаях необходимо платить налог на доходы по вкладам в валюте, и по какой ставке?

Ответ. Для вкладов в валюте налог необходимо платить, если ставка по вкладу больше 9%. При выполнении данных условий ставка налога составит 35% для резидентов и 30% для нерезидентов. При этом налогом облагается не вся сумма дохода, а только часть, полученная в результате превышения процентной ставки порогового значения.

Задание 49. Все ли сбережения физических лиц, хранящиеся в банках, являются застрахованными? Если нет, то почему?

Ответ. Нет. Во-первых, ряд продуктов в соответствии с законом в принципе не являются застрахованными:

- банковские вклады (включая депозитные сертификаты) на предъявителя;
- вклады, переданные банкам в доверительное управление (ПИФ, ОМС);
- вклады, являющиеся электронными денежными средствами.

Во-вторых, сумма застрахованных средств ограничена 1 400 000 руб.

В-третьих, банк может нарушить законодательство и не являться членом системы (либо иметь запрет на прием новых вкладов), и при этом предлагать вкладчиком открытие вкладов.

Задание 50. В чем заключаются основные функции агентства по страхованию вкладов?

Ответ. Агентство по страхованию вкладов обеспечивает функционирование системы страхования вкладов. Иначе говоря, данная организация накапливает фонд страхования вкладов (за счет ежеквартально получаемых от банков взносов) для урегулирования обязательств перед вкладчиками в случае наступления страхового случая (например, отзыв лицензии у одного из членов системы), и проводит выплаты вкладчикам в случае наступления такой необходимости.

Задание 51. Могут ли вклады, открытые в банке, который не является участником системы страхования вкладов, впоследствии стать застрахованными?

Ответ. Да, если он войдет или будет повторно включен в систему страхования вкладов, или если с него будет снят запрет на прием новых вкладов.

Задание 52. Как проверить, являются ли вклады в конкретном банке застрахованными.

Ответ. Необходимо зайти на официальный сайт системы страхования вкладов в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (<http://www.asv.org.ru>) и проверить, входит ли данный банк в перечень банков – участников системы (данный перечень есть на сайте).

Задание 53. Являются ли застрахованными сбережения на сберегательных сертификатах на предъявителя?

Ответ. Нет.

Задание 54. Являются ли застрахованными сбережения на именных

сберегательных сертификатах?

Ответ. Да.

Задание 55. Являются ли застрахованными банковские вклады в валюте?

Ответ. Да.

Задание 56. Являются ли застрахованными вклады на электронных кошельках?

Ответ. Нет.

Задание 57. Являются ли застрахованными банковские вклады с плавающей процентной ставкой?

Ответ. Да.

Задание 58. Являются ли застрахованными банковские вклады на предъявителя?

Ответ. Нет.

Задание 59. Являются ли застрахованными проценты по вкладам? Если да, то в каком объеме?

Ответ. Застрахованными являются все проценты, причисленные на дату наступления страхового случая. При этом максимальная сумма выплат одному вкладчику по вкладам в одном банке (включая причисленные проценты) не может превышать 1 400 000 руб.

Задание 60. Как определяется сумма страховых выплат по вкладам в валюте?

Ответ. Выплата по вкладам в валюте осуществляется в рублях. Рублевый эквивалент рассчитывается по курсу Банка России на дату наступления страхового случая. Все остальные условия аналогичны условиям по вкладам в рублях.

Задание 61. Какова максимальная сумма выплат по нескольким счетам одного вкладчика в одном банке?

Ответ. 1 400 000 руб.

Задание 62. Влияет ли на величину максимальной суммы выплат наличие вкладов в других банках?

Ответ. Нет.

Задание 63. Как влияет на величину возмещения наличие задолженности перед другими банками?

Ответ. Никак.

Задание 64. Как рассчитывается максимальная сумма выплат по вкладам супругов в одном банке?

Ответ. Сумма рассчитывается по каждому супругу независимо друг от друга.

Задание 65. Как влияет на величину компенсации наличие задолженности перед потерявшим лицензию банком?

Ответ. Величина компенсации будет уменьшена на величину задолженности по сумме основного долга, процентам и штрафным процентам (при наличии просроченной задолженности), существующей на дату наступления страхового случая.

Задание 66. Какие события считаются страховым случаем в соответствии с законодательством?

Ответ. Согласно действующему законодательству страховым случаем признается одно из двух событий.

1. Банк России отзывает (или аннулирует) лицензию у банка на осуществление банковских операций.
2. Банк России вводит мораторий на удовлетворение требований кредиторов банка.

Задание 67. Есть возможность претендовать на получение оставшейся части вклада и процентов при получении от Агентства по страхованию вкладов максимально допустимой суммы в 1 400 000 руб.?

Ответ. Да, вместе с остальными кредиторами в установленном законодательством порядке. Например, в процессе конкурсного производства или признания банка банкротом.

Задание 68. Какие существуют разновидности депозитных сертификатов?

Ответ. Именные депозитные сертификаты, и депозитные сертификаты на предъявителя.

Задание 69. В чем отличие именного депозитного сертификата от банковского вклада?

Ответ. В физическом наличии сертификата. Кроме того, депозитные сертификаты, в отличие от банковских вкладов, не подлежат страхованию в государственной системе страхования вкладов.

Задание 70. В чем отличия сберегательных сертификатов на предъявителя от именных депозитных сертификатов?

Ответ.

1. Депозитные сертификаты на предъявителя не являются застрахованными.
2. Депозитные сертификаты на предъявителя также являются расчетным инструментом (ими можно расплачиваться, так как получить по ним деньги в банке может любой предъявивший их человек).

Задание 71. В чем отличие налогообложения процентного дохода по депозитным сертификатам и банковским вкладам?

Ответ. Никаких отличий нет.

Задание 72. Позволяют ли сберегательные сертификаты при прочих равных условиях получить больший процентный доход по сравнению с банковскими вкладами? Если да, то почему?

Ответ. Именные депозитные сертификаты не дают такой возможности.

Депозитные сертификаты на предъявителя позволяют получить больший доход. Это связано с тем, что данный инструмент не является застрахованным, соответственно у банка нет необходимости платить взносы в фонд страхования вкладов.

Задание 73. Являются ли займы, предоставленные МФО, застрахованными?

Ответ. Нет.

Задание 74. Чем обусловлена более высокая процентная ставка по займам, по сравнению с банковскими вкладами и сберегательными сертификатами?

Ответ. С большим риском потери вложений в данный инструмент.

Задание 75. Какими свойствами банковских вкладов обладают обезличенные металлические счета?

Ответ.

1. Возможность пополнения счета.
2. Возможность частичного снятия средств со счета.

При этом обе возможности присутствуют всегда.

Задание 76. Является ли банк налоговым агентом при расчетах с налоговой службой по вкладам ОМС?

Ответ. Как правило, нет.

Задание 77. За счет чего формируется доход по ОМС?

Ответ. За счет изменения стоимости металла.

Задание 78. Каковы особенности налогообложения дохода по ОМС?

Ответ. На текущий момент в налоговом кодексе ОМС попадает под категорию имущества, т. е. ставка налога составляет 13% (правда, есть возможность получить налоговый вычет в размере 250 000 руб. либо полное освобождение от налога, в случае если с момента приобретения металла до момента его реализации прошло более 3 лет). При этом важно отметить, что по данным продуктам банки, как правило, не предоставляют услуги налогового агента, т. е. расчеты с налоговой службой осуществляются самим вкладчиком.

Задание 79. Можно ли получить убыток при закрытии ОМС? Если да, за счет чего?

Ответ. Можно за:

- счет падения стоимости металла;

- счет присутствия курса продажи и курса покупки – рост стоимости металла может быть меньше разницы между курсом продажи и курсом покупки.

Задание 80. Являются ли средства на ОМС застрахованными?

Ответ. Нет.

Задание 81. Что такое курс продажи и курс покупки и как они влияют на возможность получения дохода по ОМС?

Ответ. Курс продажи – сколько руб. вам нужно заплатить за грамм металла.

Курс покупки – сколько руб. вам готовы заплатить за грамм металла.

Увеличивается риск получения убытка при снятии денег с ОМС (рост стоимости металла может быть меньше разницы между курсом продажи и курсом покупки).

Задание 82. Можно ли однозначно утверждать, что кредит с фиксированной процентной ставкой выгоднее, чем с плавающей? Почему?

Ответ. Плавающая процентная ставка может как увеличиться со временем, так и уменьшиться. Поэтому заранее сказать, что выгоднее, нельзя.

Задание 83. Верно ли, что процентные платежи – это единственный источник переплаты по кредиту?

Ответ. Неверно. Кроме процентных платежей бывают еще непроцентные – различные комиссии.

Задание 84. Какие типы кредитов обычно имеют большие сроки погашения, кредиты с залогом или кредиты без залога?

Ответ. Кредиты с залогом обычно заключаются на более долгие сроки. Дело в том, что наличие залога (или другого обеспечения) снижает риски банка, поэтому становится возможным выдать кредит на более долгий срок (что само по себе увеличивает риск для банка).

Задание 85 Что может являться залогом для кредита на покупку автомобиля?

Ответ. Залог для кредита на покупку автомобиля – покупаемый автомобиль.

Задание 86. Что помимо залога может служить обеспечением кредита?

Ответ. Помимо залога обеспечением кредита является поручительство третьего лица. Поручитель берет на себя обязательства по погашению кредита в случае неплатежеспособности заемщика. Не стоит брать на себя бремя поручительства по кредиту для малознакомого человека.

Задание 87. Из чего состоит стоимость кредита?

Ответ. Возврат основного тела кредита, процентные платежи, комиссии. Также возможны необязательные платежи – страховка, штрафы.

Задание 88. Что такое кредитная история. На что она может повлиять в будущем?

Ответ. Плохая кредитная история может привести к тому, что не дадут следующий кредит. А он может быть очень нужен, особенно для предпринимателя.

Задание 89. Банк выдает мне потребительский кредит, но с условием обязательного личного страхования. Правомерно ли это? Я слышала, что с января 2012 года такое условие неправомерно, и я могу отказаться. На какую норму закона по этому вопросу имеется ссылка?

Ответ. Если в договоре прописано, что получение кредита возможно только при приобретении услуги страхования, такой договор является незаконным. В данном случае нарушается Федеральный закон «О защите прав потребителей», пункт 2 ст. 16 которого запрещает ограничивать получение одних услуг обязательным предоставлением других.

Задание 90. В апреле 2010 года взяли в магазине в кредит ноутбук. За полгода все выплатили. В марте 2011 года звонят коллекторы требуют оплатить чуть более 10000 руб. Договор и квитанции о погашении задолженности найти не можем. Какие наши действия, или можно бездействовать?

Ответ. Несмотря на то, что правовой основы для коллекторской деятельности как таковой нет, тем не менее вам придется разбираться с данной ситуацией. Для начала пусть коллекторы представят документы, подтверждающие переход права требования от Банка к

ним. Далее, обратитесь с письменным запросом в Банк о предоставлении копии кредитного договора и выписку по ссудному счету, в которой будут отражены все движения денежных средств по кредиту. Данные документы должны быть предоставлены бесплатно. Если действительно есть просроченная задолженность по кредиту, тогда необходимо ее погасить.

Задание 91. Хотел взять на ремонт квартиры потребительский кредит. В трех разных банках отказали, хотя я никогда не брал кредит, почему отказали, не знаю! Как узнать, есть ли на меня кредитная история или досье? Может, какие нарушения за мной числятся (ГИБДД?) Что делать?

Ответ. При рассмотрении заявки для банка важна не только ваша кредитная история, но и материальное положение в совокупности: зарплата, иные доходы, ваши долги, место работы, наличие иждивенцев, наличие собственности, возраст и т. д. Учитываются ваши расходы и рассчитывается ваша платежеспособность. Для того, чтобы узнать наличие кредитной истории, необходимо сделать запрос в любое из бюро кредитных историй (БКИ) внесенных в Государственный реестр бюро кредитных историй Центрального банка Российской Федерации.

Задание 92. Я потеряла свой экземпляр договора с банком. Чем мне это грозит и что делать?

Ответ. Обратитесь в офис банка, где заключали договор. Копия договора может быть предоставлена бесплатно или за определенную плату. Размер платы должен быть соразмерен расходам банка на изготовление копии. В любом случае утрата личного экземпляра договора не влечёт никаких изменений в обязательствах между вами и банком.

Задание 93. Кто такой кредитный брокер? Что входит в его функции? Гарантирует ли брокер получение кредита?

Ответ. Кредитный брокер – это посредник между кредитной организацией (банком) и гражданином, который хочет получить кредит в банке.

Основной услугой кредитного брокера является подбор наиболее подходящего кредитного продукта и/или кредитной программы с учетом индивидуальных данных клиента, наличия или отсутствия обеспечения по кредиту и ситуации на кредитном рынке. Брокер также передает документы для рассмотрения заявки на кредит.

Брокер не гарантирует, что клиент непременно получит кредит в том банке, который он выбрал.

Задание 94. В чем особенность ипотечного кредита? Что такое ипотека? Какие права на ипотеку имеет заемщик и какие – кредитор?

Ответ. Ипотечный кредит отличается от обыкновенного кредита тем, что заемщик должен предоставить кредитору некий объект (недвижимое имущество) в качестве залога. Этот залог и есть ипотека. Заемщик имеет право владения и пользования ипотекой (т. е. жить в квартире, получать от нее доход – сдавать в аренду); кредитор имеет право проверять целостность и сохранность ипотеки (в порядке, указанном в договоре), а также в случае нарушения заемщиком своих обязательств (например, если тот просрочил или прекратил выплаты) имеет право реализовать данное имущество, чтобы возместить выданную сумму кредита.

Задание 95. Муашева С.Б. выступает поручителем по кредиту своего знакомого Фирсеева А.М.

За год до окончания кредитного договора, Фирсеева увольняют с работы, и он не в состоянии оплачивать платежи по кредиту. Какие действия может и должна предпринять гражданка Муашева.

Ответ. Для начала Муашева может поговорить с Фирсеевым и попросить изыскать возможность погасить кредит, например, продать что-нибудь. Если результата не достигнет то, она должна погасить кредит за Фирсеева и взять документы в банке, подтверждающие открытые обязательства Заемщика на момент погашения поручителем. С этими документами и со всеми платежными документами, подтверждающими ее

расходы, она может выставить письменные требования к своему знакомому Фирсееву, например, когда он устроится на новую работу или обратиться в судебные органы с целью компенсации своих издержек.

Задание 96. Представьте себе, что вы собираетесь взять ипотечный кредит. Какого рода информация может оказать непропорционально большое влияние на ваш выбор (брать ли кредит и на каких именно условиях)? Что можно предпринять, чтобы сбалансировать влияние этой информации?

Ответ. На само решение брать или не брать ипотечный кредит может сильно повлиять номинальная процентная ставка, но нужно учитывать реальные ставки, т. е. делать поправку на инфляцию. Кроме того, на выбор банка может повлиять реклама («ипотечные кредиты от XX% годовых»), в которой предлагаются более выгодные условия, чем у других банков. С другой стороны, при выборе банка нужно ориентироваться на то, какие условия предлагаются именно вам, а не абстрактному клиенту. Важно рационально оценить все последствия заключения того или иного контракта – учесть все расходы и преимущества; это позволит избежать непропорционального (или вообще неоправданного) влияния наиболее доступной информации.

Комплект оценочных заданий 1.3 к теме 2.1 Основы финансовой математики» («Ценные бумаги»)

Задание 1. Какие финансовые активы, как правило, являются более рискованными: акции или облигации? Обязательства перед кем имеют более высокий приоритет: перед владельцами облигаций или держателями акций компании?

Ответ. Акции являются более рискованными, т. е. менее надежными, активами. По закону, обязательства перед кредиторами должны быть выполнены до того, как будут произведены выплаты дивидендов, представляющих собой часть доходов компании, пропорционально распределяемых между держателями акций этой компании в качестве вознаграждения за участие в ее деятельности. Т. е. требования кредиторов (владельцев облигаций) имеют более высокий приоритет по сравнению с требованиями собственников (держателей акций компании).

Задание 2. В чем заключается диверсификация портфеля активов инвестора? Будет ли доход диверсифицированного портфеля гарантированным? Есть ли риски, которые невозможно диверсифицировать?

Ответ. Диверсификация – это подход к формированию инвестиционного портфеля, основанный на включении в портфель достаточно большого числа различных активов. Активы должны быть различны в том смысле, что потери по одним активам, обусловленные неблагоприятным действием специфических для данных компаний (но не для отрасли или экономики в целом) факторов, компенсируются дополнительным выигрышем по другим активам, который обусловлен действием благоприятных для данных компаний факторов.

Доход диверсифицированного портфеля не может быть гарантированным, так как помимо специфических, или присущих данному активу, рисков, существуют источники риска общие для всех финансовых активов внутри отрасли, экономики, географического региона или даже глобальной экономики – систематические риски (наступление рецессии, долговой кризис и пр.). В отличие от несистематических, т. е. специфических для каждой отдельной компании, дальнейшая диверсификация портфеля за счет включения туда еще большего числа новых активов, не позволит свести эти риски к нулю.

Задание 3. В чем отличие пассивных стратегий инвестирования от активных? Какую стратегию инвестирования Вы бы порекомендовали розничному инвестору?

Ответ. При пассивной стратегии инвестирования инвестор выбирает портфель (например, покупает паи взаимного инвестиционного фонда) и сохраняет его продолжительное время. При активной стратегии инвестирования инвестор, наоборот,

довольно часто прибегает к продажам одних активов и последующим покупкам других активов.

Типичному розничному инвестору можно порекомендовать пассивный стиль инвестирования – выбор хорошо диверсифицированного портфеля, рискованность которого рассматривается как приемлемая, так как активный стиль инвестирования предполагает более высокий уровень экспертного знания или более точную информацию по сравнению с другими участниками рынка, что позволяет инвестору распознать недооцененные и переоцененные рынком ценные бумаги.

Задание 4. В какие активы Вы бы вложили свои средства при инвестировании на 1–2 года по сравнению с инвестированием на 15–20 лет: в более/менее рискованные и более/менее ликвидные? Почему?

Ответ. При инвестировании на короткие периоды времени (1–2 года) разумно вкладывать средства в менее рискованные и более ликвидные активы, на продолжительные периоды времени (15–20 лет) – наоборот, в более рискованные и менее ликвидные активы. На относительно коротких временных отрезках цены активов подвержены существенным колебаниям как в сторону повышения, так и в сторону понижения, т. е. сильно волатильны. На более длинных же горизонтах инвестирования, инвестор имеет больше шансов реализовать «среднюю» доходность для данного класса активов.

Задание 5. Дайте рекомендации инвестору, каким образом ему нужно формировать инвестиционный портфель в зависимости от срока инвестирования. Какие факторы влияют на выбор стратегии?

Ответ. При формировании инвестиционного портфеля нужно обращать внимание на срок, в течение которого инвестор может держать в портфеле инструменты. Здесь действует для фактора. Первый – инфляция. Чем больше срок инвестирования, тем выше вероятность того, что цены изменятся, поэтому перед инвестором стоит задача защитить свои вложения от инфляции, следовательно, нужно включать в портфель больше инструментов, которые позволяют получить доходность выше инфляции. Вторым фактором – собственно время, которое определено в рамках финансового планирования: может ли инвестор переждать период неблагоприятной конъюнктуры, чтобы продать актив подороже. Таким образом, при формировании портфеля на короткий срок, нужно увеличивать в портфеле долю надежных инструментов, менее подверженных изменению конъюнктуры рынка (например, облигации надежных заемщиков). При увеличении сроков нужно включать в портфель инструменты, которые позволят получить доходность выше инфляции (акции, недвижимость). В любом случае желательно диверсифицировать свой портфель: разные инструменты, связанные с разными отраслями экономики.

Задание 6. Сравните преимущества и недостатки акций и облигаций как инструментов инвестирования. (Другой вариант: встаньте на позицию владельца компании и сравните преимущества и недостатки акций и облигаций как инструментов привлечения капитала).

Ответ. Сравним основные характеристики акций и облигаций, как инструментов инвестирования по параметрам доходность, риск, ликвидность.

1. Как правило, доход по облигациям фиксирован и известен заранее, если инвестор держит облигацию до погашения, в то время как ни изменение цены акции, ни решение о выплате дивидендов и их величине не являются известными параметрами. Доходность от владения акциями, как правило, выше, чем доходность от вложения в облигации.

2. Вложение в акции является более рискованным, чем в облигации (хотя, в конечном итоге, это зависит от рейтинга компании, ценные бумаги которой приобретает инвестор). При прочих равных, при банкротстве компании держатель облигации имеет шанс на то, что вложенные средства ему все-таки вернут.

3. Однозначно сравнить ликвидность акций и облигаций невозможно, так как это сильно зависит от эмитента ценной бумаги.

Таким образом, можно сказать, что в целом облигации являются менее рискованным, но и менее доходным способом вложения средств, чем акции.

Задание 7. Что такое купонная облигация и как она выпускается?

Ответ. Купонная облигация – это актив, который «производит» поток купонных выплат с некоторой периодичностью, например, раз в полгода, и выплату номинальной, или нарицательной, стоимости в конце срока обращения (при погашении облигации). Купонные выплаты могут быть фиксированными, например, 6% годовых, или плавающими, изменяющимися со временем. В последнем случае размер купонного платежа привязывается к какой-то базовой процентной ставке, как правило, это процентная ставка денежного рынка – ставка, по которой крупнейшие и наиболее надежные банки кредитуют друг друга на короткий срок. Все детали, касающиеся размера и периодичности купонных выплат, срока обращения облигаций и др., указываются в проспекте эмиссии облигаций. Это документ, который публикуется перед первичным размещением (т. е. первоначальной продажей ценных бумаг инвесторам) облигаций и регламентирует условия их выпуска и обращения: суммарный объем, нарицательная стоимость, размер и периодичность купонных выплат и т. д.

Задание 8. Зачем нужен рейтинг облигаций компаний при выпуске? Какие бывают рейтинги?

Ответ. Риск дефолта может быть разным для двух различных компаний. Общепринятой практикой является то, что при эмиссии облигаций компания-эмитент нанимает специализированное рейтинговое агентство, которое анализирует финансовую отчетность компании и на его основе присваивает ей определенный кредитный рейтинг. Этот рейтинг служит сигналом для инвесторов, позволяющим судить, насколько вероятен дефолт по облигациям данной компании. Значения присвоенных рейтингов обычно имеют вид комбинаций букв и/или цифр. Так, например, согласно одной из существующих классификаций, наивысшим рейтингом является AAA. Такой рейтинг получают долговые бумаги первоклассных заемщиков, таких как правительство Германии, до недавнего времени – правительства США и Франции. Противоположным полюсом является рейтинг D (от слова дефолт). Он присваивается ценным бумагам тех эмитентов, которые объявили дефолт по своим долговым обязательствам. Кредитный рейтинг не является зафиксированной характеристикой данной конкретной облигации. Может оказаться, что с момента выпуска облигаций данной серии, финансовое состояние и кредитоспособность компании-эмитента ухудшились, и в этом случае рейтинг всех ее долгов, обращающихся на рынке, будет пересмотрен. Например, инвесторы покупали при размещении облигации компании X с рейтингом A на тот момент, а спустя год кредитный рейтинг X был понижен до BB – на два деления (с A до BBB и с BBB до BB).

Чем ниже рейтинг компании или страны-эмитента, тем выше, по мнению рейтингового агентства, присвоившего этот рейтинг, является риск дефолта по долгам этой компании или страны. Наиболее известные международные рейтинговые агентства – это Standard and Poor's, Moody's и Fitch.

Задание 9. Что такое принцип диверсификации при инвестировании?

Ответ. Главным принципом, который лежит в основе рационального инвестирования, является принцип диверсификации. Образно его можно сформулировать как «не кладите все яйца в одну корзину». Применительно к финансовым активам это означает, что рациональный инвестор должен стремиться покупать не отдельные активы, а формировать портфель, состоящий из достаточно большого числа активов.

Задание 10. Что такое процентный риск?

Ответ. Если говорить об особенностях инвестирования в облигации, то здесь следует, прежде всего, упомянуть о так называемом процентном риске. Суть его поясним при помощи простого примера. Предположим, что горизонт инвестирования инвестора –

срок, на который он может вкладывать свой капитал – составляет один год. Предположим, для простоты, что у него есть только две инвестиционные возможности, вложиться в бескупонные облигации с погашением либо через один год, либо через два года. Согласно ожиданиям участников рынка, одногодичная доходность погашения будет оставаться неизменной на протяжении всего двухлетнего периода. Иначе говоря, инвесторы ожидают, что доходность к погашению по одногодичным облигациям будет такой же, как и сегодня. В противном случае никто не захотел бы вкладываться либо в одни ценные бумаги, либо в другие. Цены на облигации, а вместе с ними их доходности, корректируются таким образом, что, с точки зрения инвесторов, вложения сроком на два года в однолетние и двухлетние облигации будут привлекательными в равной мере.

Задание 11. Приведите примеры реальных и финансовых активов. Как связаны эти два типа активов?

Ответ. Реальные активы: постройки производственного назначения, машины и оборудование, складские помещения, офисные и торговые площади. Финансовые активы: акции, векселя, паи инвестиционных фондов.

Задание 12. Что такое дефолт компании? Что происходит с компанией и ее долгом в случае дефолта?

Ответ. Дефолт – невозможность погашения долговых обязательств в установленный срок в полном объеме. Возможны два варианта развития событий: реструктуризация долгов компании и требование о признании компании банкротом со стороны кредиторов. Долг компании может быть реструктурирован, например, часть его может быть списана (прощена кредиторами), а для оставшейся части пересмотрены (в сторону увеличения) сроки выплат. Как правило, решение о реструктуризации задолженности принимается в процессе переговоров между собственниками, менеджментом и кредиторами компании. В случае если кредиторы требуют признания компании банкротом через суд, в зависимости от особенностей законодательства страны, где зарегистрирована компания, возможны различные сценарии развития событий, но одним из них является ликвидация компании путем распродажи имущества компании для последующего удовлетворения требований кредиторов.

Задание 13. В чем заключается диверсификация портфеля активов инвестора? Будет ли доход диверсифицированного портфеля гарантированным? Есть ли риски, которые невозможно диверсифицировать?

Ответ. Диверсификация – это подход к формированию инвестиционного портфеля, основанный на включении в портфель достаточно большого числа различных активов. Активы должны быть различны в том смысле, что потери по одним активам, обусловленные неблагоприятным действием специфических для данных компаний (но не для отрасли или экономики в целом) факторов, компенсируются дополнительным выигрышем по другим активам, который обусловлен действием благоприятных для данных компаний факторов.

Доход диверсифицированного портфеля не может быть гарантированным, так как, помимо специфических, или присущих данному активу, рисков, существуют источники риска общие для всех финансовых активов внутри отрасли, экономики, географического региона или даже глобальной экономики – систематические риски (наступление рецессии, долговой кризис и пр.). В отличие от несистематических, т. е. специфических для каждой отдельной компании, дальнейшая диверсификация портфеля за счет включения туда еще большего числа новых активов не позволит свести эти риски к нулю.

Задание 14. Может ли покупка облигации оказаться более рискованным вложением средств, чем покупка акции? Объясните и приведите пример.

Ответ. Да, покупка облигации может оказаться более рискованным вложением средств, чем покупка акции. Например, если Вы покупаете акцию надежной компании-эмитента с высоким инвестиционным рейтингом и облигацию компании с низким уровнем рейтинга или вообще без него.

Задание 15. Есть ли смысл в покупке акции с низкой доходностью и уровнем риска, если на бирже обращаются акции с более высокой доходностью при том же уровне риска? Если да, то в каком случае?

Ответ. Да, в такой операции может быть смысл, если доходность одной из этих бумаг движется сонаправленно с рыночной доходностью, а второй – наоборот. Иными словами, когда растет рынок, цена первой бумаги растет, а второй падает, а когда рынок падает – наоборот. Включение обоих видов бумаг позволяет диверсифицировать инвестиционный портфель и снизить риск резкого падения его цены.

Задание 16. Предположим, что вы хотите инвестировать в золото на месяц. Какой способ вы предпочтете и почему?

Ответ. Инвестировать в золото можно несколькими путями:

- приобрести ювелирные изделия из золота;
- приобрести золотые инвестиционные монеты;
- приобрести золотой слиток;
- открыть обезличенный металлический счет;
- открыть металлический счет ответственного хранения;
- приобрести актив, цена которого привязана к цене на золото (например, пай в инвестиционном фонде, который покупает активы, привязанные к цене на золото);

Рассмотрим все варианты.

Не стоит выбирать первый вариант – приобретение ювелирного изделия – с целью его продажи через месяц. Ювелирное изделие, скорее всего, можно будет продать только с большой скидкой к старой цене.

Второй вариант – приобретение золотой инвестиционной монеты – также не является оптимальным. С одной стороны, операции с такими монетами не облагаются НДС, хотя НДФЛ с полученного дохода заплатить все равно придется. Но не все банки выкупают монеты у населения обратно. К тому же продажа и выкуп монет осуществляются по разной цене.

Третий вариант – приобретение золотого слитка – также не кажется оптимальным. Продажа золотых слитков облагается НДС. Здесь также есть спред между ценой покупки и продажи золота, плюс еще возникают проблемы хранения золота. С полученного дохода придется самостоятельно уплатить НДФЛ.

Четвертый вариант является приемлемым – можно открыть обезличенный металлический счет. Следует понимать, что за месяц цена золота изменится, скорее всего, незначительно. При этом у банка существует спред между ценой покупки и продажи золота. За счет этого спреда доходность ОМС будет относительно низкой. К тому же нужно учитывать, что с полученного дохода гражданин должен самостоятельно уплатить налог на доходы физических лиц.

Пятый вариант – открытие металлического счета ответственного хранения в банке. Фактически в данном случае инвестор либо покупает у банка золото и хранит его в банке, либо приносит в банк свое золото. В этой ситуации инвестор платит банку за услуги хранения золота, т. е. это не способ получения дохода.

Шестой вариант – приобрести пай фонда, специализирующегося на активах, привязанных к стоимости золота. Обычно это довольно просто сделать. В этом случае также придется заплатить НДФЛ.

Таким образом, самым удобным вариантом является открытие обезличенного металлического счета. Этот вариант доступен всем инвесторам. В целом, также можно купить пай фонда.

Задание 17. Как ликвидность связана с издержками на проведение сделок на фондовом рынке?

Ответ. Ликвидность – это способность актива быстро и без дополнительных издержек трансформироваться в деньги. Отсюда можно сделать вывод, что ликвидность и

издержки на проведение сделок на фондовом рынке связаны между собой обратной зависимостью. Чем более высокими являются издержки на проведение операций с этим инструментом, тем менее ликвидным он является.

Задание 18. От чего может зависеть рыночная стоимость жилья в вашем городе? Назовите не менее 10 факторов и объясните степень их влияния.

Ответ. Рыночная стоимость жилья, например, двухкомнатной квартиры в Академгородке в г. Новосибирск, определяется спросом и предложением. Предложение определяется тем, сколько двухкомнатных квартир имеется в данном районе. Спрос зависит от нескольких факторов, первым из которых является цена квартиры. При прочих равных условиях, чем выше цена на данную квартиру, тем меньше людей, которые готовы платить эту цену. Вторым важным фактором является стоимость аренды двухкомнатных квартир в этом же районе: при неизменной цене квартиры и остальных факторах, чем выше ставка аренды, тем больше людей готовы купить квартиру вместо того, чтобы арендовать. В-третьих, спрос на квартиры зависит от доступности ипотечного кредитования в данном регионе, т. е. насколько жесткие требования банки предъявляют к заемщикам (размер первоначального взноса, наличие стабильного источника дохода, размер официальной зарплаты, трудовой стаж на последнем месте работы, тип жилья и т. п.) и насколько высока процентная ставка по кредитам. Уровень процентных ставок по кредитам зависит, во-первых, от уровня доходностей гособлигаций с сопоставимыми сроками до погашения и, во-вторых, от рисков невозврата кредита.

Кроме того, в отличие от стандартизованных активов две двухкомнатные квартиры одинаковой площади, расположенные в одном и том же районе, будут различаться с точки зрения ряда потребительских характеристик, что оказывает влияние на цену. Среди этих характеристик могут быть: находятся ли подъезд и дом в хорошем состоянии, есть ли консьерж в подъезде, есть ли парковка, высота потолков и площадь, расположение комнат, наличие возможности перепланировки, является ли двор зеленым и тихим, наличие линий общественного транспорта поблизости (станция метро), обращены ли окна во двор или на шумную автомагистраль, хорошие ли соседи, криминогенная обстановка в районе, наличие жилой инфраструктуры (школы, детские сады, детские площадки, магазины и т. д.), экологическая ситуация (хороший воздух или нет), наличие парка или леса поблизости. Для состоятельного покупателя может иметь значение также соображение о том, насколько престижно жить в том или ином районе.

Задание 19. Почему и при каких условиях аренда может быть выгоднее, чем покупка квартиры?

Ответ. Основное преимущество аренды жилья по сравнению с приобретением в собственность состоит в том, что арендатор избегает инвестиций в относительно неликвидный актив. Если человеку предстоит сменить место жительства, то ему не потребуется нести издержки в следствии низкой (по сравнению с финансовыми активами) ликвидности его квартиры (необходимость уступить в цене для того, чтобы продать квартиру достаточно быстро, комиссионные агенту и т. п.)

Задание 20. Что означают слова «низкая ликвидность актива»?

Ответ. «Низкая ликвидность актива» означает, что актив сложно быстро продать без потерь.

Задание 21. Каковы основные действия, которые рекомендуется предпринять непрофессиональному инвестору, столкнувшемуся с финансовым кризисом?

Ответ. Непрофессиональному инвестору рекомендуется сохранять хладнокровие и способность мыслить трезво. Продать те активы, которые могут быть реализованы с относительно умеренными потерями на рынке, где происходит какая-то торговля. Те активы, по которым торговли практически не ведется, рассматривать как долгосрочную инвестицию. Держать вырученную от продажи активов наличность при себе и дожидаться, когда появятся первые признаки стабилизации ситуации. Например, прекратятся массивные продажи на рынке, возобновится торговля если не во всех, то

во многих сегментах рынка и т. д. В этот момент можно начать совершать осторожные вложения, преимущественно, в более ликвидные активы, например, акции компаний – «голубых фишек», и делать это постепенно, как серию покупок. Вверять свои сбережения профессиональным финансовым посредникам следует с большой осмотрительностью.

Задание 22. Ниже приведен ряд терминов. Все они, за исключением двух, представляют биржевую торговлю.

- 1) Акции.
- 2) Ипотечный кредит.
- 3) Фьючерсные контракты.
- 4) Респондент.
- 5) Брокер.

Найдите два термина, «выпадающих» из общего ряда, и запишите в таблицу цифры, под которыми они указаны.

Ответ: 2, 4

Комплект оценочных заданий 1.4 к теме «Социальная политика» (**Пенсионная реформа**)

Задание 1. Дайте краткое описание устройства накопительной и распределительной пенсионных систем? Приведите примеры решений (активов для инвестирования), к которым прибегают люди для получения дополнительного дохода при выходе на пенсию?

Ответ. Распределительная пенсионная система устроена так, что работающие граждане делают отчисления в пенсионный фонд (уплачивают налог со своей заработной платы), которые затем выплачиваются гражданам старших поколений, достигшим пенсионного возраста. При накопительной пенсионной системе пенсионные отчисления из зарплаты каждого работника направляются на инвестиции в финансовые активы для приумножения пенсионных накоплений, из которых затем тот же самый работник будет получать свою пенсию. Коротко говоря, при распределительной системе – те, кто работает сегодня, обеспечивают пенсию пенсионерам; при накопительной – каждый сам накапливает себе пенсию в течение трудового периода.

При выходе на пенсию некоторые граждане прибегают, например, к сдаче в аренду приобретенной в трудовой период недвижимости.

Задание 2. Назовите основные проблемы, для решения которых придумана пенсионная система.

Ответ. Можно верить в то, что в старости о тебе будут заботиться молодые работающие члены семьи. Однако, во-первых, они по каким-то причинам могут отказаться от содержания пожилого родственника, а, во-вторых, они могут потерять трудоспособность из-за несчастных случаев или болезней. В нашей жизни, далекой от христианских норм, такое встречается часто. И в том, и в другом случае пожилой человек, не имеющий накопленных в течении жизни сбережений, столкнется с очень большими трудностями. Поэтому важнейшим вопросом для каждого гражданина будет вопрос о том, сколько из заработанных в трудоспособном возрасте денег откладывать на старость. Но найти ответ на вопрос о необходимом уровне сбережений отдельному гражданину не так-то и просто. Продолжительность жизни человека непредсказуема, состояние экономики через несколько десятилетий непредсказуемо, человек склонен слишком сильно дисконтировать будущее. Государство, выплачивая пенсии, отчасти берет на себя решение перечисленных проблем.

Задание 3. В чем главное отличие накопительной пенсионной системы от распределительной?

Ответ. При накопительной системе каждый гражданин страны, находясь в трудоспособном возрасте, перечисляет некоторую долю своей зарплаты государству. Вместо работника эта нагрузка может формально ложиться на его работодателя – тогда фирма будет автоматически пересчитывать зарплату сотрудников, уменьшая ее так,

чтобы она, в сумме с отчислениями в пенсионный фонд, составляла установленный фирмой объем затрат на оплату труда работников. Государство долгое время хранит перечисленные деньги или использует их каким-то другим образом (например, инвестирует в ценные бумаги и получает дополнительный доход). Когда гражданин достигает возраста выхода на пенсию, он начинает получать выплаты из своих собственных денег, сбереженных государством.

При распределительной системе у граждан страны нет личных накопленных на пенсию средств, а вместо этого есть общий фонд, из которого производятся выплаты пенсионерам. Формируется этот денежный фонд за счет отчислений работающих в текущий момент жителей страны. Таким образом происходит перераспределение нагрузки по содержанию пенсионеров с них самих на более молодые поколения.

Задание 4. В таблице представлена возрастная структура населения некоторой страны по состоянию на 2010 г. Что можно сказать о перспективах распределительной пенсионной системы? Возраст выхода на пенсию в этой стране – 60 лет для мужчин и для женщин.

| Возраст | Численность мужчин, млн | Численность женщин, млн | Всего, млн |
|---------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| 0–10 | 8,3 | 8,1 | 16,4 |
| 11–20 | 9,3 | 9,2 | 18,5 |
| 21–30 | 9,0 | 9,1 | 18,1 |
| 31–40 | 10,1 | 10,2 | 20,3 |
| 41–50 | 12,5 | 12,8 | 25,3 |
| 51–60 | 12,3 | 12,6 | 24,9 |
| 61–70 | 10,5 | 10,7 | 21,2 |
| 71–80 | 6,3 | 6,3 | 12,6 |
| старше 80 лет | 4,6 | 4,8 | 9,4 |

Ответ. Население данной страны несбалансированно – четверть населения находится на пенсии, немногим менее 20% – не достигли трудоспособного возраста. Причем в дальнейшем ситуация явно ухудшится, так как через 10 лет на пенсию уйдет большее количество человек, чем то, которое достигнет трудоспособного возраста. Поэтому распределительная пенсионная система слишком тяжким бременем ляжет на плечи работающей части населения.

Задание 5. В стране с распределительной пенсионной системой из-за непредвиденных глобальных макроэкономических изменений образовался дефицит бюджета, не позволяющий выполнять в запланированном объеме все обязательства по выплате пенсий в течение ближайших лет. Какие меры по исправлению ситуации Вы могли бы предложить?

Ответ. Займ из других источников, перераспределение средств («обратная монетизация» части пенсий в льготы) и т. д. Перераспределение страховой и накопительной части пенсий для покрытия дефицита может использоваться как инструмент, но крайне нежелателен.

Задание 6. У моей мамы есть тетя-ветеран труда, живет в частном доме, вода в колонке, туалет на улице. Близких родственников нет (мужа, детей), стали замечать у неё проблему с памятью, мы навещаем редко (так получается раз в полгода из-за расстояния). Стала жить плохо, кто-то отбирает пенсию и ворует вещи – мы не знаем кто, жалуются соседи, что всегда просит поесть и ходит за пенсией несколько раз. Жить с нами отказывается, боится оставить дом свой. Что делать подскажите, жалко очень человека.

Ответ. В каждом регионе имеются Центры социального обслуживания, которые в необходимых случаях предоставляют услуги социального работника. Родственники могут обратиться в органы социальной защиты по месту жительства тети с просьбой назначить социального работника, который будет

осуществлять уход за ней (если она дееспособна). Необходимо также посоветоваться с врачом – психиатром, возможно, ей необходима помощь врача.

Задание 7. Моя мама 1947 г.р., всю свою жизнь проработала в колхозе. Теперь она не работает, пенсионер, является ветераном труда. Пенсия очень маленькая, не достигает даже 6 тыс. руб. Скажите, пожалуйста, возможно ли сейчас хоть как-то увеличить пенсию?

Ответ. Согласно ФЗ-173 «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» размер пенсии зависит от величины трудового стажа и размера заработной платы (от суммы пенсионного капитала). Можно с целью увеличения пенсии предоставить другую, более выгодную для начисления пенсии справку о стаже и зарплате за 5 лет. Во всех регионах действуют законы о минимальном доходе для пенсионеров, если доход Вашей мамы ниже этого уровня, то нужно написать заявление об установлении региональной социальной доплаты.

Задание 8. Моей маме сделали зубные протезы, в стоматологической клинике выдали пакет документов. Для обращения в соцзащиту по вопросу возмещения затрат. Но там документы не приняли, сказали, что она ветеран федерального значения, а не краевого. И куда нам сейчас можно обратиться с этим вопросом?

Ответ. Ветеранам труда независимо от значения определены льготы по зубопротезированию. Есть порядок предоставления данных льгот, он имеется в региональных органах социальной защиты. За разъяснением необходимо обратиться к руководству комитета социальной защиты по месту жительства мамы.

4.1.3. РАСЧЕТНЫЕ ЗАДАЧИ

Комплект оценочных заданий № 1 к теме 2.1 «Основы финансовой математики»

1. Кредит в размере 15 000 руб. выдан с 26.03 по 18.10 под простые 24% годовых. Определить размеры долга для различных вариантах начисления процентов.
2. Клиент внес в банк 14 000 д.ед. на срок с 14 февраля по 23 июля. На вклады «до востребования» сроком больше месяца банк начисляет 24 % простых годовых. Определите наращенную сумму при расчете по: а) точным процентам с точным числом дней; б) банковскому методу; в) обыкновенным процентам с приближенным числом дней. Год не високосный.
3. Вы поместили в банк вклад 30 тыс. руб. под простую процентную ставку 10,1% годовых. Какая сумма будет на вашем счете через 4 года? Какова будет величина начисленных процентов? Если банк осуществляет регулярные выплаты начисленных процентов, то какую сумму вы будете получать а) каждый год; б) каждый квартал?
4. На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 0,118 годовых, чтобы она увеличилась в 1,9 раз?
5. Кредит в размере 590 тыс. руб. выдан на полгода по простой ставке 15% годовых. Определить наращенную сумму.
6. Задача 1.4. Кредит в размере 890 тыс. руб. выдан 2.03.2020 до 13.07.2020 под 9,6% годовых (год високосный). Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (общего и смешанного) расчета процентов.
7. Задача 1.5. Кредит в размере 380 тыс. руб. выдается на 4,5 года. Ставка простых процентов за первый год – 10,5%, а за каждые последующие полугодие она уменьшается на 0,6%. Определить множитель наращивания и наращенную сумму.
8. Задача 1.6. Капитал в размере 870 тыс. руб. вырос до 1035,3 тыс. руб. (использовалась простая процентная ставка 12,5% годовых). Необходимо определить период начисления.
9. Задача 1.7. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 620 тыс. руб. достигнет 713 тыс. руб. через 2 года.

10. Задача 1.8. Кредит предпринимателю выдается под простую ставку 14,9% годовых на 290 дней. Рассчитать сумму, которую должен получить предприниматель и сумму процентных денег, если требуется возвратить 380 тыс. руб.

11. Задача 1.9. Первоначальная сумма долга равна 68 тыс. руб. Определить наращенную сумму через 4,5 лет, используя два способа начисления сложных процентов по ставке 14% годовых.

12. Задача 1.10. Определить современную величину суммы 500 тыс. руб., выплачиваемую через 3 лет, при использовании ставки сложных процентов 10,5% годовых.

13. Задача 1.11. За какой срок первоначальный капитал в 640 тыс. руб. увеличится до 950 тыс. руб.; если сложные проценты по ставке 8,0% годовых будут начисляться: а) один раз в год; б) раз в полугодие.

14. Задача 1.12. Какова должна быть ставка сложного процента, чтобы первоначальный капитал увеличился в два раза за пять лет? Решить пример также для случая начисления процентов по полугодиям.

15. Задача 1.13. Кредит выдается на полгода по простой учетной ставке 8,0%. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком и величину дисконта, если требуется возвратить 100 тыс. руб.

16. Задача 1.14. Кредит в размере 310 тыс. руб. выдается по простой учетной ставке 10,0% годовых. Определить срок, на который предоставляется кредит, если заемщик должен вернуть 360 тыс.руб..

17. Задача 1.15. Рассчитать простую учетную ставку, которая обеспечивает получение 4 900 тыс.руб., если сумма в 5 500 тыс.руб. выдается в кредит на полгода.

18. Задача 1.16. Кредит в размере 820 тыс. руб. выдан на 3 года под сложную учетную ставку 23,0% годовых. Определить какую сумму необходимо возвратить через 3 года.

19. Задача 1.17. На какой срок необходимо поместить денежную сумму под сложную учетную ставку 18,0% годовых, чтобы она увеличилась в четыре раза?

20. Задача 1.18. Кредит в размере 800 тыс. руб. выдан на 3 года по сложной учетной ставке 16,0% годовых. Определить сумму дисконта.

21. Задача 1.19. Кредит предпринимателю выдается под сложную учетную ставку 9,0% годовых на 2 года. Определить размер кредита, на который может рассчитывать предприниматель, если через 2 года необходимо возвратить 820 тыс. руб.

22. Задача 1.20. Предприниматель желает получить в кредит 280 тыс. руб. на 3 года. Банк предоставляет кредит на следующих условиях: учетная ставка 19,0% годовых, начисление процентов 2 раз в год. Какую сумму необходимо вернуть предпринимателю через 3 года.

23. Задача 1.21. Определить сложную учетную ставку процентов, если выдан кредит в размере 860 тыс. руб., а через 2 года необходимо вернуть 1200 тыс. руб.

24. Задача 1.22. Кредит в размере 820 тыс. руб. выдан на 3 года под сложную учетную ставку 23,0% годовых. Определить какую сумму необходимо возвратить через 3 года.

25. Задача 1.23. На какой срок необходимо поместить денежную сумму под сложную учетную ставку 18% годовых, чтобы она увеличилась в пять раз?

26. Задача 1.24. Кредит в размере 800 тыс. руб. выдан на 3 года по сложной учетной ставке 16% годовых. Определить сумму дисконта.

27. Задача 1.25. Кредит предпринимателю выдается под сложную учетную ставку 9% годовых на 2 года. Определить размер кредита, на который может рассчитывать предприниматель, если через 2 года необходимо возвратить 820 тыс. руб.

28. Задача 1.26. Предприниматель желает получить в кредит 280 тыс. руб. на 3 года. Банк предоставляет кредит на следующих условиях: учетная ставка 19% годовых,

начисление процентов 2 раз в год. Какую сумму необходимо вернуть предпринимателю через 3 года.

29. Задача 1.27. Определить сложную учетную ставку процентов, если выдан кредит в размере 860 тыс. руб., а через два года необходимо вернуть 1200 тыс. руб.

30. Задача 1.28. Предприятие взяло кредит на полгода под учетную ставку 22,5% годовых. Какова доходность данной операции, измеренная в виде простой ставки ссудного процента?

31. Задача 1.29. Условия банковского вклада «Доходный» предполагают, что годовая ставка сложных процентов 20%, начисление процентов происходит каждые два месяца. Рассчитайте эффективную ставку сложных процентов для данного вида вклада.

32. Задача 1.30. Известно, что годовая доходность банковского вклада 28,5%. Определите номинальную ставку ссудных процентов, если начисление процентов происходит каждые 3 месяца.

33. Задача 1.31. Какой банковский вклад более выгоден, если планируется поместить 70 тыс. руб. на 4 года:

34. а) вклад «Копилка» – простая ставка процентов 25,8% годовых, ежегодное начисление процентов;

35. б) вклад «Выгодный» – сложная ставка процентов 22,8% годовых, начисление процентов каждые 4 месяца.

36. Рассчитайте соответствующие эквивалентные ставки для каждого вклада.

37. Задача 1.32. На счету в банке 10 млн руб. Банк платит 12,5 % годовых, проценты сложные, начисление один раз в год. Предлагается войти всем капиталом в совместное предприятие, при этом прогнозируется удвоение капитала через пять лет. Принимать ли это предложение?

38. Задача 1.33. Вы имеете 10 млн руб. и хотели бы удвоить этот капитал через пять лет. Каково минимально приемлемое значение процентной ставки? Проценты в банке сложные, начисление ежемесячное.

39. Задача 1.34. Платеж в 5 000 руб. со сроком уплаты четыре месяца замените платежом со сроком уплаты: а) три месяца; б) шесть месяцев. Используйте процентную ставку 10 % годовых, проценты сложные.

40. Задача 1.35. Платеж в 5 000 руб. со сроком уплаты четыре месяца замените платежом в 4850 руб. Каков срок такого платежа? Используйте простую процентную ставку 10 % годовых.

41. Задача 1.36. Платеж в 6 000 руб. и сроком уплаты через четыре года замените платежом со сроком уплаты через: а) два года; б) пять лет. Примените сложную процентную ставку 12 % годовых.

42. Задача 1.37. Три платежа в 10, 15 и 30 тыс. руб. со сроком выплат, соответственно, через 1, 2, 4 года заменяются одним платежом – через три года. Найдите величину платежа. Используется сложная процентная ставка 14 % годовых.

43. Задача 1.38. Три платежа в 10, 15 и 30 тыс. руб. со сроком выплат, соответственно, через 100, 200 и 300 дней заменяются одним платежом – через 250 дней. Найдите величину платежа. Используется простая процентная ставка 14 % годовых.

44. Задача 1.39. Какие условия предоставления кредита более выгодны банку: а) 18 % годовых, начисление ежеквартальное; б) 20 % годовых, начисление полугодовое?

45. Задача 1.40. Что выгодней: получить 10 000 руб. через два года либо по 4500 руб. после первого и второго года? Годовая ставка 10 %, начисление по полугодиям.

46. Задача 1.41. Оплата по долгосрочному контракту предлагает выбор одного из двух вариантов: 25 млн руб. через шесть лет или 50 млн руб. через 12 лет. При какой годовой ставке выбор безразличен? Начисление один раз в год.

47. Задача 1.42. Какую ставку (номинальную) должен назначить банк, чтобы при годовой инфляции 12 % эффективной оказалась ставка 6 %?

48. Задача 1.43. Какую ставку (номинальную) должен назначить банк, чтобы при месячной инфляции 1 % эффективной оказалась ставка 6 %?
49. Задача 1.44. Какова эффективная ставка при ежедневном начислении процентов при ставке 5 % годовых?
50. Задача 1.45. В одном банке ставка равна 10 % годовых, начисление процентов по полугодиям, в другом - ставка 15 % при одном начислении процентов в год. Куда выгодней поместить капитал?
51. Задача 1.46. Облигация была куплена в начале года за 10 000 руб. и продана в конце за 15 000 руб. Темп роста инфляции за год 10%. Какова доходность этой финансовой операции?
52. Задача 1.47. Через сколько лет удвоится вклад при годовой ставке: а) 6 %; б) 12 %? Проценты сложные, начисление ежемесячное.
53. Задача 1.48. За какой срок сумма в 500 тыс. руб. достигнет величины 800 тыс. руб. при непрерывном начислении процентов по ставке 10 %?
54. Задача 1.49. Определите доходность помещения средств в банк под 15% годовых, если уровень инфляции за год 5%.
55. Задача 1.50. Банк предлагает клиентам помещать деньги на депозит на один год под 6 % годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов. Найти реальную доходность такого предложения, если годовая инфляция составляет 4 %.
56. Задача 1.51. В долг на 3,5 года предоставлена сумма в 30 тыс. руб. с условием возврата 40 тыс. руб. Найдите эффективную ставку в этой финансовой сделке.
57. Задача 2.1. Рассчитать современную и будущую стоимости аннуитета за 5 лет, если величина каждого отдельного платежа 2700 руб., сложная годовая процентная ставка 6%, платежи осуществляются в конце каждого года.
58. Задача 2.2. Инвестор предполагает накопить в течение 6 лет на счете в банке 500 тыс. руб. Платежи осуществляются в начале каждого года при сложной процентной ставке 10%. Рассчитать величину каждого платежа.
59. Задача 2.3. Инвестор предполагает накопить на счете в банке 880 тыс. руб. Планируется, что платежи в размере не более 60 тыс. руб. осуществляются в начале каждого года при годовой процентной ставке 7%. Рассчитать общее число платежей и величину каждого платежа.
60. Задача 2.4. Решить задачу 3 при условии, что платежи осуществляются в начале каждого квартала и размер каждого платежа не более 30 тыс. руб.
61. Задача 2.5. Арендодатель рассматривает следующие схемы оплаты аренды за 3 года: 1) 730 тыс. руб. в конце каждого года; 2) 182 тыс. руб. в конце каждого квартала; 3) 60 тыс. руб. в конце каждого месяца. Выбрать наиболее предпочтительный вариант, если банковская годовая ставка 15%.
62. Задача 2.6. Рассчитать современную стоимость потока платежей, если в первые 2 года выплачивается по 350 тыс. руб., а в следующие 5 года – по 450 тыс. руб. Выплаты производятся в конце каждого года. Годовая ставка 13%.
63. Задача 2.7. Здание сдано в аренду на 8 лет. Предлагается две схемы платежей: 1) арендная плата в первый год составит 700 тыс. руб., а затем ежегодно увеличивается на 200 тыс. руб.; 2) в первый год выплачивается 650 тыс. руб., а затем ежегодно увеличивается на 25%. Арендодатель должен выбрать наилучшую схему, если годовая процентная ставка 13%. Платежи производятся в начале года.
64. Задача 2.8. Первоначально предполагалось, что платежи будут осуществляться ежегодно в течение 10 лет в размере 450 тыс. руб. Рассчитать величину ежегодного платежа, если число платежей составит 8. Годовая процентная ставка 10%.
65. Задача 2.9. Рассчитать платежи аннуитета, консолидирующего два аннуитета.
66. Платежи по первому аннуитету составляют 39 тыс. руб. ежемесячно в течение 3 лет (платежи в начале месяца, годовая процентная ставка 14%).

67. Платежи по второму аннуитету составляют 440 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет (платежи в конце года, годовая процентная ставка 8%).

68. Консолидированный аннуитет предполагается выплачивать в течение 5 лет ежеквартально (платежи в конце квартала, годовая процентная ставка 11%).

69. Задача 2.10. Стоит ли покупать за 100 тыс. руб. ценную бумагу, по ней если ежегодно выплачивается 20 тыс. руб в течение семи лет, если годовая ставка 10 %, а начисление по полугодиям?

70. Задача 2.11. Две строительные компании предлагают проекты постройки жилого дома. Первая планирует закончить строительство за два года и просит инвестиции 150 и 250 млн руб. ежегодно. Вторая планирует срок строительства три года и запрашивает инвестиции, соответственно, 70, 120, 180 млн руб. В настоящее время квартиры в таком же доме стоили бы 600 млн руб. Каждый год жилье дорожает на 8%. Какой из проектов выгоднее, если годовая ставка 15 %? Считать, что все платежи равномерно распределены в пределах года. Начисление происходит один раз в год.

71. Задача 2.12. В течение пяти лет каждые полгода в банк вносится по 10 тыс. руб. по схеме постнумерандо. Банк начисляет 12 % годовых каждые полгода. Какая сумма будет на счету в конце срока?

72. Задача 2.13. Раз в полгода делается взнос в банк по схеме постнумерандо в размере 10 тыс. руб. на условиях 8 % годовых с капитализацией, начисляемых каждые шесть месяцев. Какая сумма будет на счету через три года? Как изменится эта сумма, если проценты будут начисляться один раз в год?

73. Задача 2.14. Облигации федерального займа гарантируют получение купонного дохода ежеквартально в размере 18 руб. в течение 30 лет. Есть ли смысл покупать облигации по 1 000 руб. или лучше разместить деньги на депозите в банке под 6,5 % годовых с капитализацией, начисление ежеквартальное?

74. Задача 2.15. Замените годовую ренту с годовым платежом 15 тыс. руб. и длительностью 10 лет на пятилетнюю, годовая ставка 12 %.

75. Задача 2.16. Вам предложено инвестировать 100 000 руб. сроком на пять лет при условии возврата этой суммы частями, ежегодно по 20 000 руб. По истечении срока выплачивается вознаграждение 30 000 руб. Принимать ли это предложение, если можно открыть вклад в банке под 12%, начисление каждый месяц?

76. Задача 2.17. Замените годовую ренту с ежемесячным платежом 2000 руб. и длительностью 10 лет пятилетней годовой рентой. Ставка процента 12 % в год.

77. Задача 2.18. Объединяются две ренты со сроками 5 и 8 лет. Члены рент равны, соответственно, 4 и 3 млн руб. Процентная ставка 10% годовых. Член консолидированной ренты должен быть не более 2 млн руб. Процентная ставка сохраняется. Определите срок новой ренты.

78. Задача 2.19. При открытии накопительного счета была размещена сумма 100 тыс. руб. Начисления по накопительному счету производятся ежемесячно под простую ставку 12%. Какая будет сумма на счете через год, если вкладчик через три месяца вносит 50 тыс. руб, а еще через два месяца снимает со счета 70 тыс. руб.? Расчеты выполнить для модели мультисчета, а также для коммерческого и актуарного правил.

79. Задача 2.20. Для потока платежей по накопительному счету 2 000, –600, 800 найти современную стоимость и наращенную сумму через три года, если платежи осуществляются ежегодно пренумерандо. Ставка простого процента равна 15%.

80. Задача 2.21. По накопительному счету, открытому с простой ставкой 15% годовых, допускается овердрафт. Простой процент за овердрафт составляет 25%. Начисления производятся раз в квартал. При открытии счета было размещено 200 тыс. руб. Через три месяца счет пополнился на 50 тыс. руб. Еще через три месяца было изъято 400 тыс. руб. Затем через три месяца на счет было внесено 300 тыс. руб. Какая будет сумма на счете через год? Расчеты выполнить для коммерческого и актуарного правил.

81. Задача 3.1. Покупатель должен был погашать потребительский кредит ежемесячными платежами (в конце каждого месяца) по 750 руб. в течение двух лет. Банк предоставил кредит под 14% годовых (простые проценты). Потребитель своевременно производил платежи, но в конце 14-го месяца решил выплатить весь остаток долга. Определить необходимую сумму последнего платежа.

82. Задача 3.2. Решить задачу 3.1, при условии, что при оформлении кредитного договора была использована сложная процентная ставка.

83. Задача 3.3. Покупателю предложили погашать потребительский кредит (11% годовых) в течение двух лет равными платежами в начале каждого месяца по 250 руб. Покупатель предложил выплачивать по 400 руб. ежемесячно. Определить необходимое число платежей. В случае необходимости скорректировать величину первого платежа, чтобы величины аннуитетов по этим двум схемам совпадали.

84. Задача 3.4. Предполагалось, что погашение кредита будет производиться равными платежами по 450 тыс. руб. в конце каждого года в течение 6 лет. В связи со сложившимися обстоятельствами первые два года выплаты не производились. Рассчитать новые размеры платежей для погашения кредита в срок. Кредит был выдан под 13% годовых.

85. Задача 3.5. В банке «Инвест» предприятию выдан кредит в размере 5900 тыс. руб. на 8 лет под 14% годовых. Предприятие предполагает выплачивать проценты по кредиту в конце каждого года, а также вносить в конце каждого года взнос в фонд погашения кредита (фонд размещается в банке «Универс» под 20% годовых).

86. Рассчитать размеры ежегодных выплат процентов по кредиту, взносов в фонд погашения и общую величину срочной уплаты.

87. Задача 3.6. Решить задачу 3.5 при условии, что ежегодные выплаты процентов не производятся, а только осуществляются ежегодные взносы в фонд погашения. Кредит вместе со всеми начисленными процентами выплачивается в конце срока кредитования.

88. Задача 3.7. Предприятию выдан кредит в размере 7100 тыс. руб. под 15% годовых на пять лет. Предприятие предполагает погашать кредит равными платежами в конце каждого года. Также в конце года выплачиваются проценты на оставшуюся сумму долга. Рассчитать ежегодные размеры срочной уплаты и процентного платежа.

89. Задача 3.8. Кредит в размере 300 тыс. руб. выдан под 12% годовых на пять лет. Рассчитать величину платежа, производимого в конце каждого года. Размеры всех срочных уплат равные. Составить график погашения долга и график выплат процентов по кредиту.

90. Задача 3.9. Предприятие взяло кредит в размере 8900 тыс. руб. на пять лет под 8% годовых. Предполагается погашать кредит переменными платежами в конце каждого года. Составить график погашения долга и график выплат процентов по кредиту, если срочные уплаты увеличиваются ежегодно на 180 тыс. руб.

91. Задача 3.10. Предприятие взяло кредит в размере 9300 тыс. руб. на пять лет под 8% годовых. Предполагается погашать кредит переменными платежами в конце каждого года. Составить график погашения долга и график выплат процентов по кредиту, если срочные уплаты увеличиваются ежегодно на 25%.

92. Задача 3.11. Предприятие взяло кредит в размере 6100 тыс. руб. под 13% годовых. Предполагается погашать кредит переменными платежами в конце каждого года. Определить необходимое число платежей. Составить график погашения долга и график выплат процентов по кредиту, если первая срочная уплата должна быть не более 1300 тыс. руб. и срочные уплаты увеличиваются ежегодно на 20%.

93. Задача 3.12. Предприятие взяло кредит в размере 3300 тыс. руб. на пять лет под 15% годовых. Размеры срочных уплат: 1-й год – 800 тыс. руб., 2-й год – 800 тыс. руб., 3-й год – 900 тыс. руб., 4-й год – 800 тыс. руб. Найти величину последней уплаты, составив график погашения долга и график выплат процентов по кредиту.

94. Задача 3.13. Инвестировано 100 млн руб. Отдача от них составляет 20 млн руб. в год. За какой срок окупаются инвестиции, если процентная ставка 8%?

95. Задача 3.14. Кредит в сумме 100 млн руб. выдан на срок 8 лет. Платежи составляют 20 млн руб. в год одним платежом постнумерандо. Найдите полную стоимость кредита.

96. Задача 3.15. Кредит в 5 млн руб. выдан на три года. Реальная доходность должна составлять 12 % годовых. Расчетный уровень инфляции составляет 9 % в год. Определите ставку при выдаче кредита, а также наращенную сумму. Равные срочные уплаты производятся ежемесячно.

97. Задача 3.16. Долг в 600 тыс. руб. выдан на три года под 15 % годовых. Составьте шесть различных графиков платежей. Платежи могут осуществлять или ежеквартально, или ежемесячно. Процентная ставка сложная.

98. Задача 3.17. Кредит в 200 тыс. руб., выданный на пять лет под 15 % годовых, подлежит погашению ежегодными выплатами в конце каждого года. Проценты начисляются в конце года. После выплаты третьего платежа достигнута договоренность о продлении срока погашения кредита на два года и уменьшении процентной ставки до 9 %. Составьте план погашения оставшейся части долга.

99. Задача 3.18. Инвестор, вложив 200 000 руб., в конце каждого месяца в течение года получал по 20 000 руб. Какова доходность этой финансовой операции?

100. Задача 3.19. Решите предыдущую задачу при условии, что индекс инфляции составляет 1 % в месяц.

101. Задача 3.20. Составить график платежей по ипотечному кредиту два млн руб. на пять лет. Платежи ежемесячные. Процентная ставка 6 % годовых. Рассчитать величину последней срочной уплаты, если заемщик намерен погасить кредит в 12-м месяце.

102. Задача 3.21. Кредит в размере 1500 тыс. руб. выдан на два года под 12% годовых. Рассчитать размер срочных уплат, если с последней срочной уплатой предполагается погасить остаток долга в сумме 300 тыс. руб.

103. Задача 3.22. Предполагалось, что срочные уплаты по кредиту будут производиться ежемесячно в сумме 10 тыс. руб. Срок кредита два года. Размеры фактических платежей приведены в таблице.

| Месяц | 1 | 2 | 3 | 4 |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| Платеж | 12 000 | 14 000 | 22 000 | 25 000 |

104. Заемщик решил досрочно погасить кредит в пятом месяце. Рассчитать значение последней срочной уплаты, если кредит был выдан под 15% годовых.

105. Задача 3.23. Льготный кредит 1 500 тыс. руб. предоставлен на два года под 8% годовых. Равные срочные уплаты производятся ежемесячно. Рассчитать абсолютный и относительный грант-элементы, если рыночная ставка для такого рода кредитов 12%.

106. Задача 3.24. В кредит было выдано 300 тыс. руб. на два года. Рассчитать полную стоимость кредита для заданного нерегулярного потока платежей.

| Дата | 15.02.21 | 15.03.21 | 15.04.21 | 17.05.21 | 15.06.21 | 15.07.21 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Пн | Пн | Чт | Пн | Вт | Чт |
| Платеж | 40 000 | 50 000 | 52 000 | 65 000 | 70 000 | 60 000 |

107. Задача 3.25. У заемщика имеется два кредита.

108. Первый в размере 100 тыс. был выдан 1.07.2021 на срок два года. Ежемесячный платеж равен 5 000 руб.

109. Второй кредит в 300 тыс. был выдан 1.10.2021 на срок три года. Ежемесячный платеж равен 10 500 руб.

110. Рассчитать необходимое число платежей консолидированного кредита и величину каждого платежа, если консолидацию планируется осуществить 1.03.2022. Размер платежа не должен превышать 12 тыс. руб., сложная процентная ставка по кредиту 15%, платежи ежемесячные.

Комплект оценочных заданий № 2 к теме 2.2 «Банковская система»

Задача 1. В таблице представлены гипотетические основные параметры тарифов двух кредитных карт. Определите, какому типу клиентов и для каких целей подходит каждая из этих карт.

| Параметры карты | Карта «ВТБ – Аэрофлот» Visa Gold | «Молодежная кредитная карта» Сбербанк |
|---|---|---|
| Кредитный лимит | до 600 000 руб. | от 3000 до 200 000 руб. |
| % ставка за пользование кредитом | 18% | 24% |
| Льготный период | 50 дней | 50 дней |
| Плата за обслуживание в первом году | 2000 руб. | 750 руб. |
| Плата за обслуживание за каждый последующий год | 4000 руб. | 750 руб. |
| Пени за несвоевременное погашение долга | 0,5% в день от суммы просроченных обязательств | 38% в год |
| Особые условия, дополнительные привилегии | Скидки и спец. предложения компаний – партнеров ВТБ | Скидки и спец. предложения компаний – партнеров Сбербанка |

Решение. Карта «ВТБ – Аэрофлот» Visa Gold предназначена для людей со средним доходом, много путешествующих по миру самолетами авиакомпании «Аэрофлот». При оплате любых покупок данной картой клиент получает бонусные баллы, которые затем может обменять на повышение класса обслуживания или премиальный перелет любым регулярным рейсом «Аэрофлота». Достаточно высокий кредитный лимит и сравнительно небольшая процентная ставка также стимулируют клиентов совершать регулярные покупки с помощью кредитной карты.

Карта «Молодежная кредитная карта» Сбербанка ориентирована на молодых людей с небольшим доходом: кредитный лимит не превышает 200 тыс. руб., размер процентной ставки за пользование кредитом – средний. Данная карта подойдет молодым людям, имеющим потребность в краткосрочном кредите на небольшие суммы и способным оплатить его в течение льготного периода.

Задача 2. Гражданин Иванов открыл вклад в банке «А» на сумму 100 000 руб. на следующих условиях:

- срок договора – 2 года;
- процентная ставка по вкладу составляет 10%;
- возможность пополнения и частичного снятия средств со счета вклада отсутствует;
- проценты начисляются только на сумму вклада;
- выплата процентов осуществляется на ежеквартальной основе.

Сколько средств будет начислено по вкладу гражданина Иванова через шесть месяцев после заключения договора вклада? Сколько из них будет выплачено? Сколько процентов будет выплачено за весь срок действия договора вклада?

Решение. Поскольку капитализация процентов по данному вкладу не предусмотрена (проценты начисляются только на сумму вклада), через 6 месяцев сумма начисленных по вкладу гражданина Иванова процентов составит 5000 руб. (10% – это 10 000 руб. за год, за полгода – 5000 руб.). Сумма выплаченных процентов также составит 5000 руб., так как по условию договора выплата процентов осуществляется

ежеквартально. За полный срок действия договора гражданину Иванову будет выплачено 20 000 руб.

Задача 3. Гражданин Дроздов открыл вклад в банке «Б» на сумму 500 000 руб. на следующих условиях:

- срок договора – 2 года;
- процентная ставка по вкладу составляет 6%;
- проценты начисляются и выплачиваются на ежемесячной основе;
- проценты по данному вкладу не капитализируются;
- вклад предполагает возможность частичного снятия средств со счета;
- неснижаемый остаток составляет 100 000 руб.;
- в случае досрочного расторжения договора банковского обслуживания вкладчик теряет все начисленные проценты.

За первый год действия договора банковского вклада уровень ставок по банковским вкладам существенно вырос, процентная ставка по вкладам на сумму более 250 000 руб. теперь составляет 9%. Какое решение в данной ситуации будет являться наилучшим с точки зрения увеличения дохода от вложенных средств?

Решение. В случае отсутствия каких-либо действий, процентный доход гражданина Дроздова в следующем году составит 30 000 руб.

В случае снятия 400 000 руб. с действующего вклада (со ставкой 6%) и открытия нового вклада (со ставкой 9%) его суммарный годовой доход составит 42 000 руб. (6 000 руб. по действующему вкладу и 36 000 руб. по новому вкладу).

В случае досрочного расторжения действующего договора вклада и открытия нового вклада на сумму 470 000 руб. (при досрочном расторжении сумма вклада уменьшается на сумму уже выплаченных процентов) со ставкой 9% годовой доход составит 42 300 руб. Очевидно, что последний вариант является наилучшим.

Задача 4. Выпускник экономического факультета МГУ, ныне один из ведущих аналитиков крупного агентства, решил поощрить студентов экономического факультета МГУ, специализирующихся по кафедре «Финансы и кредит». Для этих целей он собирается создать фонд, выплачивающий пяти студентам ежегодную премию на общую сумму в размере 25 000 руб. Фонд, как планируется, будет осуществлять свою деятельность так долго, как долго будет существовать экономический факультет МГУ. Первые стипендии найдут своих обладателей ровно через четыре года. Сколько средств сейчас должен внести выпускник на счет в банке прямо сейчас, чтобы осуществить свое решение в жизнь? Банки в стране в среднем начисляют 4% годовых с полугодовым начислением процентов.

Решение:

Поскольку проценты начисляются несколько раз в год, то эффективная ставка процента (в английских терминах это *effective annual rate*, EAR) равна $\left(1 + \frac{0,04}{2}\right)^2 - 1$ или

4,04% годовых. Именно эта ставка используется в качестве дисконтирования. Поскольку у нас есть вечная рента (формула вечной ренты $P=C/r$, где P – стоимость вечной ренты, C – периодический платеж вечной ренты, r – ставка дисконтирования, в нашем случае EAR) с ежегодным периодическим платежом в 25 000,00 руб. (первый платеж поступает по итогам третьего года, в начале 4-ого года), то текущая стоимость такой ренты в момент начала третьего года (в $t=3$) равна: $\frac{25000}{0,0404} = 618811,88$ руб. В момент времени $t=0$ эта

стоимость будет равна $\frac{618811,88}{1,0404^3} = 549487,24$ руб. Следовательно, выпускнику сейчас

необходимо пожертвовать на создание подобного фонда 549 487,24 руб.

Задача 5. Рассчитайте, сколько с сегодняшней точки зрения будет стоить 1000 руб., полученных через год, пять, десять, пятнадцать и двадцать лет при процентной ставке $r = 5\%$.

Решение.

| Период | Годы | |
|--------|----------------------|----------|
| 0 | | 1 000 Р |
| 1 | $1000/(1+0,05)^1$ | 952,38 Р |
| 5 | $1000/(1+0,05)^5$ | 783,53 Р |
| 10 | $1000/(1+0,05)^{10}$ | 613,91 Р |
| 15 | $1000/(1+0,05)^{15}$ | 481,02 Р |
| 20 | $1000/(1+0,05)^{20}$ | 376,89 Р |

Задача 6. Елена хочет приобрести новую стиральную машину. Стиральная машина А стоит 20 000 руб., а стиральная машина В стоит 15 000 руб. Стиральная машина А потребляет 300 кВт.ч в год, а стиральная машина В – 450 кВт.ч в год. Электроэнергия стоит 5 руб. за 1 кВт.ч. Допустим, что платеж за электричество единовременный в конце года. С точки зрения надежности и удобства стиральные машины не отличаются; срок службы у них одинаковый – 10 лет. Какую стиральную машину следует выбрать, если процентная ставка r равна 5%?

Решение.

Фактор дисконтирования $1/(1+r)$. Приведенные суммарные расходы за 10 лет в случае покупки стиральной машины А составят $C_A = 20\,000 + \frac{300 \times 5}{1+r} + \frac{300 \times 5}{(1+r)^2} + \dots + \frac{300 \times 5}{(1+r)^{10}}$ руб. При процентной ставке $r = 5\%$ расходы $C_A = 31\,582,6$ руб. Суммарные приведенные расходы на стиральную машину В равны $C_B = 15\,000 + \frac{450 \times 5}{1+r} + \frac{450 \times 5}{(1+r)^2} + \dots + \frac{450 \times 5}{(1+r)^{10}}$ руб. При процентной ставке $r = 5\%$ расходы равны $C_B = 32\,373,9$ руб.

| Период | Платежи | | | |
|-----------|--------------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| 0 | | 20 000 Р | | 15 000 Р |
| 1 | $300 \times 5 / (1+0,05)^1$ | 1 428,57 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^1$ | 2 142,86 Р |
| 2 | $300 \times 5 / (1+0,05)^2$ | 1 360,54 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^2$ | 2 040,82 Р |
| 3 | $300 \times 5 / (1+0,05)^3$ | 1 295,76 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^3$ | 1 943,63 Р |
| 4 | $300 \times 5 / (1+0,05)^4$ | 1 234,05 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^4$ | 1 851,08 Р |
| 5 | $300 \times 5 / (1+0,05)^5$ | 1 175,29 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^5$ | 1 762,93 Р |
| 6 | $300 \times 5 / (1+0,05)^6$ | 1 119,32 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^6$ | 1 678,98 Р |
| 7 | $300 \times 5 / (1+0,05)^7$ | 1 066,02 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^7$ | 1 599,03 Р |
| 8 | $300 \times 5 / (1+0,05)^8$ | 1 015,26 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^8$ | 1 522,89 Р |
| 9 | $300 \times 5 / (1+0,05)^9$ | 966,91 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^9$ | 1 450,37 Р |
| 10 | $300 \times 5 / (1+0,05)^{10}$ | 920,87 Р | $450 \times 5 / (1+0,05)^{10}$ | 1 381,30 Р |
| Р сегодня | «А» Итого:" | 31 582,60 Р | «В» Итого: | 32 373,90 Р |

Приведенные суммарные расходы за 10 лет меньше для стиральной машины А. Таким образом, Елене следует выбрать стиральную машину А.

Задача 7. Задолженность гражданина К. по кредитной карте составляет 100 тыс. руб., процентная ставка по кредиту – 24% годовых, размер минимального платежа 10%, включая процентные выплаты. Гражданин К. выплачивает долг по кредитной карте минимальными платежами. Какова будет сумма долга по прошествии двух месяцев, если на процентные выплаты идет 2% минимального платежа?

Решение. Сумма минимального платежа в первом месяце равна $100 \text{ тыс. руб.} \times 10\% = 10 \text{ тыс. руб.}$ Из этой суммы $100 \text{ тыс. руб.} \times 2\% = 2 \text{ тыс. руб.}$ – процентные выплаты по кредиту, а 8 тыс. руб. – уплата основного долга. Соответственно, в начале второго месяца сумма задолженности по карте составит 92 тыс. руб. Минимальный платеж во втором месяце составляет $92 \text{ тыс. руб.} \times 10\% = 9,2 \text{ тыс. руб.}$ Из этой суммы $92 \text{ тыс. руб.} \times 2\% = 1840 \text{ руб.}$ приходится на процентные выплаты по кредиту, а $(9200 \text{ руб.} - 1840 \text{ руб.}) = 7360 \text{ руб.}$ выплачиваются в счет основного долга. По прошествии 2-х месяцев сумма долга составит $92 \text{ тыс. руб.} - 7360 \text{ руб.} = 84\,640 \text{ руб.}$

Задача 8. Гражданин Петров открыл вклад в банке «А» на сумму 100 000 руб. на следующих условиях: срок договора 1 год, процентная ставка по вкладу составляет 12%, возможность пополнения и частичного снятия средств со счета вклада отсутствует, начисление процентов производится на ежеквартальной основе, начисленные проценты капитализируются, выплата процентов осуществляется по истечении срока договора вклада.

Сколько средств будет начислено по вкладу гражданина Петрова за первые три месяца после заключения договора вклада? Сколько из них будет выплачено? Сколько процентов будет выплачено по окончании действия договора вклада?

Решение. Так как начисление процентов происходит на ежеквартальной основе, то в течение первого квартала по данному вкладу фактически будет проходить начисление «простых» процентов (так как проценты будут начисляться только на сумму вклада). Соответственно, к концу первого квартала будет начислено 3 000 руб. Сумма выплаченных процентов к концу первого квартала составит 0 руб., так как по условию договора все проценты выплачиваются по истечении срока действия договора вклада.

Поскольку данный вклад предполагает капитализацию с ежеквартальным начислением процентов, то после окончания действия договора гражданину Петрову будет выплачено 12 550 руб. и 88 коп. начисленных процентов.

Задача 9. Гражданин Сидоров открыл вклад в банке «А» на сумму 1000 долл. США на следующих условиях:

- срок договора – 1 год;
- процентная ставка по вкладу составляет 10%;
- возможность пополнения и частичного снятия средств со счета вклада отсутствует;
- проценты начисляются только на сумму вклада;
- выплата процентов осуществляется в конце срока действия договора вклада.

Сколько процентов будет выплачено после окончания действия договора вклада? Какой доход гражданин Сидоров получит в рублях, при условии, что курс продажи рубля к доллару на момент заключения договора (когда гражданин Сидоров обменял рубли на доллары) был равен 70 руб., а курс покупки на момент истечения срока действия договора снизился до 66 руб.?

Решение. Поскольку вклад не предполагает капитализации процентов, то по истечении срока действия договора вклада гражданину Сидорову будет выплачено 100 долл. США процентов. Иначе говоря, у него на руках будет 1100 долл. США, или 72 60 руб.

Поскольку год назад обменный курс составлял 70 руб. за доллар, то перед открытием вклада у гражданина Сидорова также было 70 000 руб., т. е. его доход в рублях за прошедший год составил 2 600 руб.

Задача 10. Гражданин Скворцов обладает свободными средствами в размере 500 000 руб. В течении следующих 5 лет ему предстоит ежегодно выплачивать по 100 000 руб. за обучение дочери. В то же время, гражданин Скворцов хотел бы максимально преумножить свои сбережения. Отправившись в банк «В», гражданин Скворцов узнал, что есть несколько возможностей для размещения средств:

| | Вклад без возможности частичного снятия средств | Вклад с возможностью частичного снятия средств |
|------------------------------------|--|---|
| Капитализация процентов | Нет | нет |
| Выплата процентов | ежемесячно | ежемесячно |
| Возможность пополнения | есть | есть |
| Возможность снятия | Нет | есть |
| Неснижаемый остаток | Нет | 100 000 |
| Валюта вклада | рубли | рубли |
| Срок вклада | 1; 2; 3; 4; 5 лет | 5 лет |
| Процентная ставка по вкладу | 5; 5,25; 5,5; 5,75; 6% | 5,5% |

Какое решение для гражданина Скворцова будет оптимальным в данной ситуации?

Решение. В случае открытия банковского вклада с возможностью частичного снятия средств, процентный доход гражданина Скворцова составит 27 500 руб. в первый год и 82 500 руб. за пять лет.

В случае открытия пяти банковских вкладов по 100 тыс. руб. без возможности частичного снятия средств (на 1, 2, 3, 4, 5 лет, соответственно), процентный доход составит 27 500 руб. в первый год и 85 000 руб. за пять лет.

Иными словами, в данном случае наилучшим является открытие пяти вкладов без возможности частичного снятия средств.

Задача 11. Необходимо выбрать оптимальную кредитную программу, воспользовавшись универсальным калькулятором на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://fincalculator.ru/ipotechnyj-kalkulyator>. Сумма кредита: 1 500 000 руб., срок: 15 лет (180 месяцев). Параметры возможных программ кредитования:

| | Программа 1 | Программа 2 | Программа 3 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Процентная ставка | 12,75% | 13,00% | 13,25% |
| Платежи | Аннуитет | Аннуитет | Аннуитет |
| Комиссия за выдачу кредита | 5 000 руб. | 5 000 руб. | нет |
| Комиссия за обслуживание счета от суммы кредита | 0,5% ежемесячно | нет | нет |
| Досрочное погашение | Через 6 месяцев | Через 1 год | Через 6 месяцев |
| Ваш выбор (да/нет) | | | |

Решение.

| Параметры | Программа 1 | Программа 2 | Программа 3 |
|----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Первый платеж | 31 232,55 ¹ | 23 978,63 ² | 19 226,05 |
| Платежи | 26 232,55 ³ | 18 979,63 | 19 226,05 |

¹ С учетом 0,33% единовременной комиссии и 0,5% ежемесячной.

² С учетом 0,33% единовременной.

| Параметры | Программа 1 | Программа 2 | Программа 3 |
|-----------|--------------|-------------------------|--------------|
| Переплата | 3 232 490,43 | 1 919 175,18 | 1 958 593,40 |
| Ваш выбор | Нет | Да, оптимальный вариант | |

Задача 12.

С помощью универсального калькулятора в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://credcalc.ru/>, выбрав параметр расчета, вкладка «Кредитный калькулятор» «Аннуитетный платеж. Расчет суммы кредита по доходу», рассчитайте возможную сумму кредита и стоимость квартиры для семьи, имеющей право на материнский капитал в сумме 453 026,00 руб. (ребенку не исполнилось трех лет). Доход супруга: 38 000 руб. в месяц, доход супруги: 23 000 руб. в месяц. Есть накопления на сумму 300 000 руб. Направлять на погашение кредита планируют 45% от дохода. Ставка выставляется 10.00 (10% год), срок кредита 300 мес. (25 лет).

Решение.

Для начала необходимо посчитать совокупный доход супругов:

$$38\,000 + 23\,000 = 61\,000 \text{ руб.}$$

Внесем полученную сумму в калькулятор. Получилось 3 020 796,00 руб. Затем прибавим сумму материнского капитала, так как она увеличивает сумму возможного кредита: $3\,020\,796 + 453\,026 = 3\,473\,821$ руб.

Для того чтобы рассчитать стоимость квартиры нужно приплюсовать сумму имеющихся накоплений, получаем 3 773 821,00 руб. Учтите, что надо оставить средства на покрытие расходов в оценочной и страховой компаниях, а также на оформление сделки.

Задача 13.

2018 г. С. В. Исаева решила перевести свою дочь (ученицу 7 класса) в частную школу. Обучение собиралась оплачивать первые четыре года средствами материнского капитала (453 026 руб.), а последний год – заемными средствами, планирует направлять не более 45% своего дохода. Стоимость обучения: 100 000,00 руб. в год.

Необходимо рассчитать параметры кредита при условии, что кредит берется на текущий момент сроком на 5 лет. Необходимо подобрать кредит на сайте Sravni.ru и воспользовавшись универсальным калькулятором в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://credcalc.ru/> и проверить возможность взять такой кредит. Дополнительно нужно ответить возникает ли у С.В. Исаевой право на социальный вычет? Размер ее заработной платы составляет 20 000 руб.

Решение.

Дата поиска на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.sravni.ru 04.08.18. В разрезе «Кредит», далее «Потребительский кредит», задав 47 тыс. руб. (100 тыс. руб.*5 – 453 тыс. руб.) и цель «Учеба», найден кредит под ставку от 12,5% сроком на пять лет. Платеж по нему от 1 057 руб./мес. Дополнительно требуется залог и подтверждение дохода.

Рассчитав стоимость кредита с помощью финансового калькулятора в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://credcalc.ru/>, получаем:

- при выборе аннуитетного платежа его сумма составит 1 057 руб./мес. Общая переплата за весь срок кредита: 16 444 руб.;
- при выборе дифференцированного платежа максимальный платеж составит 1 272 руб. Общая переплата: 14 932 руб. Данный вариант выгоднее.

³ С учетом 0,5% ежемесячной.

Необходимо отметить, что дифференцированные платежи с 2011 года банками в основном не предлагаются, так как заемщик теперь может погасить часть основного долга без каких-либо санкций.

Если на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.sravni.ru не ставить цель «Учеба», то в ноябре 18 г. можно найти кредиты со ставкой от 7,50% и размером платежа от 935 руб./мес.

Да, С.В. Исаева, может получить социальный налоговый вычет при оплате обучения.

Задача 14.

Вам срочно понадобилось 10 000 руб. на дорогостоящее лекарство и процедуру, до пенсии еще 10 дней. Занять ни у кого не получилось. Ваши действия и какие затраты Вы можете понести? Допущение процентная ставка 2%, погашение в конце срока вместе с процентами.

Решение. В данном случае можно обратиться в крупную микро финансовую организацию, предварительно проверив, есть ли она в государственном реестре МФО и в какой-либо СРО.

Стоимость кредита можно рассчитать следующим образом:

$15\,000 * 2\% \text{ (в день)} * 10 \text{ (дней)} = 3\,000 \text{ руб.}$ – сумма начисленных процентов за 10 дней.

Погасить необходимо: 15 000 руб. сам кредит плюс 3 000 руб. сумма процентов.

Задача 15. Вы хотите приобрести кухонный гарнитур, который стоит 40 000 руб. На текущий момент у вас нет данной суммы. Вы зарабатываете 45 000 руб. в месяц и откладываете с зарплаты вы можете максимум по 10 000 руб. каждый месяц. Вы размышляете о возможности взять кредит в МФО на покупку гарнитура. В МФО вам предлагают кредит суммой в 40 000 руб. сроком на 5 месяцев (150 дней) по ставке 0,6% в день.

Во сколько вам обойдется кухонный гарнитур сейчас, если брать кредит в МФО?

Сможете ли вы расплатиться по кредиту в срок (за счет собственных ресурсов)?

Через сколько месяцев (с момента его выдачи) вы сможете погасить этот кредит (все так же откладывая по 10 000 руб. в месяц)?

Сколько вы должны откладывать с каждой зарплаты в течение 5 месяцев, чтобы погасить займ в срок? Насколько это реально?

Какое решение стоит принять относительно покупки кухонного гарнитура?

Решение. Сумма процентов за 5 месяцев составит $0,6\% \times 150 \text{ дней} = 90\%$. По истечении 5 месяцев заемщику нужно будет выплатить 40 000 руб. (тело долга) + 40 000 руб. $\times 90\%$. Итого 76 000 руб.

Нет, так как к концу срока займа заемщик сможет накопить только 50 000 руб. (5 мес. \times 10 000 руб.).

Заемщик никогда не сможет расплатиться по кредиту, поскольку после окончания срока кредита на основную сумму долга будут начисляться пени за просрочку, по 3% в день, что только усугубит положение заемщика – сумма к выплате будет только расти катастрофически, опережающими темпами по отношению к накапливаемой заемщиком сумме. Можно построить соответствующий график, чтобы это продемонстрировать.

Заемщику придется откладывать по 76 000 руб. / 5 мес. = 15 200 руб. в месяц на протяжении всего срока. Насколько реально прожить на 30 000 руб. (с учетом квартплаты, коммунальных платежей и других обязательных ежемесячных платежей), судить заемщику.

Заемщику с данными параметрами категорически не рекомендуется брать займ в МФО. Вариантов, как поступить в данной ситуации, несколько: 1) накопить за 4 месяца деньги на покупку гарнитура, 2) выбрать гарнитур подешевле и накопить на него, 3) взять в долг у друзей или родственников (если у них есть свободные деньги на 4 месяца).

Задача 16. Уточнить особенности страхового возмещения по вкладам при наличии у вкладчика встречных требований (см. сайт в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» – <http://www.asv.org.ru/insurance>).

Практическая ситуация:

Гражданин хранит в банке следующие суммы денежных средств:

- 20 000 руб. на зарплатной карте;
- 300 долларов США на валютном счете;
- 300 000 руб. на депозите, на которые было начислено 15 000 руб. в виде процентов.

Одновременно у него есть задолженность по кредиту в данном банке в сумме 100 000 руб.

Курс доллара США равен 65 руб. за доллар.

Требуется ответить на вопрос: какова будет сумма компенсации в случае банкротства банка?

Примечание: расчет суммы возмещения можно произвести, воспользовавшись калькулятором страхового возмещения на сайте Агентства по страхованию вкладов в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <http://www.asv.org.ru/insurance>.

Решение. 20 000 руб. + 19 500 руб. (300 долл. по курсу 65 руб./долл.) + 315 000 руб. – 100 000 руб. = 254 500 руб.

Задача 17.

По условиям депозитного договора: сумма вклада – от 100 000 до 500 000 руб.; срок вклада – 6 месяцев; периодичность начисления и выплаты процентов – ежемесячно; процентная ставка – 10% годовых. Проценты простые. Вкладчик решил на указанных условиях разместить на депозите 300 тыс. руб. в период с января по июнь в не високосный год (365 дней). Необходимо рассчитать сумму процентов ежемесячно и за полный срок депозитного договора.

Примечание: В связи с тем, что проценты начисляются ежемесячно, расчет должен учитывать разное количество дней в месяцах. Кроме того, проценты по вкладам начисляются на остаток на начало операционного дня, то есть при расчете процентов за январь надо брать не 31 день, а 30 дней, в течение которого существовал утренний остаток.

Для расчета следует воспользоваться формулой:

$$\%П = P * K_n = P * (1 + \partial / K * r / 100) - 1$$

%П – проценты за период

P – сумма вклада

$$K_n = (1 + \partial / K * r / 100)$$

∂ – количество дней в периоде

r – годовая процентная ставка, %

K(База) – количество дней в году

Решение. Проценты за январь, апрель, июнь

$$300\,000 * 30 / 365 * 10 / 100 = 2\,465,75 \text{ руб.}$$

Проценты за февраль

$$300\,000 * 28 / 365 * 10 / 100 = 2\,301,37 \text{ руб.}$$

Проценты за март, май

$$300\,000 * 31 / 365 * 0,1 = 2\,547,95 \text{ руб. и так далее по июнь включительно.}$$

Сумма процентов итого **14 794,52 руб.**

Задача 18. Расчет процентов по вкладу за несколько лет с учетом капитализации

Гражданка Лебедева открыла вклад в банке 20 марта 2017 г. сроком на 2 года. Сумма вклада – 100 000 руб., процентная ставка – 9% годовых. По условиям договора, начисление процентов производится ежегодно, и если вкладчик не снимает проценты, то они причисляются к сумме вклада. Какая сумма будет на счете гражданки Лебедевой через 1 год? Какая сумма будет на счете через 2 года?

Решение. Для расчета сложных процентов на горизонте несколько лет с ежегодным начислением процентов используется следующая формула:

$$S_n = S_0 * K_n = S_0 * \left(1 + \frac{r}{100}\right)^n,$$

где S_0 – сумма первоначального вклада,

$$K_n = \left(1 + \frac{r}{100}\right)^n$$

S_n – сумма вклада по истечении n периодов,

r – процентная ставка, в годовых процентах,

n – число периодов (годов), за которые начисляются проценты.

По окончании первого года на сумму вклада 100 000 руб. будут начислены 9% годовых, или 9 000 руб. Общая сумма вклада на начало следующего периода, если вкладчица не будет снимать проценты, составит 109 000 руб. По окончании второго года на сумму вклада 109 000 руб. будут начислены еще 9% годовых, или 9 810 руб. Общая сумма вклада на конец двухлетнего периода составит 118 810 руб.

4.1.4. КЕЙСЫ

Комплект оценочных заданий 1.1 **К разделу «Семейная экономика»**

Кейс 1. Пример учета и бюджетирования личных финансов.

При изучении и анализе Кейса 1 преподаватель должен обратить внимание на предложенную форму ведения семейного бюджета. Обсудить со слушателями несколько вариантов агрегирования платежей по статьям и указать, на то, что при ведении семейного бюджета статьи могут быть разнообразными, главное, чтобы они реально отражали доходы и расходы семьи.

Преподаватель должен обсудить со слушателями меры по оптимизации расходов, повышения доходов семьи Романа.

Необходимо спрогнозировать на основе соответствующих бюджетов ведет или не ведет личное финансовое планирование семья и если ведет, то какие цели могут быть у семьи в их семейном плане.

Подобрать дополнительные вопросы по своему усмотрению к Кейсу 1.

Роман, 27 лет, менеджер по продажам, Нижневартовск

Прошел очередной месяц, пора подводить итоги, нашей с моей женой Марией, финансовой жизни. В нашем семейном бюджете с прошлого месяца оставалось около 38 000 руб. Из крупных расходов: в июле нам необходимо было оплатить обучение в ВУЗе:

| КАТЕГОРИЯ | ПЛАН | ФАКТ | ПРОЦЕНТ | ПРОЦЕНТ |
|----------------------|--------|--------|---------|------------|
| | июль | июль | план | выполнение |
| ДОХОДЫ: | | | | |
| Рома | 30 000 | 29 500 | 48% | 98% |
| Маша | 15 000 | 14 900 | 24% | 99% |
| | | | | |
| Другие источники | 17 000 | 31 330 | 27% | 184% |
| РАСХОДЫ: | | | | |
| Обязательные расходы | 25 000 | 24 376 | 33% | 98% |
| Продукты | 6 000 | 4 749 | 8% | 79% |
| Автомобиль | 2 500 | 2 407 | 3% | 96% |

| | | | | |
|------------------------------|--------|--------|-----|------|
| Развлечения | 2 500 | 1 220 | 3% | 49% |
| Товары для дома | 1 000 | 245 | 1% | 25% |
| Забота о себе | 2 000 | 515 | 3% | 26% |
| Образование | 32 000 | 32 000 | 42% | 100% |
| Разное | 3 000 | 3 350 | 4% | 112% |
| Бизнес | 2 000 | 545 | 3% | 27% |
| ИТОГО: | | | | |
| Доход | 62 000 | 75 730 | | |
| Расход | 76 000 | 69 407 | | |
| Остаток с предыдущего месяца | 38 000 | 24 000 | | |
| Итого остаток | 24 000 | 30 323 | | |

Доходы

Начнем с доходов нашего семейного бюджета. Как видно из таблицы, что касается доходов, то здесь все в пределах плана. Мой доход сегодня плавающий, поэтому мне трудно его прогнозировать. Но в этом месяце удалось. У жены стабильная зарплата пока, поэтому здесь все ясно.

Приятно удивила категория **Другие источники дохода**. Когда я планировал эту категорию, совсем забыл, что в июле у меня будет выплата по одному из депозитов, которая составила 11 830 руб. И еще 2 500 руб. мне вернул один из давних должников, которому я занимал деньги в марте.

Расходы

Что касается расходов, то в этом месяце наша семья показала отличные финансовые результаты. У нас был перерасход только по категории «**Разное**», а именно в графе «Незапланированное» появилась лишняя тысяча,

на которую мы купили нашей бабуле холодильник на дачу. Так сказать, появилось выгодное предложение.

Порадовало, что на **продукты** в июле мы потратили небывало низкую для нашей семьи сумму. Тактика оптовых закупок проявила себя на отлично.

В июле мы не покупали молоко, яйцо, сахар, чай, кофе. Совсем немного покупали мяса. И все это потому, что эти продукты мы закупили в предыдущие месяцы. **Автомобиль** – тьфу, тьфу, тьфу – ничего не ломалось. Тратился только на топливо. Кстати, я езжу «на газу», который стоит в нашем регионе в два раза дешевле, чем бензин.

На **развлечениях** старались экономить в этом месяце, так как в приоритете совсем другие направления.

Бюджет на август

| КАТЕГОРИЯ | ПЛАН | ФАКТ | ПРОЦЕНТ | ПРОЦЕНТ |
|------------------|--------|--------|---------|------------|
| | август | август | план | выполнение |
| ДОХОДЫ: | | | | |
| Супруг (Рома) | 27 000 | 32 500 | 37,5% | 46,8% |
| Супруг(Маша) | 15 000 | 14 900 | 20,8% | 21,5% |
| Другие источники | 30 000 | 22 063 | 41,7% | 31,8% |

| РАСХОДЫ: | | | | |
|-------------------------------------|--------|--------|-------|--------|
| Обязательные расходы | 25 000 | 25 523 | 51,5% | 102,1% |
| Продукты | 6 000 | 5 690 | 12,4% | 94,8% |
| Автомобиль | 3 000 | 6 482 | 6,2% | 216,1% |
| Развлечения | 3 000 | 2 280 | 6,2% | 76,0% |
| Товары для дома | 4 000 | 3 678 | 8,2% | 92,0% |
| Товары для дома | 4 000 | 3 678 | 8,2% | 92,0% |
| Забота о себе | 3 000 | 3 315 | 6,2% | 110,5% |
| Образование | 0 | 17 025 | 0,0% | ОГО! |
| Разное | 3 000 | 1 905 | 6,2% | 63,5% |
| Бизнес | 1 500 | 1 450 | 3,1% | 96,7% |
| ИТОГО: | | | | |
| Доход | 72 000 | 69 463 | | 96,5% |
| Расход | 48 500 | 67 348 | | 138,9% |
| Остаток с предыдущего месяца | 30 323 | 38 823 | | |
| Итого остаток | 53 823 | 40 938 | | |

Доходы

По категориям «Рома» и «Маша» заработали практически столько, сколько планировали. По категории «Другие источники» недополучили немного. В целом, общая сумма почти сходится с запланированной.

Расходы

Как видно из итоговых цифр, общие фактические расходы не сходятся с запланированными. Незапланированные расходы случаются периодически. И это не страшно, так как все мы люди. Предусмотреть все в нашей жизни невозможно. Самое главное, чтобы это случалось как можно реже.

В категории «**Обязательные расходы**», получился небольшой перебор. Перерасход получился в подкатегории «Квартплата». У нас стоят счетчики, и сразу стало ясно, что в августе израсходовали воды больше, чем обычно. В сентябре будем уделять больше внимания экономному расходу воды.

С «**Продуктами**» все в норме. Хотя в августе мы неплохо налегали на фрукты. От души налопались арбузов и дынь. Я ожидал больших расходов.

Значительный перерасход получился в категории «**Автомобиль**». Здесь также стоит сказать о незапланированных тратах. Я не удержался и купил в машину сабвуфер. Еще тысячу руб. отдал за изготовление полки и установку.

«**Развлечения**» и «**Товары для дома**» в пределах нормы. В конце месяца по максимуму сократили расходы в этих категориях из-за перерасхода в других.

«**Забота о себе**» вышла из берегов на 315 руб. В августе были некоторые приобретения одежды, цену на которую достаточно сложно бывает предугадать.

По остальным категориям, все также в пределах нормы:

Плановый бюджет на сентябрь

| КАТЕГОРИЯ | ПЛАН | ФАКТ | ПРОЦЕНТ | ПРОЦЕНТ |
|------------------|-----------------|-----------------|----------------|-------------------|
| | Сентябрь | сентябрь | план | выполнение |
| ДОХОДЫ: | | | | |
| Рома | 0 | | 0 | |

| КАТЕГОРИЯ | ПЛАН | ФАКТ | ПРОЦЕНТ | ПРОЦЕНТ |
|----------------------|----------|----------|---------|------------|
| | Сентябрь | сентябрь | план | выполнение |
| Маша | 20 000 | | 43% | |
| Другие источники | 25 000 | | 57% | |
| РАСХОДЫ: | | | | |
| Обязательные расходы | 35 000 | | 56% | |
| Продукты | 6 000 | | 10% | |
| Автомобиль | 3 500 | | 6% | |
| Развлечения | 2 000 | | 3% | |
| Товары для дома | 1 000 | | 2% | |
| Забота о себе | 2 000 | | 3% | |
| Образование | 4 500 | | 7% | |

Комплект оценочных средств 1.2 к разделу «Семейная экономика»

Кейс 2. Пример создания запаса денежных средств на непредвиденные расходы.

При изучении и анализе Кейса 2 преподаватель должен обратить внимание на подход к финансовому планированию с помощью Excel. Обсудить со слушателями, каким видом совокупного капитала управляет в этом сценарии семья Дмитрия и Екатерины, а также обсудить альтернативные способы управления сбережениями (например, другие виды вклада)

Подобрать дополнительные вопросы по своему усмотрению к Кейсу 2.

Дмитрий (26 лет, режиссер телевидения) и Екатерина (24 года, актриса, ведущая эфира на радио), г. Якутск

Поскольку мы с мужем – люди творческих профессий, то часто оказываемся в ситуации, когда «денег нет». Пока мы живем вдвоем, такая ситуация нас не очень беспокоит. Но мы задумались о появлении ребенка, а это значит, что я перестану работать, и финансовое положение может стать совершенно непредсказуемым. Не хочется, чтобы ребенок чувствовал на себе эту непредсказуемость, поэтому мы решили накопить 150–200 тысяч руб., что называется, про запас.

Мы посчитали наши доходы и расходы и поняли, что мы можем ежемесячно откладывать в семейный фонд от 3 000 до 10 000 руб., которые остаются после всех расходов. Мои доходы точно не увеличатся, а вот Дима через полгода планирует увеличить свой доход на 20–30 процентов. Это поможет нам откладывать больше. Мы бы хотели создать такой запас как можно быстрее, но наши возможности пока ограничены, сейчас накоплено всего 20 000 руб.

Воспользовавшись Excel (смотри ДМ) или специальным калькулятором в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (см ДМ) мы подобрали вклад на 1 год со ставкой 7% годовых и рассчитали, что, положив 20 000 руб. и потом откладывая еще 7 000 руб., мы через год накопим больше 100 000 руб., а затем мы еще и сможем открыть новый вклад.

| | |
|-------------------------|------------------------------------|
| Сумма вклада: | 20 000 руб. |
| Срок размещения: | 365 дн. с 17.04.2018 по 17.04.2019 |

| | |
|--|--------------------------------|
| Процентная ставка: | 7% годовых |
| Начисленные проценты | добавлять к вкладу раз в месяц |
| Пополнение вклада | раз в месяц на 7 000 руб. |
| Доход по вкладу за вычетом налогов: | 4 198,48 руб. |
| Всего начислено: | 4 198,48 руб. |
| Облагается налогом: | 0 руб. |
| Удержано налогов: | 0 руб. |
| Сумма вклада с процентами: | 101 198,48 руб. |
| В том числе пополнения всего: | 77 000 руб. |

| График выплат | | | | | |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|---|--------------------------------|--|
| Дата расчёта | Начисленные проценты, руб. | Упл. налог, руб. | Реинвестированные проценты, руб. | Пополнение вклада, руб. | Сумма вклада на конец периода, руб. |
| 1 месяц | 115,39 | 0 | 115,39 | 7 000 | 27 |
| 17.05.2018 | Р | | Р | Р | 115,39 Р |
| 2 месяц | 161,67 | 0 | 161,67 | 7 000 | 34 |
| 17.06.2018 | Р | | Р | Р | 277,06 Р |
| 3 месяц | 197,76 | 0 | 197,76 | 7 000 | 41 |
| 17.07.2018 | Р | | Р | Р | 474,82 Р |
| 4 месяц | 247,29 | 0 | 247,29 | 7 000 | 48 |
| 17.08.2018 | Р | | Р | Р | 722,11 Р |
| 5 месяц | 290,50 | 0 | 290,50 | 7 000 | 56 |
| 17.09.2018 | Р | | Р | Р | 012,60 Р |
| 6 месяц | 323,16 | 0 | 323,16 | 7 000 | 63 |
| 17.10.2018 | Р | | Р | Р | 335,77 Р |
| 7 месяц | 377,63 | 0 | 377,63 | 7 000 | 70 |
| 17.11.2018 | Р | | Р | Р | 713,40 Р |
| 8 месяц | 407,98 | 0 | 407,98 | 7 000 | 78 |
| 17.12.2018 | Р | | Р | Р | 121,37 Р |
| 9 месяц | 465,79 | 0 | 465,79 | 7 000 | 85 |
| 17.01.2019 | Р | | Р | Р | 587,16 Р |
| 10 месяц | 510,30 | 0 | 510,30 | 7 000 | 93 |
| 17.02.2019 | Р | | Р | Р | 097,46 Р |
| 11 месяц | 501,22 | 0 | 501,22 | 7 000 | 100 |
| 17.03.2019 | Р | | Р | Р | 598,68 Р |
| 1 год | 599,80 | 0 | 599,80 | 0 | 101 |
| 17.04.2019 | Р | | Р | | 198,48 Р |
| ИТОГО за год: | 4 198,48 | | | 77 000 | 101 |
| | Р | | | Р | 198,48 Р |

Комплект оценочных средств 1.3 к теме 2.2. «Банковская система»

Кейс 3. Ниже приведена история молодого человека – Александра Иванова.

При изучении и анализе Кейса 2 преподаватель должен обратить внимание слушателей на типичные ошибки на всех этапах жизни, допущенные Александром Ивановым, попросить слушателей сгенерировать сценарий исправления положения для Александра.

Подобрать дополнительные вопросы по своему усмотрению к Кейсу 3.

«Александр Иванов после окончания института устроился на работу и решил жить самостоятельно. Его зарплата вначале составляла 50 тыс. руб., через 5 лет выросла в 2 раза, аренда квартиры в среднем обходилась в 30 тыс. руб. в месяц. Александр много внимания уделял своей внешности и стилю жизни: покупал брендовую одежду, современные ноутбук, телефон, плазменный телевизор, взял автокредит на покупку автомобиля. В итоге к 28 годам Александр имел 30 тыс. руб. накоплений, зато должен был выплачивать 3 кредита: на автомобиль, ноутбук и плазменный телевизор. В возрасте 28 лет Александр решил жениться. У его жены не было собственной квартиры и никаких накоплений. В начале семейной жизни Александр получал 100 тыс. руб., его жена – 70 тыс. руб. Молодые люди решили взять ипотечный кредит на 15 лет с обязательством выплачивать 60 тыс. руб. ежемесячно. Через три года в семье появляется ребенок, декретный отпуск жены заканчивается, и семья начинает жить только на доходы мужа, которые в тот момент составляют 120 тыс. руб. Неожиданно в период финансового кризиса муж теряет работу, приходится взять новый потребительский кредит, чтобы оплачивать текущие расходы. Через 5 месяцев трудной жизни муж находит новую работу, но с зарплатой 90 тыс. руб. Семья вынуждена жить на 30 тыс. руб. в месяц. Трудности безденежья приводят к разводу. В результате жена Александра с ребенком переезжают жить к родителям жены, а Александр должен выплачивать алименты на ребенка и ипотечный кредит в течение 10 лет.»

Ответ: Александр совершил большинство типичных ошибок как на этапе становления, так и на этапе молодой семьи: пренебрежение сбережениями на обоих этапах, нестабильный доход на втором этапе, недостаточный контроль за расходами, взятие слишком высоких обязательств по выплате кредитов, недостаточная защита от рисков.

2. Комплект оценочных заданий № 1.4. к теме 2.2 «Банковская система»

Кейс 4.

При изучении и анализе Кейса 1 преподаватель должен обратить внимание слушателей на то, что этот пример, показывает, что за любым привлекательным предложением на рынке финансовых услуг (повышенная ставка по депозиту, пониженная ставка по кредиту, супер огромные возможности заработка при вложении в более рискованные продукты, тем более за рубежом) лежит точный расчет, который при детальном рассмотрении или нивелирует (как в случае Кейса 1) какое-либо преимущество или вскрывает то, что или в финансовом учреждении не все отлично с капиталом и ему приходится повышать ставки для привлечения клиентов, или финансовый посредник обходит вопросы повышенных рисков. Преподаватель должен еще раз обратить внимание на то, что нужно дотошно узнавать детали любого финансового продукта и что предложения, которые несут в себе доходность выше средних показателей в данном сегменте рынка, как правило, таят в себе повышенные риски потери сбережений.

Преподаватель должен обсудить со слушателями стратегию поведения и переговоров потребителя с финансовым посредником с целью выяснения деталей таких заманчивых предложений.

Подобрать дополнительные вопросы по своему усмотрению к Кейсу 1.

Пенсионер А.А. Кутузов пришел в банк ВТБ24 (на сегодня, после объединения существует единственный банк «ВТБ») открыть вклад «Оптимальный выбор» в размере 1 500 000 руб. на срок 1.5 года. Он выбрал ежеквартальное начисление процентов по вкладу с дальнейшей их капитализацией и не планирует дополнительных взносов или каких-то расходов с этого счета. Пенсионер открыл вклад на свое имя и предъявил пенсионное удостоверение гражданина России.

Задания:

а) рассчитайте эффективную ставку по вкладу, который осуществил пенсионер.

б) сколько руб. снимет со счета пенсионер А.А. Кутузов, если прервет вклад спустя 181 день со дня его открытия?

в) сравните доходности, полученные в пунктах а) и б), и объясните, почему банк сделал вклад с такой сложной структурой выплат процентов

Решение.

А) Таблица представлена во вкладке «Банки», Excel-файла.

| | | | | | | |
|---------------------|--|--|--|--|--|----------|
| Р, тыс. руб. | | | | | | S |
|---------------------|--|--|--|--|--|----------|

Вклад
«ВТБ24 – Оптимальный выбор»



Условия вклада

| | |
|--------------------------------|--|
| Валюта вклада | Рубли |
| Срок вклада | 545 дней (18 мес.) |
| Процентная ставка | Процентная ставка уменьшается в течение срока вклада. Изменение ставки в течение срока вклада: в результате пополнения и переходе суммы вклада в следующей суммовой диапазон |
| Способ уплаты процентов | По выбору вкладчика проценты перечисляются на текущий счет/счет карты или капитализируются |
| Периодичность уплаты процентов | По вашему выбору проценты выплачиваются: – ежемесячно – ежеквартально – в конце срока |
| Дополнительные взносы | Предусмотрены. Принимаются в течение всего срока вклада как наличными денежными средствами, так и путем безналичного зачисления |
| Расходные операции | Предусмотрены в сумме капитализированных процентов, но до минимальной границы суммового диапазона, к которому относится вклад на момент совершения расходной операции |

| | | | | | | |
|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1500,00 Р | 1533,75 Р | 1568,26 Р | 1587,86 Р | 1607,71 Р | 1627,81 Р | 1648,15 Р |
| Q1 | Q2* | Q3 | Q4 | Q5 | Q6 | |
| 9% | 9% | 5% | 5% | 5% | 5% | Ставка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| 33,75 Р | 34,51 Р | 19,60 Р | 19,85 Р | 20,10 Р | 20,35 Р | Проценты |
| | | | | | | |
| | 6,48% | (G282/A282^(2/3))-1 | | | | |

Б) По условиям досрочного расторжения (будем считать, что условия не изменились), следовательно, пенсионер получит $0,6 \cdot 9\% = 5,4\%$ или 1540500 руб., т.е. он получит проценты, исходя из годовой ставки 5,4%, а за полгода 2,7%.

В) Банк устраивает такую сложную схему, так как это позволяет привлекать большее количество вкладчиков, которые не разбираются в тонкостях начислений. Поскольку номинальная ставка по вкладу 9%, то можно ее использовать для привлечения клиентов, хотя, как мы видим, реальная ставка по вкладу составляет всего 6,48% или до 7% (если выбрать ежемесячное начисление и капитализацию).

Комплект оценочных средств 1.5 к теме «Банковская система»

Кейс 5

При изучении и анализе Кейса 2 преподаватель должен обсудить со слушателями стратегию поведения потребителя по изучению конкурентного рынка кредитных (любых) предложений. Что и в какой последовательности должен делать потребитель, чтобы в

итоге в его списке выбора осталось два самых интересных предложения по соответствующей услуге. Обратит внимание на то, что после сделанного выбора потребитель должен полностью представлять, как изменится его финансовый план, бюджет. Должен понимать все последствия принятого решения и сделанного выбора, вести контроль за исполнением финансового плана в новых условиях.

Подобрать дополнительные вопросы по своему усмотрению к Кейсу 2.

Ирина Петровна подбирала ипотечный кредит для покупки квартиры (улучшение жилья) стоимостью 3,5 млн. руб. В наличии у нее было 1,5 млн. руб. первоначального взноса (от продажи предыдущей квартиры). Совокупный доход всех созаемщиков (муж и сестра): 60 тысяч руб. Ежемесячный платеж, который способна потянуть их семья: 25 тысяч руб. Она выбрала 3 банка, условия по страхованию у них одинаковые, срок кредитования до 30 лет:

Программа банка 1: минимальный первоначальный взнос: 20%, годовая процентная ставка: 14%, платежи аннуитетные, досрочное погашение разрешено, начиная с 6-ого месяца. Дополнительных комиссий нет.

Программа банка 2: минимальный первоначальный взнос: 30%, годовая процентная ставка: 14,5%, платежи дифференцированные, досрочное погашение разрешено, начиная с 6-ого месяца. Дополнительных комиссий нет.

Программа банка 3: минимальный первоначальный взнос: 20%, годовая процентная ставка: 13,75%, платежи на выбор – аннуитетные или дифференцированные, досрочное погашение разрешено через 3 года, до этого момента санкция – 0,3% от суммы досрочного погашения. Дополнительные комиссии: 5000 руб. за выдачу кредита.

Что мы получаем.

Банк 1:

- на 20 лет: ежемесячный платеж составит 25 261,37 руб., переплата (сумма, уплаченная сверх полученной) за весь период: 4,063 млн. руб.;
- на 15 лет: ежемесячный платеж составит 26 996,57 руб., переплата за весь период: 2,859 млн. руб.;

Здесь мы видим, что платеж всего на 1 700 руб. в месяц больше при сроке кредита 15 лет, а переплата значительно меньше – на 1,2 млн. руб.

Банк 2:

- при сроке кредита 20 лет максимальный платеж составит 32 963,57 руб., далее будет ежемесячно уменьшаться. Переплата – 2,968 млн руб.;
- При сроке кредита 15 лет: максимальный платеж – 35 741,25, переплата – 2,229 млн руб.

Банк 3:

| Вид платежа | 20 лет | | 15 лет | |
|---------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| | платеж | переплата | платеж | переплата |
| Аннуитет | 24 890 руб. | 3 973 673 руб. | 26 653 руб. | 2 797 582 руб. |
| Дифференцированный | 31 689 руб. | 2 814 418 руб. | 34 467 руб. | 2 113 733 руб. |

При дифференцированном типе платежа в таблице указан первый максимальный платеж, остальные будут меньше.

Обратите внимание, что при снижении срока кредита на пять лет при аннуитетной форме ежемесячный платеж меняется незначительно, а сумма переплаты ощутимо уменьшается.

Получается оптимальный вариант:

Программа банка 3 с аннуитетными платежами, так как для семьи удобно тратить на погашение кредита около 25 тысяч руб., и сроком на 15 лет, так как сумма переплаты меньше и финансовая нагрузка на семью закончится раньше на 5 лет. Сумма комиссии увеличивает общую переплату на 5 000 руб., но все равно остается меньше чем в первом банке. Однако, если существует потенциальная возможность досрочного погашения кредита в банке 3, то условия для этого неудобные.

Ирина Петровна подает документы по перечню Приложения 2 как заемщик, работающий по найму, в первый и третий банк. Через 5 дней получает одобрение в обоих банках, ищет подходящую ей квартиру, производит ее оценку и подает документы на одобрение квартиры. Банк одобряет и назначает подписание документов через три дня.

На подписание документов приходят Ирина Петровна с мужем и сестрой и продавцы квартиры, подписывают кредитный договор и договор страхования, продавцу передается сумма первоначального взноса и открывается аккредитив (счет на который переводятся деньги, но воспользоваться ими можно только при условии подтверждения регистрации сделки в ФРС) и идут сразу же в регистрационную палату. Через пять дней продавцы обращаются в банк с документами, подтверждающими регистрацию продажи, и забирают свои деньги. Теперь Ирине Петровне необходимо ежегодно не забывать оплачивать страховку. Она собирает документ на имущественный вычет себе и мужу. Так как квартира оформлена в общую долевую собственность супругов, то каждый имеет право на вычет в размере 1 750 тысяч руб. До 30 апреля следующего года она подает документы на получение вычета по уплате процентов, для чего заранее берет справку в банке об уплаченных процентах за отчетный период. Если сумма вычета больше чем уплаченный налог, то получать его можно несколько лет, пока сумма вычета не будет исчерпана.

Комплект оценочных средств 1.6.

Миникейс 6. Как не стоит использовать кредитные карты.

На основе этого миникейса преподаватель должен обсудить с курсантами или дать задание детально изучить действие кредитной карты с льготным периодом кредитования. Какие варианты льготного кредитования существуют, когда имеет смысл использовать такие карты.

Как-то раз я подумал, а неплохо бы воспользоваться бесплатными деньгами банков по следующей схеме: Оформляешь себе две карты со льготными периодами в двух разных банках. Соответственно, снимаешь с первой карты, скажем, 100 руб., а через 55 дней (продолжительность льготного периода) возвращаешь на нее, сняв деньги со второй. На первой карте баланс будет нулевой (в смысле ваших обязательств перед банком), на второй отсчитывается льготный период. Далее повторяете так до тех пор, пока без всяких процентов сможете выплатить долг за счет своих доходов. Расходы – выпуск карт и ежегодное содержание.

Каково же было мое удивление перед гениями банковского мира! Эти умные люди предусмотрели этот вариант, введя комиссионный сбор за единовременное обналичивание денег в банкомате. Как правило, льготный период, как я уже сказал выше, составляет 55 дней. И деньги в этот период бесплатны, если вы их тратите безналичным способом, например, в магазине. Если же вы их обналичиваете в банкомате, то банк удержит с вас комиссию, в среднем 2–3% от суммы обналиченных денег. А теперь посчитайте, во сколько встанет вам условно бесплатный кредит, который вы будете ежемесячно вносить/снимать с учетом льготного периода. Это составит в год 24–36%, без учета стоимости выпуска карты и ее ежегодного обслуживания.

Комплект оценочных средств 1.7

Миникейс 7

На основе этого миникейса преподаватель должен предложить курсантам несколько вариантов кредита (сумма, срок, цель, процентная ставка, аннуитетный платеж, количество периодов начисления) и дать задание слушателям с помощью кредитного калькулятора <http://fincalculator.ru/kreditnyj-kalkulyator> получить сумму переплаты и ПСК. И обсудить в каких случаях кредит имеет смысл взять.

Суммы переплаты при расчетах обычно пугают заемщиков, давайте разберем на примере, как они соотносятся с инфляцией.

Антон купил трехкомнатную квартиру в 2001 году за 650 000 руб. в ипотеку с первоначальным взносом 150 000 руб. Сумма кредита составила 0,5 млн. руб. под 22,5% годовых, кредит был на 10 лет. К 2011 году переплата по кредиту составила 115% или 578 тысяч руб., т. е. всего банку было уплачено 1 078 тысяч руб., а стоимость квартиры к тому времени выросла до 3 млн. руб. На данном примере можно сделать вывод, что если бы человек пытался накопить на квартиру, то стоимость квартиры все время увеличивалась, и купить ее было бы очень сложно. А воспользовавшись кредитом, он хоть и переплатил больше 100%, но его выгода составила около 2 млн. руб.

Комплект оценочных заданий № 1.8 к теме Социальная политика

Кейс 8. Пример расчета будущей государственной пенсии.

Ольга, 26 лет, бухгалтер-экономист, г. Курган

Поскольку по своей основной работе я постоянно сталкиваюсь с начислением заработной платы сотрудникам фирмы, в которой я работаю, то приходится быть в курсе новостей, касающихся пенсионной системы. В 2013 году подобных новостей было очень много, и мы с мужем решили всерьез разобраться с тем, как будет формироваться государственная пенсия, и что мы можем сделать, чтобы ее увеличить, а также решили начать накопления на собственную негосударственную пенсию и откладывать понемногу деньги на депозит.

Первое с чего мы начали – это посчитали размер нашей будущей пенсии. Мы бы хотели, чтобы в нашей семье было двое детей – этот фактор тоже пришлось учесть, поскольку он влияет на размер моей пенсии. Поскольку мы еще не знаем, будем ли мы работать после выхода на пенсию, то наши расчеты выглядят следующим образом:

| | Текущая зарплата (до налогов) | Будущая пенсия |
|------------------------|-------------------------------|----------------|
| Ольга, 26 лет | 19 500 руб. | 9 354 руб. |
| Алексей, 28 лет | 27 200 руб. | 12 612 руб. |

Эти цифры показались нам весьма скромными и помогли осознать, что только мы сами ответственны за свое будущее.

Поэтому первым шагом для нас станет увеличение нашей белой зарплаты хотя бы до 50 тысяч руб. в месяц, чтобы обеспечить себе государственную пенсию в 2 раза больше, а также мы решили подобрать надежный негосударственный пенсионный фонд.

Комплект оценочных средств 1.9. к теме «Социальная политика»

Кейс 9

И. С. Сергеева, 1979 года рождения, решила посчитать предполагаемую пенсию при разных вариантах инвестирования. Стартовые условия: заработная плата Ирины составляет 15 000 руб. в месяц. С учетом двух декретных отпусков по 1,5 года ее стаж к 55 годам составит 22 года. У нее сейчас стоит вопрос, какую схему формирования пенсии выбрать. Писать заявление на перевод пенсии в НПФ или оставить все, как есть – в ПФР под управлением ВЭБ?

Используя калькулятор на официальном сайте ПФР, женщина посчитала себе пенсию по новой формуле при условии, что она выберет отчисления 0% на накопительную часть. Получилась ежемесячная пенсия в размере 6 763,55 руб.

При условии отчисления 6% в накопительную часть, ее пенсия составит 5 773 рубля (страховая часть) + 3 671 рубль (накопительная часть) (на момент принятия решения ее накопительная часть на счете в ПФР составляла 50 000 руб.).

Расчет произведен следующим образом: имеющаяся сумма 50 000 руб. увеличивается ежемесячно на:

$$15\,000 \text{ руб.} \times 6\% = 900 \text{ руб.}$$

инвестируется пенсионным фондом под среднегодовые 8% с капитализацией (т. е. доход увеличивает инвестируемую сумму и приносит новый доход). Полученная сумма делится на 246 месяцев предполагаемых выплат (в 2018 г).

Для расчета можно использовать следующую формулу:

$$FV = PMT * \left(\left(1 + \frac{i}{m} \right)^{m*n} - 1 \right) * \frac{m}{i}$$

Где:

FV – будущая сумма накоплений,

i – годовая процентная ставка в долях (в нашем случае: 0,08),

n – срок возможного вклада (количество лет до пенсии),

PMT – сумма пополнения вклада за 1 период (в нашем примере 900 руб.),

m – количество таких периодов в году (в нашем случае выплаты делаются ежемесячно, то есть периодов 12).

Также возможно использовать готовые калькуляторы на сайтах НПФ.

Комплект оценочных средств 1.10 к теме 2.5 «Налогообложение»

Кейс 10 . «расчет социального вычета»

С. П. Котов в декабре 2010 года заключил пенсионный договор с АО «НПФ «Нефтегранат». По договору он ежеквартально вносит 10 000 руб. Его заработная плата составляет 30 000 руб. в месяц. Гражданин Котов, в марте 2017 года (декларацию можно предоставлять до 30 апреля), по итогам за 2016 год подает декларацию о доходах с целью получения социального вычета. Что у него получается:

- Уплачено налога за 2016 г.:
- 30 000 руб. × 13% × 12 месяцев = 46 800 руб.
- Уплачено взносов на ДПО за 2011 г.:
- 10 000 руб. × 4 квартала = 40 000 руб.

Он получит вычет:

40 000 руб. × 13% = 5 200 руб.

При сохранении условий договора на прежнем уровне и получении регулярной заработной платы, гражданин Котов ежегодно будет возмещать из бюджета полученную сумму.

Комплект оценочных средств 1.11 к теме 2.5 «Налогообложение»

Кейс 11

А. А. Смирнов в январе 2006 года заключил два пенсионных договора с АО НПФ «УГМК-Перспектива», имеющим государственную лицензию на соответствующий вид деятельности. В обоих договорах А. А. Смирнов выступает вкладчиком. Участником фонда по первому договору является он сам, а по второму – его супруга. В каждом случае АО НПФ «УГМК-Перспектива» обязуется выплачивать обусловленную договором негосударственную пенсию участнику фонда по достижении им пенсионного возраста (60 и 55 лет соответственно) в течение пяти лет. И в том, и в другом договоре предусмотрена ежемесячная уплата вкладчиком пенсионных взносов в размере 6000 руб. Продолжительность уплаты взносов – с января 2006 года по декабрь 2007-го.

За 2006 и 2007 годы А. А. Смирнов перечислил в АО НПФ «УГМК-Перспектива» пенсионные взносы по каждому договору в сумме 72 000 руб. за каждый год. Общая сумма взносов по обоим договорам за 2007 год составляет 144 000 руб.

По окончании 2007 года А. А. Смирнов представил в налоговый орган по месту жительства налоговую декларацию по НДФЛ и заявил социальный налоговый вычет по уплаченным взносам в сумме 120 000 руб. Право на вычет подтверждено необходимыми документами. Данный вычет был предоставлен налогоплательщику. В связи с этим в мае 2008 года ему произведен возврат из бюджета НДФЛ в сумме: 120 000 руб. × 13% = 15 600 руб.

В июне 2008 года по желанию А. А. Смирнова оба пенсионных договора досрочно расторгаются. По условиям договоров в каждом случае выкупная сумма выплачивается вкладчику – А. А. Смирнову. Выкупная сумма по каждому договору оказалась равна 77 184 руб. Общий размер суммы, выплачиваемой А. А. Смирнову фондом с двух договоров, составляет 154 368 руб.

В целях налогообложения выкупной суммы по первому договору (заключен в пользу А. А. Смирнова) АО НПФ «УГМК-Перспектива» уменьшает ее на сумму пенсионных взносов, которые вкладчик уплатил в 2006 году (когда он не имел права на социальный вычет) – это 72 000 руб.

Выкупная сумма по второму договору (заключенному в пользу супруги А.А. Смирнова) подлежит налогообложению в полном объеме, поскольку по этому договору вкладчик уплачивал взносы не в свою пользу.

Сумма взносов, уплаченных А.А. Смирновым по обоим договорам в 2007 году, за который он имел право получить вычет, составляет 144 000 руб. Так как социальные вычеты ограничены максимальным размером 120 000 руб., АО НПФ «УГМК-Перспектива» исчисляет НДФЛ только с части взносов, уплаченных А. А. Смирновым за 2007 год.

Общая сумма налога, которую АО НПФ «УГМК-Перспектива» удерживает за счет выплачиваемой А. А. Смирнову выкупной суммы, равна

$$(77\,184 \text{ руб.} - 72\,000 \text{ руб.} + 77\,184 \text{ руб.} + 120\,000 \text{ руб.}) \times 13\% = 26\,308 \text{ руб.}$$

Комплект оценочных средств 1.12 к теме 2.2 «Социальная политика»

Кейс 12

Игорь Степанович, мужчина 1980 года рождения, которому в 2011 году до пенсии оставалось 29 лет, решает заключить договор негосударственного пенсионного обеспечения с НПФ. Выбранный им пенсионный план предполагает фиксированные ежемесячные взносы в размере 1 000 руб. и срочные выплаты – ежемесячно в течение 10 лет.

Ежегодно И. С. получает от налоговой инспекции имущественный вычет в размере 13% от уплаченных им за год пенсионных взносов – 1 560 руб. (12 000*0,13%).

Годовая доходность НПФ составляет в среднем 10%.

На момент начала выплат пенсии, 60 лет, сумма пенсионных накоплений на именном пенсионном счете составит 1 863 911 руб. Размер негосударственной пенсии по такому договору составит 24 189 руб. в месяц. Выплаты НДФЛ не облагаются, так как человек инвестировал сам и договор не расторгал.

Накопления наследуются в полном объеме в период накопления и в период выплат, за вычетом всех выплаченных пенсий.

Понесенные И. С. затраты на формирование своей пенсии за весь период:

$$(29 \text{ лет} \times 12 \text{ месяцев} \times 1.000 \text{ руб.}) - (1560 \times 29 \text{ лет}) = 302\,760 \text{ руб.}$$

Эту сумму он вернет в виде пенсии уже в первые полтора года выплат.

Комплект оценочных средств 4.1.5. к разделу «Управление финансами»»

Деловая игра с ограничением количества ходов

План игры

Таблица 2. План проведения игры

| № | Блок игры | Формат и краткое описание | Время |
|----------|----------------------|---|--------------|
| 1. | Объединение в группы | Разбивка игроков на группы и рассадка | 5 минут |
| 2. | Инструктаж | Ведущий проводит инструктаж для всех участников игры | 15 минут |
| 3. | Первый ход | Участники обсуждают общую стратегию, выполняют первый ход и задают игротехникам возникшие вопросы | 25 минут |

| № | Блок игры | Формат и краткое описание | Время |
|---------------|----------------------------|---|-----------|
| 4. | Первое основное время игры | 7 ходов по 6 минут | 42 минуты |
| 5. | Стратегическая пауза | Перерыв, во время которого игроки могут обсудить дальнейшие действия и отдохнуть. | 14 минут |
| 6. | Второе основное время игры | 7 ходов по 7 минут | 49 минут |
| 7. | Подведение итогов | Разбор хода и результатов игры со школьниками | 30 минут |
| ИТОГО: | | | 180 минут |

Роли игроков

Игроки каждой команды (3 человека в команде) равноправны, игровой механикой не предполагается никакого разделения обязанностей между ними по гендеру или возрасту. Решения принимаются командой консенсусом или, в случае невозможности этого, большинством голосов.

Если по каким-либо причинам (например, во время стратегической паузы) один из игроков временно отсутствовал в помещении, то по возвращении он не вправе требовать пересмотра решений, принятых в его отсутствие.

Игроки самостоятельно выполняют все расчеты по принимаемым ими решениям, в том числе расчеты по вкладам и кредитам. Игроки могут обращаться за пояснениями о способах расчетов к игротехнику, за которым закреплена их команда. Игроки могут использовать калькуляторы (например, на личных мобильных телефонах) при необходимости, но подавляющее большинство расчетов легко могут быть произведены в уме. Игроки могут попросить у игротехника чистые листы как черновики для расчетов.

Каждый ход, в соответствии с принятыми решениями, игроки карандашом заполняют бланк решения команды за два года сразу.

Ошибка! Источник ссылки не найден.представляет собой таблицу, которую команды заполняют по ходу игры и отдают на проверку игротехнику. В бланке фиксируются решения команды и учитываются финансовые результаты. Игроки не могут пересмотреть решения за предыдущие ходы.

В бланке представлены ячейки на 30 лет – весь временной горизонт игры. В строках – список задач, из которых домохозяйство выбирает, что будет делать каждый год. В столбцах – годы.

Необходимо принять решение, какой деятельностью занимается каждый взрослый, и как будут распределены расходы домохозяйства (выбрать доступные варианты).

Деятельность делится на приносящую доход (работа, поддержание бизнеса) и инвестиционную (курсы повышения квалификации, магистратура, запуск бизнеса), предполагающую трату времени и денег ради получения в будущем большего дохода. Инвестиционная деятельность выделена в таблице курсивом. В неиспользованных видах деятельности проставляется прочерк.

Заполнение бланка в части расходов: участники отмечают выбранный вариант в соответствующий год, после чего помечают нулями, на какие годы вперед этот расход распространяется. По итогам принятия решения на 2 года команда обращается к игротехнику для проверки решения.

В случае необходимости игроки могут попросить игротехника проверить корректность решения за один год отдельно (например, в случае совершения в этом ходу сложных финансовых операций, имеющих последствия для следующего года).

Игроки могут (карандашом) заполнять бланк решений и за следующие годы, но они не могут требовать от игротехника проверить эти решения до наступления соответствующего хода.

Роли организаторов

Ведущий

Ведущий – главный организатор мероприятия, распоряжениям которого подчиняются игротехники. Он трактует любые разночтения в правилах, следит за единообразием их соблюдения во всех командах, решает спорные и конфликтные ситуации. В соответствии с этим, он должен внимательно изучить все правила и раздаточные материалы, и, при необходимости, дополнить их с учетом особенностей аудитории, для которой проводится игра.

Ведущий проводит первичный инструктаж для всех команд перед началом игры, а после ее начала взаимодействует со всеми игротехниками, помогая решать проблемные ситуации.

Ведущий также несет основную ответственность за полноту подготовки к мероприятию, включая материальное обеспечение игроков и организаторов, в том числе распечатку всех бланков. Перед распечаткой приложений рекомендуется переформатировать их.

■ **Ошибка! Источник ссылки не найден.** распечатывается на двух сторонах одного листа и выдается игрокам, один экземпляр на команду. Оно содержит четыре таблицы: «Способы получения дохода», «Направления расходов», «Стратегические финансовые цели» и «Доступные финансовые услуги». Один экземпляр также выдается игротехнику.

■ **Ошибка! Источник ссылки не найден.** распечатывается на двух сторонах одного листа и выдается игрокам, один экземпляр на команду. Оно содержит основную таблицу, в которой игроки планируют свои ходы, а также таблицу, в которой игроки заявляют кредиты и вклады.

■ **Ошибка! Источник ссылки не найден.** распечатывается на двух сторонах одного листа и выдается игротехникам, один экземпляр на игротехника. Оно содержит «Бланк учета штрафных баллов» и «Бланк учета банковских продуктов».

■ **Ошибка! Источник ссылки не найден.** распечатывается на одной стороне листа и выдается игротехникам, один экземпляр на игротехника. Оно содержит «График доходов бизнеса» и «График чрезвычайных расходов». Ведущий предупреждает игротехников, что эти записи не следует показывать игрокам.

Ведущий распечатывает для себя несколько резервных экземпляров всех приложений, чтобы иметь их перед глазами при решении спорных ситуаций, а также иметь возможность заменить игрокам бланк решения при его случайной порче.

Игротехники

Игротехник – организатор мероприятия, контролирующий действия игроков. За каждым игротехником закрепляется 3 команды на всё время игры (при нехватке организаторов за одним игротехником может быть закреплено 4 команды, но не более того).

Игротехникам необходимо заранее ознакомиться со всеми памятками (как для игроков, так и для игротехников), возникающие вопросы задать ведущему. После этого игротехникам рекомендуется подготовиться к работе с бланками, потренировавшись отражать различные ситуации в электронной таблице «Семейный план Макет баланса» (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**). На первом листе («Макет расчетов») приведена электронная таблица, заполнение которой аналогично заполнению [«Бланка решения команды»](#). Примеры заполнения с использованием разных стратегий приведены на остальных листах.

Игротехники помогают игрокам разобраться с правилами и особенностями игры во время первого хода. Важно, чтобы игротехники поясняли каждую особенность отдельно,

давали время школьникам освоиться с ней, затем отвечали на вопросы и лишь после этого переходили к следующей. После освоения всех особенностей правил игроки начнут планировать первый ход. Возможно, некоторые попытаются спланировать несколько ходов вперед – игротехники должны их остановить и проверить первый ход, указав на ошибки.

Как в первый, так и во все последующие ходы игротехники проверяют корректность решений, предоставленных их командами «Бланке решения команды»:

Алгоритм проверки следующий:

1. Проверка выбранных опций деятельности:

a. Первые три года работает только 1 взрослый (предполагается, что второй занимается уходом за ребенком).

b. Если кто-то учится, то работает один взрослый.

c. Если выбрана опция учебы (повышение квалификации/магистратура), то за все образование необходимо заплатить в первый же год учебы.

d. Если кто-то занят запуском бизнеса, то работает один взрослый.

e. Если выбрана опция запуска бизнеса, то необходимо внести инвестицию в запуск бизнеса.

f. Если кто-то поддерживает бизнес, то он не может заниматься другой деятельностью.

g. Если никто не учится, не занимается бизнесом, не ухаживает за ребенком, то могут работать два взрослых.

2. Проверка обеспеченности условий для жизни:

a. Расходы на потребление оплачиваются каждый год.

b. Расходы на товары длительного пользования и расходы на удовольствие оплачиваются на определенное количество лет вперед исходя из выбранной опции, после оплаты игротехник ставит подтверждение в бланке (полная сумма в первый год и нули в остальные оплаченные годы).

c. Если после оплаты расходов у игроков не хватает средств на банковской карте, то игротехник должен начислить домохозяйству потребительский кредит на недостающую сумму (или больше, по желанию команды). Если после оплаты расходов остается излишек, которым игроки не распорядились, то игротехник зачисляет его на банковскую карту.

3. Проверка стратегических целей:

a. В обозначенные годы (10 год, 16 год, 20 год, 30 год) – учесть расходы команды на осуществление стратегической цели.

b. В случае нехватки у команды денежных средств на осуществление цели указать номер хода в бланке учета штрафных баллов (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**).

4. Проверка банковских продуктов:

a. При использовании банковских продуктов проверить сумму и срок погашения, проверить расчеты. По закрытии вклада/кредита поставить пометку в столбце «Проверка погашения» в бланке решения участников (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**).

b. При просрочке платежа по кредиту пересчитать сумму к возврату.

c. Внести дублирующую информацию о состоянии вкладов и кредитов команды в таблицу «Бланк учета финансовых услуг» (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**).

d. При принудительной выдаче кредита (в случае нехватки средств на банковской карте) проследить, чтобы игроки внесли его в свою таблицу учета банковских продуктов.

e. Первым годом действия вклада (кредита) считается год, когда вклад (кредит) был открыт.

f. Выплаты по вкладам производятся в год после окончания срока вклада в виде суммы вклада и начисленных за годы его действия процентов, либо в год решения игроков о закрытии вклада (выплачивается полная сумма вклада без процентов).

g. Выплаты по кредитам производятся ежегодно (кроме года взятия кредита) равными платежами. Ежегодный платеж состоит из доли основного долга по кредиту и суммы начисленных за год процентов. Таким образом, достаточно один раз подсчитать ежегодный платеж по кредиту, и далее в течение всего срока кредита повторять его.

Ход игры:

Разбиение на группы (3-5 минут)

Участники объединяются в группы по 3 человека (если количество участников не делится на 3, то группа может состоять из 2 человек). Группы из 4 и более игроков не допускаются. Разбиение происходит по желанию школьников.

По истечении 4 минут ведущий записывает состав сформировавшихся команд, после чего самостоятельно распределяет школьников, не успевших примкнуть к уже созданным группам. Предпочтительно формирование смешанных команд (мальчики и девочки в пропорции, соответствующей общему составу участников).

Сформированные группы рассаживаются на стулья так, чтобы игрокам одной группы было удобно обсуждать друг с другом задание.

На каждые 3-4 группы выделяется один игротехник, который садится за стол рядом со своими командами.

Инструктаж (10-15 минут)

Ведущий разъясняет игрокам правила игры. Далее прямая речь ведущего выделена курсивом.

Сегодня вас ждет деловая игра «Семейный план». Каждая из команд играет за домохозяйство. По легенде, оно состоит из трех человек: двух родителей в возрасте около 25 лет и их маленького ребенка.

Вам нужно своевременно достигнуть нескольких стратегических финансовых целей, связанных с приобретением товаров и услуг. Сами цели для вас уже сформулированы и указаны в памятке, а вам нужно управлять своими текущими доходами и расходами, каждый ход занося их в таблицу на бланке решения.

(В этот момент игротехники раздают своим командам все памятки и материалы.)

Ваше домохозяйство планирует свой бюджет в течение 30 лет, которые разделены на 15 ходов, то есть 1 ход – это 2 игровых года. Каждый год ваше домохозяйство получает доход и распределяет его в соответствии со своими потребностями, принимает решение об инвестировании и сбережениях, при необходимости берет кредит или размещает вклад в банке. Все это нужно, чтобы не только обеспечить нормальный уровень жизни своему домохозяйству, но и вовремя достичь поставленных финансовых целей.

Каждый ход вы должны все вместе принять решение, заполнить бланк за два года, относящихся к этому ходу, и предоставить его на проверку своему игротехнику, к которому вы прикреплены. Если вы не успеете предоставить игротехнику бланк до конца хода, то будет считаться, что вы приняли те же решения, что и в прошлом ходе. Каждый ход, начиная со 2-го будет длиться 6-7 минут. Первый ход продлится дольше – около 20 минут, чтобы вы смогли полностью разобраться с правилами и задать все вопросы игротехнику.

У всех финансовых целей есть дедлайн – игровой год, к которому вы должны достичь эту цель. Если вы не успеваете вовремя достигнуть поставленной финансовой цели, то вам каждый ход начисляются штрафные баллы – и так продолжается до тех пор, пока цель не будет достигнута. За досрочное выполнение стратегической цели каких-либо бонусов не положено, поэтому, если деньги на нее вы накопили раньше срока – лучше положите их на депозит. Выигрывает команда с наименьшим количеством штрафных баллов на 15 ходе, то есть в конце игры.

Помните: ваша задача не накопить как можно больше денег, а вовремя достигать поставленных целей!

(Далее ведущий объявляет о начале игры, и все игроки начинают обсуждать в командах свои первые финансовые решения.)

Первый ход – освоение правил, активные консультации игротехников (15-25 минут)

Первый ход, по сути, является продолжением инструктажа, но уже от игротехников своим командам. В течение первого хода игротехники помогают игрокам изучить памятки и бланки решения, отвечают на вопросы игроков. Команды вырабатывают план на игру и пробуют проводить первые расчеты. Правила игры достаточно сложны, поэтому освоить их возможно лишь в процессе выполнения первого хода.

Игротехники объясняют особенности игры (перечислены в подразделах этого раздела) игрокам своих команд, последовательно обсуждая с ними каждый раздел. Переходить к следующей особенности нужно, если у игроков не осталось вопросов по предыдущей. При необходимости можно вернуться к уже разобранным особенностям игры, если у игроков возникли новые вопросы во взаимосвязи с предыдущими.

В первый ход каждый игротехник по возможности работает со всеми своими командами одновременно, т.е. получив вопрос, просит все команды обратить внимание, повторяет вопрос и дает развернутый ответ.

После того как игроки освоили все игровые механизмы и приняли решение, игротехники фиксируют их решения по процедуре, указанной в разделе **Первое основное время игры (42-50 минут)**. Когда все команды приняли решение, игротехник сообщает об этом ведущему, чтобы тот мог управлять временем игры. О начале следующего хода всем командам одновременно объявляет ведущий. Желательно завершить первый ход быстрее, чем указано в регламенте, чтобы сохранить запас времени на случай возникновения у игроков проблем с игровой механикой в следующих ходах.

Стратегические финансовые цели

Стратегические цели необходимо достичь в запланированный год. Если команда достигает ее в более поздний срок, она получает штрафной балл (за каждую цель, выполненную после срока, за каждый год просрочки). При досрочном достижении цели команда ничего не получает: ни штрафных баллов, ни бонусов - но теряет возможную выгоду от использования свободных денег другим способом.

Список стратегических целей домохозяйств у каждой команды идентичен:

- на 10 год купить автомобиль (стоимость автомобиля – 500 денежных единиц);
- на 16 год оплатить высшее образование ребенку (стоимостью 500 денежных единиц);
- на 20 год купить квартиру ребенку (стоимостью 1000 денежных единиц);
- к 30 году иметь сумму собственных накоплений для пенсионного обеспечения (в размере 3000 денежных единиц на домохозяйство).

Решение о достижении стратегической цели должно быть явно обозначено в бланке - соответствующая цифра должна быть обведена игроками либо (если расходы не совершаются) вычеркнута ими; в этом случае в год достижения цели после срока игроки вписывают цифру расходов в пустую ячейку стратегической цели. На достижение цели у игроков должно быть достаточно средств. Можно использовать кредиты, однако игроки должны помнить, что кредит осложнит достижение последующих целей.

Последнюю стратегическую цель (пенсионное обеспечение) игроки достигают иначе, чем предыдущие. В ее зачет идут все накопленные средства. В последний год все вклады закрываются в соответствии с правилами закрытия вкладов. Все кредиты выплачиваются в соответствии с правилами досрочного погашения, а если это не предусмотрено для имеющегося типа кредитов, то вычисляется и вычитается общая сумма предстоящих платежей). Полученная на карте сумма средств за 30-й год с учетом

деятельности и расходов за этот год расходуется на последнюю стратегическую цель. Недостижение этой цели (3000 денежных единиц общей суммы сбережений) ведет к единовременному начислению 10 штрафных баллов за 29 - 30 годы (15 ход).

Доходы домохозяйства

Первые три года работать может только один взрослый человек (предполагается, что второй взрослый занимается уходом за ребенком). В последующие ходы работать могут оба взрослых. Ребенок в игре не работает: когда он вырастет, будет зарабатывать для себя.

У домохозяйства есть сбережения, полученные как подарок от родителей -400 денежных единиц. Однако на этом возможности помощи от родителей исчерпаны, и в дальнейшем домохозяйству приходится рассчитывать только на себя.

У домохозяйства есть два варианта получения дохода: заработная плата и доход от бизнеса.

■ Заработная плата

Заработная плата фиксирована на все время игры и составляет 75 денежных единиц на одного взрослого человека в год. По умолчанию считается, что каждый взрослый человек уже имеет одно высшее образование и работает специалистом по своей профессии. Конкретная сфера деятельности для игровой механики не важна и может быть интерпретирована участниками игры по их желанию самостоятельно.

Заработная плата может быть увеличена при получении дополнительного образования.

При прохождении курсов повышения квалификации человек продолжает работать по той же профессии, но становится высококвалифицированным специалистом. Его заработная плата повышается на 50 денежных единиц и составляет 125 денежных единиц. Стоимость курсов повышения квалификации составляет 50 денежных единиц и занимает 1 год (в этот год человек не работает). Повышение квалификации можно пройти только 1 раз за игру для каждого взрослого человека. В реальной жизни, чтобы поддерживать высокую квалификацию в рамках своей профессии, подобные курсы необходимо проходить регулярно (т.е. повторное прохождение позволяет сохранить повышенный доход, а не увеличить его), однако и сами курсы обычно занимают не год, а несколько недель. Поэтому для упрощения считается, что в игре возможно и достаточно одного прохождения.

Также есть возможность закончить магистратуру в сфере управления, что позволит продолжить карьеру на позиции начальника отдела. Стоимость магистратуры - 400 денежных единиц (выплачиваются разово в начале обучения), продолжительность - 2 года (эти 2 года человек не работает). После окончания магистратуры заработная плата составит 175 денежных единиц. Магистратуру можно окончить только 1 раз за игру для каждого взрослого человека. В игре не рассматривается возможность дальнейшей карьеры (начальник департамента, директор компании и т.п.), поскольку она в меньшей степени зависит от образования, а отыгрывать разницу в способностях в игре не требуется.

■ Доход от бизнеса

Для того чтобы открыть семейный бизнес, необходимо выполнение следующий условий: один взрослый человек должен заниматься его запуском в течение 5 лет (можно непоследовательные пять лет); кроме того, в каждый из этих пяти лет домохозяйство должно инвестировать в запуск бизнеса по 50 денежных единиц в год. Чтобы получать возможный доход от бизнеса, его поддержкой должен заниматься один взрослый человек (в это время человек не работает). Игроки могут заморозить (не поддерживать) или возобновить бизнес в любой момент.

Участники не знают, сколько денежных средств принесет бизнес в каждый последующий год – игротехник сообщает им только информацию на тот конкретный год, в котором они приняли решение поддерживать бизнес. Доход от бизнеса непредсказуем и может составлять от -100 до +600 денежных единиц. Если игроки решают поддерживать

бизнес на этом ходу, то в любой момент в течение хода они сообщают об этом игротехнику, который сообщает команде, сколько принес бизнес в этот год (в соответствии с имеющимся у него графиком). Игроки не могут передумать (отменить решение), услышав заработанную (или потерянную) сумму, и обязаны внести ее в свой бланк. В первые 5 лет получения дохода от бизнеса не предусмотрено, поскольку на его запуск требуется 5 лет.

Конкретное направление этого семейного бизнеса для игровой механики не важно и может быть интерпретировано участниками игры по их желанию самостоятельно.

Расходы домохозяйства

Домохозяйство распределяет доходы между:

- текущими расходами на потребление (обеспечение жизни) - осуществляются ежегодно;
- инвестиционными расходами (покупка товаров длительного пользования) – осуществляются в первый год и «действуют» ограниченный период времени, по истечении которого нужно снова совершить инвестиционные расходы;
- расходами на удовольствия (отпуск)- осуществляются в первый год и «действуют» ограниченный период времени, по истечении которого нужно снова совершить инвестиционные расходы;
- чрезвычайными расходами, вызванными незапланированными ситуациями;
- сбережениями для финансирования стратегических целей.

Все перечисленные выше расходы являются обязательными, отказываться от них нельзя! Если у домохозяйства не хватает средств для обеспечения комфортной жизни, т.е. оплаты хотя бы части расходов, оно должно взять кредит (игротехник в принудительном порядке выдает потребительский кредит на сумму, которой не хватает домохозяйству). При желании домохозяйство может увеличить сумму кредита.

Уровень расходов домохозяйство определяет самостоятельно в соответствии с Памяткой для участников (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**):

1. Расходы на потребление (текущие) не меняются и составляют 50 денежных единиц в год на семью.
2. Расходы на товары длительного пользования (инвестиционные):
 - 1 вариант: товары низкого качества – стоимость 50 денежных единиц, «действуют» 3 года.
 - 2 вариант: товары высокого качества – стоимость 150 денежных единиц, «действуют» 10 лет.
3. Расходы на удовольствия (отпуск):
 - 1 вариант: небольшие развлечения – стоимость 25 денежных единиц, «действуют» 2 года.
 - 2 вариант: большое путешествие – стоимость 100 денежных единиц, «действует» 10 лет.

Точные даты чрезвычайных расходов домохозяйствам неизвестны. Игротехники сообщают домохозяйствам о том, что им нужно оплатить чрезвычайные расходы, только в начале того хода, в котором эти расходы возникают. Чтобы обезопасить себя, домохозяйствам рекомендуется создавать финансовую подушку безопасности.

Вклады и кредиты

У домохозяйства есть возможность размещать свободные денежные средства во вклады и брать кредит в банке. Условия банковских продуктов фиксированы на протяжении всей игры. Банковские операции осуществляются и контролируются игротехниками путем заполнения в Бланке решения командит (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**) и Бланке учета банковских продуктов (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**) соответствующих полей.

Все выплаты по вкладам округляются до целых в меньшую сторону, а все выплаты по кредитам – в большую сторону. Данное игровое допущение важно для упрощения вычислений и их проверки игротехником.

■ Расчеты по вкладам

Все вклады (2 вида, различающиеся сроком и ставками), представленные в игре, предполагают выплату процентов вместе с основной суммой вклада по окончании срока вклада. В информации о вкладах приведена эффективная ставка годовых процентов, т.е. начисления процентов происходят раз в год и включаются в сумму вклада на будущие годы.

Для расчета возвращаемой суммы вклада рекомендуется использовать формулу сложных процентов: $\Sigma = B * (1 + \%)^n$, где:

Σ – итоговая сумма к возврату;

B – сумма исходного вклада;

$\%$ – ставка годовых;

n – количество лет, на которые сделан вклад.

По окончании срока вклада средства автоматически перечисляются на банковскую карту домохозяйства, продлить вклад невозможно (только сделать новый вклад). Если игроки захотят забрать вклад до истечения его срока, они потеряют все проценты, поскольку возвращена будет только основная сумма вклада.

Например, если команда открывает вклад в 1000 денежных единиц на 2 года под 7% годовых, то через 2 года она может получить обратно $1000 * (1+0,07)^2 = 1144,9 = 1144$ денежных единиц (при округлении по вкладу в меньшую сторону). Если команда заберет вклад раньше, то она получит только 1000 денежных единиц

■ Расчеты по кредитам

Все кредиты, представленные в игре (3 вида с разными условиями получения и ставками), предполагают погашение равными платежами начиная со следующего года после получения кредита. Ежегодный платеж высчитывается по формуле:

$p = K * \% + K / n$, где:

p – ежегодный платеж;

K – тело кредита (сумма, которая берется в долг);

$\%$ – ставка годовых;

n – количество лет, на которые выдан кредит.

Например, если команда берет потребительский кредит в 1000 денежных единиц под 20% на 5 лет, то ежегодно придется вносить в банк по $1000 * 0,2 + 1000 / 5 = 200 + 200 = 400$ денежных единиц.

В игре применяется значительно упрощенная модель расчета ежегодного платежа. Обычно при использовании схемы аннуитетного платежа (равные ежегодные платежи) проценты начисляются не на все тело кредита, а на оставшуюся часть тела долга. Таким образом в реальности переплата обычно оказывается меньше, чем в игре. Однако игровые процентные ставки по кредитам ниже реальных. Стоит обратить внимание игроков, чтобы они обязательно внимательно читали договор, чтобы точно понимать, каким образом высчитываются их платежи.

Ипотечный кредит специально предназначен для выполнения стратегических целей и имеет несколько более выгодные условия.

Кредит для бизнеса дается банком только уже действующему бизнесу, поскольку по имеющейся выручке банк способен оценить качество управления бизнесом. Его разумно использовать в случаях, если бизнес в самый неподходящий момент принес убытки.

В данной игре, в связи с необходимостью упрощения механики, нет возможности внести дополнительный платеж в счет погашения кредита – только погасить кредит досрочно полностью на условиях, представленных в таблице «Доступные финансовые услуги» в **Ошибка! Источник ссылки не найден.**». В этом случае необходимо доплатить

110% от оставшейся суммы основного долга. Например, если команда, взявшая потребительский кредит в 1000 денежных единиц под 20% на 5 лет, 2 года подряд платит по 400 денежных единиц, а на 3-й решается погасить его целиком досрочно, то ей необходимо заплатить $1,1 * (1000 - 2 * 200) = 1,1 * 600 = 660$ денежных единиц.

В случае неспособности домохозяйства в течение года выплатить предусмотренную сумму к общей задолженности команды добавляется пеня в размере 100% от просроченного платежа. В следующем году команда должна внести не только ежегодный платеж, но так же и пеню. Например, в случае упомянутого выше кредита в 1000 денежных единиц под 20% годовых на 5 лет, если допускается просрочка на 3-й год, то на 4-й год придется заплатить ежегодный платеж 400 денежных единиц + пеню 400 денежных единиц = 800 денежных единиц. Затем нужно будет внести еще 2 ежегодных платежа, чтобы суммарное количество платежей составляло 5 (т.к. кредит брался на 5 лет).

В случае невыплаты домохозяйством кредита (включая пени) к моменту истечения срока кредита, половина дохода домохозяйства каждый год автоматически изымается в счет погашения кредита и домохозяйство лишается возможности использовать новые банковские продукты. Эта упрощенная модель также применяется для упрощения расчетов.

Первое основное время игры (42-50 минут)

Игротехники помогают игрокам контролировать время игры, а также информируют, что у игроков есть 4 минуты, за которые они должны согласовать все решения между собой и отправить одного члена команды с бланком на согласование с игротехником. Объявление о начале нового хода делает ведущий одновременно для всех команд.

В обозначенные в памятке для игротехников ходы, в начале хода игротехники сообщают игрокам о том, какие чрезвычайные события произошли и какие расходы за ними следуют.

Пока игроки заполняют бланки, игротехники отвечают на возникающие вопросы по игровой механике. Игротехники не дают никаких подсказок по возможным стратегиям и предпочтительным способам решения различных проблем.

По истечении 4 минут команды сдают свои бланки на проверку игротехникам. В последние 2 минуты хода игротехники прекращают отвечать на вопросы и производят проверку в соответствии с алгоритмом, указанным в разделе **Ошибка! Источник ссылки не найден.** Игротехники.

Проверка бланков происходит в порядке очередности поступления. Если какая-то из команд сдает бланк на проверку до окончания хода, игротехник немедленно приступает к проверке, прерывая ее в случае поступления от игроков новых вопросов. При наличии свободного главного ведущего он помогает решать сложные вопросы с командами.

При выявлении ошибок игротехник предоставляет игроку с бланком возможность исправить ее (не консультируясь с остальными членами команды). При выявлении ошибки в предыдущих ходах игротехник устраняет ее прямые финансовые последствия (вычитает или добавляет разницу к счету банковской карты), но не начисляет никаких штрафных санкций для игроков. Ход завершается после того, как все бланки проверены.

Если ход продолжается более 6 минут, то игротехник самостоятельно исправляет любые ошибки в еще не проверенных бланках, используя счет банковской карты и потребительские кредиты, и не изменяя других решений школьников.

Ведущий контролирует общий ход игры, в частности, чрезвычайные расходы и стратегические цели, решает спорные ситуации, отвечает на жалобы игроков на игротехника.

Стратегическая пауза (5-20 минут)

После первых 7 ходов ведущий объявляет стратегическую паузу. У игроков есть 5-20 минут (возможно, меньше, если ходы игры затянулись из-за долгой проверки бланков,

или больше, если игроки быстро принимали решения, но не менее 5 минут и не больше 20) на то, чтобы еще раз обсудить свою игровую стратегию, принять решения на будущее.

От каждой команды в аудитории всегда должен оставаться как минимум один игрок, чтобы команда могла продолжить игру даже в отсутствие кого-то из игроков. По завершении стратегической паузы игра возобновляется. Если кто-либо из вышедших игроков опаздывает, команда действует без него.

Второе основное время игры (49-60 минут)

Игротехники помогают игрокам контролировать время игры, а также информируют, что у игроков есть 4 минуты, за которые они должны согласовать все решения между собой и отправить одного члена команды с бланком на согласование с игротехником. Объявление о начале нового хода делает ведущий одновременно для всех команд.

В обозначенные в памятке для игротехников ходы, в начале хода игротехники сообщают игрокам о том, какие чрезвычайные события произошли и какие расходы за ними следуют.

Пока игроки заполняют бланки, игротехники отвечают на возникающие вопросы по игровой механике. Игротехники не дают никаких подсказок по возможным стратегиям и предпочтительным способам решения различных проблем.

По истечении 4 минут команды сдают свои бланки на проверку игротехникам. В последние 3 минуты хода игротехники прекращают отвечать на вопросы и производят проверку в соответствии с алгоритмом, указанным в разделе [Игротехники](#).

Проверка бланков происходит в порядке очередности поступления. Если какая-то из команд сдает бланк на проверку до окончания хода, игротехник немедленно приступает к проверке, прерывая ее в случае поступления от игроков новых вопросов. При наличии свободного главного ведущего он помогает решать сложные вопросы с командами.

При выявлении ошибок игротехник предоставляет игроку с бланком возможность исправить ее (не консультируясь с остальными членами команды). При выявлении ошибки в предыдущих ходах игротехник устраняет ее прямые финансовые последствия (вычитает или добавляет разницу к счету банковской карты), но не начисляет никаких штрафных санкций для игроков. Ход завершается после того, как все бланки проверены.

Если ход продолжается более 7 минут (в этом периоде время проверки увеличено, поскольку могли накопиться кредиты и вклады), то игротехник самостоятельно исправляет любые ошибки в еще не проверенных бланках, не изменяя решений школьников, за исключением потребительских кредитов.

Ведущий контролирует общий ход игры, в частности, чрезвычайные расходы и стратегические цели, решает спорные ситуации, отвечает на жалобы игроков на игротехника.

Подведение итогов

Игротехники подсчитывают итоговые штрафные баллы по своим командам и проводят финальную проверку расчетов. При выявлении ошибки в предыдущих ходах игротехник устраняет ее прямые финансовые последствия (вычитает или добавляет разницу ко вкладу до востребования), но не начисляет никаких штрафных санкций для игроков (за исключением штрафных баллов за невыполнение стратегической цели 30 хода, если после пересчета на нее не хватает средств).

Во время подсчета ведущий дает комментарии по деловой игре.

1. *Выбор между способом улучшения условий жизни: выбор между разными вариантами расходов и доходов иллюстрирует выбор между краткосрочными и долгосрочными целями. Чем больше горизонт планирования, тем выгоднее вкладывать свое время в дополнительные способы получения дохода. То есть при разном горизонте планирования оптимальные решения будут разными.*

2. *При наличии свободных денежных средств оптимальным решением будет вкладывать их в банк под проценты, держать средства на руках без дела (даже на*

вкладе до востребования) – значит упускать возможность заработать. Однако срок вкладов важно соотносить с предстоящими расходами, включая стратегические финансовые цели. «Подушку безопасности» на случай чрезвычайны расходов, напротив, следует держать на вкладе до востребования.

3. При выборе источника дохода и принятии решения относительно образования необходимо учитывать не только стоимость образования, но и упущенный доход в результате того, что в это время человек не работает. То есть инвестиции в образование (как и в бизнес) более эффективны на ранних стадиях игры(жизни), чем на поздних.

По окончании подсчета объявляется команда-победитель (называется полный ее состав) и общий рейтинг команд. Если остается запас времени, ведущий обсуждает с командами и игротехниками стратегии лучших команд и возможные пути их улучшения. годы действия после осуществления денежных расчетов.

4.1.6 ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ РАБОТЫ (ДОКЛАДЫ)

1. Конверсия финансовых рент
2. Уравнение эквивалентности.
3. Основы валютных вычислений
4. Риски и их измерители
5. Создание безубыточного портфеля
6. Финансовые ренты (аннуитет)
7. Принцип эквивалентности процентных ставок
8. Доходность операций с ценными бумагами
9. Облигации.
10. Фонды накопления и погашения долга.
11. Ипотека. Виды ипотек
12. Форфейтинг – инструмент оптимизации финансовых ресурсов
13. Акции

4.2. Задания для промежуточной аттестации

4.2.1 П Е Р Е Ч Е Н Ь

тестовых вопросов к зачету

1. Какие из инструментов накопления защищены государственной системой страхования вкладов? (допускается несколько вариантов ответа)

- a. Доллары и евро.
- b. Срочные банковские вклады (депозиты) в любой валюте.
- c. Сберегательные сертификаты (на предъявителя).
- d. Вклады в микрофинансовые организации.
- e. Ценности в банковских ячейках.
- f. Текущие банковские счета в любой валюте.
- g. Вклады в золото.
- h. Столько же.

2. Что для Вас означает понятие «убытки»?

- d) Налоги и сборы, взимаемые с физических и юридических лиц.
- e) Расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение его имущества, а также неполученные доходы, которые это лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено.

f) Денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае просрочки исполнения.

3. Семейным бюджетом является:

- d) заработная плата мужа и жены;
- e) все доходы и расходы семьи;
- f) пенсии бабушки и дедушки.

4. Укажите правильное утверждение. Инвестиционный капитал человека создается с целью:

- e) создания накоплений на случай болезни;
- f) формирования накоплений на крупную покупку;
- g) создания накоплений на будущую старость.
- h) Все утверждения неверны.

5. Укажите правильное утверждение. Резервный капитал человека создается с целью:

- e) создания накоплений на будущую старость;
- f) формирования накоплений на крупную покупку;
- g) создания накоплений на случай потери работы.
- h) Все утверждения верны.

6. На что необходимо обращать внимание при выборе банка? (допускается несколько вариантов ответа)

- a) Рейтинг банка.
- b) Рэнкинг банка.
- c) Удобство обслуживания в банке.
- d) Самая максимальная процентная ставка по депозиту.
- e) Самая минимальная процентная ставка по кредиту.
- f) Сайт Центрального банка Российской Федерации.
- g) Отзывы о банке.
- h) Финансовые показатели банка.

7. При использовании простых процентов:

- a) доход начисляется только на основную сумму вклада;
- b) в первый месяц доход начисляется на основную сумму вклада, а затем только на полученные ранее проценты;
- c) доход начисляется через 3 месяца после размещения денег на вкладе;
- d) доход начисляется на основную сумму и на полученные проценты.

8. При использовании простых процентов:

- a) доход начисляется только на основную сумму вклада;
- b) в первый месяц доход начисляется на основную сумму вклада, а затем только на полученные ранее проценты;
- c) доход начисляется через 3 месяца после размещения денег на вкладе;
- d) доход начисляется на основную сумму и на полученные проценты.

9. При использовании сложных процентов:

- e) доход начисляется только на основную сумму вклада;
- f) в первый месяц доход начисляется на основную сумму вклада, а затем только на полученные ранее проценты;
- g) доход начисляется через 3 месяца после размещения денег на вкладе;
- h) доход начисляется на основную сумму и на полученные проценты.

10. Какова сумма возмещения, выплачиваемая Агентством по страхованию вкладов, по вкладам в случае отзыва лицензии у банка?

- e) 1 000 000 руб. на все вклады во всех банках.
- f) 700 000 руб. на одного клиента в одном банке.
- g) 600 000 руб. единоразово.
- h) Нет верных ответов.

11. Сколько нужно примерно откладывать в месяц, если копить с помощью депозита под 9% годовых на машину стоимостью 340 000 руб. в течении 3 лет? Индекс потребительских цен – 104,8%

d) 284 000 руб.

e) 9 510 руб.

f) 3 400 руб.

Примечание. Расчет представлен в Excel-файле, вкладка «Банки»

12. Что выгоднее: вложить 3 000 000 руб. в банк или купить квартиру для аренды, если ставка по депозиту 9% в год, а арендные платежи – 11 000 руб. в мес.?

d) Конечно, купить квартиру.

e) Положить на депозит.

f) Ничего из предложенных вариантов.

13. Какова минимальная сумма вложений в микрофинансовые организации?

f) 150 000 руб.

g) 15 000 руб.

h) 1,5 млн. руб.

i) 700 000 руб.

j) нет ограничения по минимальной сумме.

14. По какому из предложенных Вам банком вариантов депозита процентная ставка будет выше?

d) По вкладам, предусматривающим возможность пополнения.

e) По вкладам, не предусматривающим возможность пополнения.

f) По вкладам на короткие сроки.

15. При одинаковой величине процентной ставки какой вклад даст сроком один год Вам больший доход в абсолютном выражении, если проценты выплачиваются в конце срока?

d) Вклад без капитализации процентов.

e) Вклад с капитализацией процентов.

f) Оба вклада принесут одинаковый доход.

16. Какую максимальную сумму страхового возмещения Вы получите в случае отзыва у банка лицензии на осуществление банковских операций?

d) 1 400 000 руб.

e) 700 000 руб.

f) 400 000 руб.

17. Примите решение: стоит ли брать кредит в банке в иностранной валюте, если ваши доходы в рублях?

d) Да, так как по кредитам в иностранной валюте, как правило, ниже процентная ставка.

e) Нет, так как возможно неблагоприятное изменение курса иностранной валюты.

f) Да, так как возможно снижение курса иностранной валюты и в рублевом исчислении размер долга будет сокращаться.

18. Получение услуги пополняемого вклада в учреждениях банка целесообразно в условиях:

d) низкого уровня процентных ставок в экономике;

e) высокого уровня процентных ставок в экономике;

f) в период экономического кризиса.

19. Полная стоимость потребительского кредита:

d) включает основную сумму долга и сумму уплачиваемых процентов по договору потребительского кредита;

е) включает основную сумму долга, сумму уплачиваемых процентов, комиссию за выдачу кредита;

ф) учитывает все платежи заёмщика по кредитному договору, в том числе в пользу третьих лиц.

20. Каковы три основных принципа кредитования?

д) Срочность, платность, аннуитетность.

е) Срочность, платность, возвратность.

ф) Ограниченность, платность, возвратность.

21. Что такое «льготный период кредитования»?

д) Период после получения вами карты, в течение которого действует пониженная процентная ставка на уровне ключевой ставки.

е) Период после совершения покупки по карте, в течение которого вы не будете платить банку проценты.

ф) Период после закрытия карты, в течение которого вы еще обязаны платить банку проценты за использование заемных средств.

22. Полная стоимость кредита по кредитной карте включает в себя (допускается несколько вариантов ответа):

h) проценты за пользование кредитом без использования льготного периода;

i) комиссию за выпуск и обслуживание карты;

j) комиссии за осуществление операций в валюте, отличной от валюты счёта (валюты предоставленного кредита);

k) комиссии за приостановление операций по банковской карте;

l) платежи по погашению основного долга по кредиту;

m) комиссии за зачисление другими кредитными организациями денежных средств на банковскую карту;

n) комиссию за обслуживание клиента при выдаче карты.

23. Что такое «кэшбэк»?

д) Опция, когда часть покупки вы обязательно должны оплатить наличными.

е) Опция, когда вам на счет возвращается определенный процент от суммы совершенной покупки.

ф) Опция, когда за каждую покупку вам начисляются баллы.

24. Где хранится информация о вашей кредитной истории?

д) В Центральном Банке.

е) В бюро кредитных историй.

ф) В том банке, в котором вы брали кредит в последний раз.

25. При оценке платежеспособности для выдачи кредита, банки считают, что кредитная нагрузка (т.е. ежемесячные платежи по всем кредитам, включая минимальные платежи по кредитным картам) не должна превышать:

д) 40–45% от общей суммы доходов заёмщика;

е) 55–60% от общей суммы доходов заёмщика;

ф) 25–30% от общей суммы доходов заёмщика.

26. Деньги по карте тратятся:

д) так же быстро, как и наличные;

е) сложнее, чем наличные;

ф) легче, чем наличные.

27. Кредит с использованием банковской карты:

д) в среднем дешевле обычного банковского кредита;

е) в среднем дороже, чем услуги микрофинансовых организаций;

ф) может быть бесплатным в рамках льготного периода кредитования.

28. Кредитный договор заключается:

д) в письменной форме;

е) в устной форме;

f) возможны обе формы.

29. К существенным условиям кредитного договора относятся:

e) размер кредитного обязательства;

f) условия предоставления кредита;

g) срок кредитования.

h) Все вышеперечисленное.

30. Реальная процентная ставка по кредиту – это:

d) процентная ставка, указанная в рекламе кредита в банке;

e) процентная ставка, указанная по конкретному кредитному предложению;

f) процентная ставка, полученная путем суммирования всех расходов по кредиту.

31. В какой валюте лучше брать кредит?

e) В долларах.

f) В евро.

g) В рублях.

h) В той валюте, в которой поступают доходы.

32. В каком случае можно взять потребительский кредит вместо ипотечного?

d) В любом.

e) Если заработная плата высока и/или в ближайшее время планируется поступление большой суммы средств.

f) Если объект недвижимости не подходит под требования банка.

33. Что выгоднее?

e) Покупка квартиры в ипотеку.

f) Аренда квартиры.

g) Одинаково.

h) Нельзя сказать однозначно. Требуется сопоставить условия ипотечного кредитования, стоимость аренды и покупки квартиры, принять во внимание другие факторы.

34. Найдите правильную последовательность в процедуре оформления кредита:

d) одобрение квартиры – одобрение заемщика – оценка квартиры – страхование – заключение кредитного договора;

e) одобрение заемщика – одобрение квартиры – оценка – страхование – заключение кредитного договора;

f) одобрение заемщика – оценка – одобрение квартиры – страхование – заключение кредитного договора.

35. При строительстве своего дома кредит (допускается несколько вариантов ответа):

e) перечисляется на счет подрядной организации всей суммой;

f) перечисляется на счет подрядной организации по частям;

g) выдается наличными всей суммой;

h) выдается наличными по частям.

36. Кто может являться заемщиком по образовательному кредиту?

d) Студент.

e) Преподаватель.

f) Учебное заведение.

37. В каком учебном заведении можно учиться на кредитные средства по государственной программе субсидирования?

e) В любом.

f) В частной школе.

g) В вузе.

h) В аккредитованном вузе.

- 38. Где можно получить кредит на оплату медицинских услуг?**
 d) В банке.
 e) В лечебном учреждении.
 f) Оба ответа являются верными.
- 39. При каких платежах общая переплата по кредиту за весь срок выше?**
 d) При дифференцированных.
 e) При аннуитетных.
 f) Переплата в обоих случаях одинакова.
- 40. Чем отличается кредит на лечение от нецелевого потребительского кредита?**
 d) Сроком, ставкой, суммой.
 e) Обязательным требованием поручительства.
 f) Требованиями к заемщику.
- 41. Кому банк отдаст предпочтение в случае кредитования?**
 e) Работающему пенсионеру с плохой кредитной историей.
 f) Неработающему пенсионеру с плохой кредитной историей.
 g) Работающему пенсионеру с хорошей кредитной историей.
 h) Неработающему пенсионеру с хорошей кредитной историей
- 42. Что в первую очередь необходимо сделать при принятии решения о кредитовании?**
 d) Обратиться в банк.
 e) Определить целесообразность покупки и свои финансовые возможности.
 f) Обратиться в микро финансовую организацию.
- 43. Что можно рассчитать с помощью кредитного калькулятора на сайте банка?**
 d) Срок кредита.
 e) Процентную ставку.
 f) Вероятную сумму кредита и ежемесячные платежи.
- 44. Рассчитав сумму кредита на калькуляторе и обратившись в банк:**
 d) вам точно дадут такую сумму кредита;
 e) вам точно дадут любую сумму кредита, но не больше полученной при предварительном расчете;
 f) вам могут отказать.
- 45. Если Вы, являясь поручителем, оплатили за заемщика часть платежей по его кредиту:**
 d) вы можете требовать возмещения своих затрат с заемщика;
 e) вы можете требовать возмещения своих затрат с банка;
 f) вы не можете требовать возмещения данных затрат ни с кого.
- 46. Когда может помочь микрозайм?**
 d) Когда срочно нужна большая сумма денег.
 e) Когда нужна большая сумма денег, но Вам отказал банк.
 f) Когда нужна небольшая сумма денег на короткий срок.
- 47. Выберите отличия микрозайма от банковского кредита: (допускается несколько вариантов ответа)**
 e) маленькая сумма;
 f) упрощенный срок рассмотрения заявки;
 g) деньги можно не отдавать;
 h) при получении микрозайма нужны поручители.
- 48. В какую компанию лучше обратиться за микрозаймом?**
 d) В любую.
 e) Находящуюся в госреестре.

f) В крупную.

49. Как будут рассчитываться проценты при досрочном погашении микрозайма?

d) За период кредита по договору.

e) За фактический срок пользования деньгами.

f) За фактический срок использования плюс штрафные санкции за досрочное погашение.

50. Основные типы кредитов: (допускается несколько вариантов ответа)

d) целевые/нецелевые;

e) обеспеченные/необеспеченные;

f) краткосрочные/долгосрочные.

51. При ипотечном кредитовании в качестве обеспечения по кредиту выступает:

c) недвижимость;

d) любое имущество.

52. Основные требования к жилью, которое можно приобрести в ипотеку (допускается несколько вариантов ответа):

c) помещение должно являться отдельной квартирой либо отдельно стоящим домом;

d) жилое помещение должно быть свободно от каких-либо ограничений (обременений).

53. Образовательный кредит является:

c) целевым;

d) нецелевым.

54. Микрофинансовая организация обязана отказать заемщику-физическому лицу в предоставлении займа, если (допускается несколько вариантов ответа):

a) заемщик имеет основной долг перед этой микрофинансовой организацией, превышающий один миллион руб., а микрофинансовая организация осуществляет деятельность в форме микрофинансовой компании (МФК);

b) заемщик имеет основной долг перед этой микрофинансовой организацией, превышающий пятьсот тысяч руб., а микрофинансовая организация осуществляет деятельность в форме микрокредитной компании (МКК);

c) ни один ответ не верный.

55. Микрозаем – это:

d) мгновенный кредит, для которого не требуется тщательного анализа финансового состояния и кредитоспособности заемщика;

e) инвестиция по покупке акций;

f) доход, который можно использовать на приобретение крупных товаров.

56. Микрозаймы предоставляются микрофинансовыми организациями в:

d) валюте Российской Федерации;

e) иностранных валютах;

f) валюте Российской Федерации и иностранных валютах.

57. Перед заключением кредитного договора, Вы должны (допускается несколько вариантов ответа):

e) изучить официальную информацию о банке: реквизиты, убедиться в наличии сайта у банка;

f) проверить наличие информации о банке на сайтах Банка России и Агентства по страхованию вкладов;

g) посмотреть отчетность банка, его рейтинги, рэнкинги;

h) зайти в банк и сразу подписать договор на обслуживание.

58. Назовите инструменты денежного рынка (допускается несколько вариантов ответов):

- d) акции Газпрома;
- e) вклады коммерческих банков;
- f) вклады Сбербанка России.

59. Договор банковского вклада заключается:

- d) только в письменной форме;
- e) допускается устная форма;
- f) возможны оба варианта.

60. Процентная ставка по вкладу может быть (допускается несколько вариантов ответа):

- c) фиксированной;
- d) плавающей.

61. Доходы по банковскому вкладу облагаются налогом:

- d) если процентная ставка по нему превышает установленные величины;
- e) всегда;
- f) по желанию вкладчика.

62. Максимальная сумма вклада, подлежащая обязательному страхованию:

- d) 500 000 руб.
- e) 700 000 руб.
- f) 1 400 000 руб.

63. В соответствии с Конституцией Российской Федерации Центральный банк:

- e) разрабатывает государственный бюджет;
- f) принимает законы;
- g) осуществляет денежную эмиссию;
- h) формирует правительство.

64. Кредитное учреждение, операции которого направлены на аккумуляцию денежных средств, на последующее их размещение на денежном рынке, а также выполнение поручений клиентов – это:

- e) министерство финансов;
- f) коммерческий банк;
- g) паевой инвестиционный фонд;
- h) пенсионный фонд.

65. Выберите верные суждения о системе страхования банковских вкладов и ее участниках и запишите цифры, под которыми они указаны (допускается несколько вариантов ответа).

f) Банки обязаны участвовать в системе страхования вкладов в соответствии с федеральным законом.

g) Подлежат страхованию денежные средства, размещенные на банковских счетах (во вкладах) адвокатов, нотариусов и иных лиц, если такие счета (вклады) открыты для осуществления профессиональной деятельности.

h) Страхование осуществляется в отношении средств, размещенных физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом и (или) сберегательной книжкой на предъявителя.

i) Участниками системы страхования вкладов являются вкладчики, признаваемые выгодоприобретателями.

j) Банк считается участником системы страхования вкладов со дня его постановки на учет до дня снятия его с учета в системе страхования вкладов.

66. Выберите верные суждения о выборе финансового партнера и запишите цифры, под которыми они указаны (допускается несколько вариантов ответа).

f) При выборе финансового партнера необходимо учитывать сроки его деятельности на финансовом рынке.

g) На выбор финансового партнера не влияет положение в международном кредитном рейтинге.

h) Главная позиция при выборе финансового партнера – это наличие хорошего имиджа в СМИ.

i) При выборе финансового партнера следует учитывать количество клиентов компании.

j) При выборе финансового партнера следует критически анализировать информацию о его деятельности.

67. Укажите верные утверждения (допускается несколько вариантов ответа):

e) если вкладчик не снимает проценты, начисленные по вкладу за очередной период в соответствии с договором, то они увеличивают сумму вклада, на которую начисляются проценты;

f) договор банковского вклада всегда должен заключаться на определенный срок;

g) по договору срочного банковского вклада с гражданином банк имеет право, но не обязан выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика;

h) если срочный вклад возвращается вкладчику-гражданину по его требованию до истечения срока, то проценты по вкладу выплачиваются по ставке вклада до востребования, если договором не предусмотрено иное.

68. Система страхования вкладов, существующая в России, распространяется на:

e) депозиты физических лиц;

f) депозиты юридических лиц;

g) депозиты как физических, так и юридических лиц;

h) банковские депозиты и ценные бумаги.

69. Вправе ли банк отказать заемщику-гражданину в досрочном погашении потребительского кредита?

e) Вправе в любом случае.

f) Вправе, если срок до окончания договора составляет менее 1 года.

g) Вправе, если сумма кредита превышает 1 млн руб.

h) Не вправе.

Комментарий: см. пункт 2 статьи 810 ГК Российской Федерации, статью 11 Закона № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».

70. Какие из перечисленных факторов снижают ставку по кредиту? (допускается несколько вариантов ответа)

g) Наличие поручителя.

h) Отсутствие кредитной истории у заемщика.

i) Наличие залога.

j) Предоставление кредита в помещении магазина.

k) Страхование жизни заемщика.

l) Отсутствие первоначального взноса.

71. Укажите верные утверждения в отношении микрофинансовых организаций (допускается несколько вариантов ответа):

f) микрофинансовая организация (МФО) – организация, не являющаяся банком и выдающая займы физическим и юридическим лицам;

g) МФО – это особый вид банка, который выдает краткосрочные кредиты гражданам под высокие проценты;

h) МФО должна быть внесена в государственный реестр, который публикуется на официальном сайте Банка России;

i) микрофинансовая компания – разновидность МФО, которая может выдавать микрозаймы физическим лицам на сумму до 1 млн руб.;

j) микrokредитная компания – разновидность МФО, которая может привлекать для осуществления своей деятельности денежные средства физических лиц, не являющихся ее учредителями.

72. Если банк разорился клиент потеряет содержимое своей банковской ячейки?

- a) Да.
- b) Нет.

73. У клиента рублевая дебетовая карточка. В поездке по Германии может ли он расплачиваться этой картой?

- a) Да.
- b) Нет.

74. Что использовать дешевле и безопаснее для небольших платежей в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»?

- a) Банковскую карту.
- b) Электронные деньги.

75. Какую уникальную информацию необходимо ввести в банкомат для идентификации клиента и получения доступа к операциям с банковской картой?

- a) PIN-код.
- b) Номер паспорта.
- c) Всё вышеперечисленное.

76. Какой вид банковской карты даёт возможность использовать кредитные средства банка?

- a) Карточка платежной системы МИР.
- b) Дебетовая карта.
- c) Дебетовая карта с овердрафтом.

77. Какая операция с SMS-подтверждением входит в мобильный банкинг?

- a) Перевод денежных средств третьему лицу.
- b) Напоминание о дате внесения платежа по кредиту.
- c) Оплата товара в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
- d) Все вышеперечисленные.

Комплект оценочных средств 4.2.2

Расчетные задачи для проведения промежуточной аттестации

Задача 1. Иван Петров закончил школу. Ему 18 лет. У него есть несколько возможностей:

1. Пойти работать. Зарплата работника со средним общим образованием в стране – 15 000 руб.
2. Поступить в техникум. Длительность обучения в техникуме 3 года, оплата 25 000 в год. Зарплата специалиста со средним профессиональным образованием в стране – 20 000 руб.
3. Поступить в институт. Длительность обучения в институте 5 лет, зарплата специалиста с высшим профессиональным образованием в стране – 30 000 руб.

Для простоты предположим, что работать Иван будет ровно до достижения им пенсионного возраста, то есть до 65 лет, и зарплата работников не меняется в течение жизни. Посоветуйте, как правильно поступить Ивану, если цель Ивана максимизировать суммарный доход.

Решение. Для ответа на вопрос рассчитаем совокупный доход Петрова до пенсионного возраста. В первом случае его доход составит $(65 - 18) \times 15\,000 \times 12 = 8\,460\,000$ руб. Если он пойдет учиться в техникум, то его доход будет равен $(65 - 18 - 3) \times 20\,000 \times 12 = 10\,560\,000$ руб. В том случае, если Петров получит высшее образование, его

доход составит $(65 - 18 - 5) \times 30\,000 \times 12 = 15\,120\,000$ руб. Таким образом, для максимизации суммарного дохода Петрову следует получать высшее образование.

Задача 2. В 2010 г. зарплата гр. Смирнова до уплаты налогов составляла 100 тыс. руб. В 2011 г. зарплата Смирнова выросла до 120 тыс. руб. При этом уровень инфляции за год составил 7%. На сколько процентов увеличились номинальные доходы Смирнова, реальные доходы Смирнова и реальные располагаемые доходы Смирнова в 2011 г. по сравнению с 2010 г.?

Решение. Прирост номинального дохода гр. Смирнова равен разности номинального дохода в 2011 и 2010 гг., деленной на номинальный доход 2010 г., т. е. $100\% \times \frac{120-100}{100} = 20\%$.

Номинальная заработная плата (НЗП) связана с реальной заработной платой (РЗП) по формуле $НЗП = РЗП \cdot (1 + \text{Темп инфляции})$, тогда реальный доход Смирнова в 2011 г. составил $120/1,07 = 112,15$ тыс. руб. Таким образом, реальный доход возрос на $100\% \times (112,1 - 100)/100 = 12,15\%$.

Реальный располагаемый доход представляет собой доход после уплаты налогов, скорректированный на уровень инфляции. НДСЛ = 13%. Теперь можно вычислить, что реальный располагаемый доход в 2010 г. составил $100 \times 0,87 = 87$ тыс. руб., а в 2011 г. – $120 \times 0,87/1,07 = 97,6$ тыс. руб. Таким образом, прирост реального располагаемого дохода составил $100\% \times (97,6 - 87)/87 = 12,15\%$.

Задача 3. Гражданин Кузнецов имеет в собственности однокомнатную квартиру стоимостью 3 млн руб., которую сдает в аренду для получения дохода. Стоимость аренды составляет 30 тыс. руб. ежемесячно. При этом расходы Кузнецова на содержание квартиры составляют 60 тыс. руб. в год, а цена квартиры растет на 5% в год. Определите доходность квартиры гр. Кузнецова. Верно ли, что Кузнецов мог бы выиграть, если бы продал квартиру и разместил полученные средства на банковском депозите с доходностью 9% годовых? В чем преимущества и недостатки недвижимости как инвестиционного актива?

Решение.

Доход от квартиры в год 30 тыс. руб. $\times 12 + 3$ млн руб. $\times 0,05 = 510$ тыс. руб.

Доходность = $100\% \times \frac{\text{Доход от актива} - \text{Расходы на актив}}{\text{Стоимость актива}}$.

Доходность квартиры = $100\% \times (510 - 60)/3000 = 9\%$.

В случае продажи квартиры и размещения полученных средств на банковском депозите доходность вклада составит $100\% \times 270$ тыс. руб./3 млн руб. = 9%. Как можно видеть, доходность вклада составляет 9%, и доходность от сдачи в аренду квартиры совпадают.

Задача 4. Представьте, что вы – финансовый консультант, и к вам за помощью по составлению личного финансового плана обратился гражданин Астахов. Он женат и имеет одного ребенка. Жена занимается домашним хозяйством и не получает доходов. Ежемесячный доход Астахова составляет 70 тыс. руб. Семья располагает средствами для покрытия непредвиденных расходов в размере 50 тыс. руб.

В течение двух месяцев глава семьи фиксировал все поступившие доходы и совершенные расходы, в результате чего пришел к выводу, что ежемесячный фонд текущих расходов семьи не должен превышать 35 тыс. руб.

Гражданин Астахов считает, что размер средств, накопленных на случай непредвиденных расходов, недостаточен. Кроме того, семья давно мечтает совершить путешествие по странам Западной Европы, стоимость которого составляет 200 тыс. руб.

Дайте гражданину Астахову совет относительно размеров резервного фонда. Какие инвестиционные активы ему следует использовать при формировании резервного, накопительного и инвестиционного фондов?

Решение. Среди финансовых консультантов нет единого мнения о размере резервного фонда. Некоторые эксперты считают, что резервный капитал должен быть

достаточным для обеспечения расходов семьи в течение 2 лет, другие – 6 месяцев, некоторые считают, что резервный капитал должен равняться доходам за 6 месяцев. В задаче возьмем вариант, когда РК равен расходам за 6 месяцев. Как можно видеть, семье Астаховых следует дополнительно направить в резервный фонд не менее 160 тыс. руб., чтобы его размер составил 210 тыс. руб. (6×35 тыс. руб.).

Средства резервного фонда можно разместить на банковском вкладе до востребования. Банковский вклад – это достаточно надежный способ вложения. Кроме того, денежные средства будут высоколиквидны, что является необходимым условием для средств резервного фонда.

Для совершения путешествия по Европе семье Астаховых требуется создать накопительный фонд в 200 тыс. руб. Открыв срочный вклад в банке с возможностью пополнения, гражданин Астахов сможет ежемесячно вносить 35 тыс. руб. И уже через полгода сумма накоплений составит более 200 тыс. руб.

Распределение денежных средств между фондами зависит от предпочтений гражданина Астахова. Например, в первые пять месяцев 70 тыс. руб. могут быть направлены в резервный фонд, а затем все дальнейшие сбережения – в накопительный фонд или могут быть распределены между инвестиционным и накопительным фондом.

Задача 5. Ежемесячные доходы семьи Ивановых включают: заработную плату мужа – 40 тыс. руб., заработную плату жены – 20 тыс. руб., заработную плату жены по совместительству – 10 тыс. руб., доход от сдачи в аренду недвижимости – 20 тыс. руб., стипендия дочери – 2 тыс. руб. Также гражданин Иванов оформил документы для получения налогового вычета, потратив на лечение 50 тыс. руб., возврат налога будет осуществлен налоговой службой в течение двух месяцев. Ставка подоходного налога составляет 13%.

Определите долю доходов от трудовой деятельности, доходов от активов и социальных доходов в совокупном доходе семьи Ивановых. Рассчитайте располагаемый доход семьи Ивановых за год.

Решение.

Доходы от трудовой деятельности = $40 + 20 + 10 = 70$ тыс. руб.

Доходы от активов = 20 тыс. руб.

Социальные доходы = $2 + 50 \times 0,13 = 8,5$ тыс. руб.

Совокупный доход = $70 + 20 + 8,5 = 98,5$ тыс. руб.

Таким образом, доля дохода от трудовой деятельности в общем доходе составляет $70/98,5 = 0,711$ или 71,1%; доля дохода от активов – $\frac{20}{98,5} = 0,203$ или 20,3%; доля социальных доходов – $8,5/98,5 = 0,086$ или 8,6%.

Располагаемый доход составляет $(40 + 20 + 10 + 20) \times 0,87 + 2 + 50 \times 0,13 = 86,8$ тыс. руб.

Задача 6. Василий Петрович собирается провести ремонт своей дачи и заплатил 7000 руб. строительной фирме А за оценку и составление плана предстоящего ремонта; полученная оценка составила 150 000 руб. После этого Василий Петрович также обратился в фирму В, которая провела оценку бесплатно и предложила провести ремонт за 140 000 руб. Качество услуг фирм А и В сопоставимо. Услугами какой фирмы должен воспользоваться Василий Петрович?

Решение. 7000 руб. – безвозвратные потери, которые Василий Петрович принимает во внимание при выборе фирмы,

147 000 руб. < 150 000 руб., следовательно, Василий Петрович воспользуется услугами фирмы В.

Задача 7. Определите, на сколько процентов вырастет заработная плата Марии за 3 года, если ежегодная индексация составляет 10%. Как изменится реальная покупательная способность Марии, если годовой темп инфляции будет равен 5%?

Решение. За 3 года заработная плата Марии вырастет на 33,1%, так как $1,1^3 = 1,331$. Реальная покупательная способность Марии вырастет только на 15%, так как $1,1^3 / 1,05^3 \approx 1,15$.

Задача 8. Оцените, за какое время окупится установка трехтарифного счетчика в Москве. Установка однофазного многотарифного счетчика в Москве (по состоянию на сентябрь 2013 г.) составляла 3700 руб. Предположим, что расход электроэнергии в семье составляет 100 кВт.ч в пиковое время (тариф Т1, с 7 до 10 утра и с 5 до 9 вечера), 75 кВт.ч в ночное время (тариф Т2, с 11 вечера до 7 утра) и 110 в полупиковое время (тариф Т3, с 10 утра до 5 вечера и с 9 до 11 вечера). Тарифы (по состоянию на сентябрь 2013 г.): при однотарифном счетчике 4,5 руб. за кВт.ч; при трехтарифном счетчике 4,54 руб. за кВт.ч (Т1), 1,16 руб. за кВт.ч (Т2), 3,76 руб. за кВт.ч (Т3). При расчете не принимать во внимание дисконтирование.

Решение.

При однотарифном счетчике месячные расходы составляют $285 \times 4,5 = 1283$ руб. При трехтарифном суммарные месячные расходы составят $100 \times 4,54 + 75 \times 1,16 + 110 \times 3,76 = 955$ руб. Таким образом, месячная экономия составит 328 руб. Установка счетчика окупится за $3700 \div 328 = 11,3$ месяца, т. е. примерно за год.

Задача 9. Студент Иван решил оптимизировать свои расходы на мобильную связь. Для этого он запросил у оператора детализацию своих вызовов за последний месяц.

| | |
|---|---------|
| Исходящие вызовы на городские номера | 30 мин. |
| Исходящие вызовы внутри сети | 90 мин. |
| Исходящие вызовы на мобильные номера других операторов | 55 мин. |
| Исходящие SMS | 20 шт. |
| Мобильный «Интернет» | 70 Мб |

Совокупные расходы Ивана на мобильную связь за последний месяц составили 900 руб.

Иван внимательно изучил предлагаемые оператором мобильной связи тарифные планы: наиболее привлекательными ему показались тариф «Студенческий» и «Безлимитный 500»:

1. Тариф «Студенческий» без абонентской платы. Стоимость исходящего вызова на любые номера домашнего региона – 3 коп./сек. Цена SMS на любые номера России – 1,5 руб./шт. Стоимость мобильного «Интернета» – 6 руб./Мб. Входящие вызовы – бесплатно. Тарифом предусмотрена посекундная тарификация вызовов.

2. Тариф «Безлимитный 500» включает абонентскую плату в размере 500 руб. в месяц. В абонентскую плату входят 500 минут для звонков на любые местные номера и 1 Гб Мобильного «Интернета» в домашнем регионе. Стоимость исходящих вызовов с 501-й минуты на любые номера домашнего региона – 1 руб./мин. Цена SMS на любые номера России – 2,5 руб./шт. Стоимость Мобильного «Интернета» сверх 1 Гб в месяц составляет 1 руб./Мб. Входящие вызовы – бесплатно. Тарифом предусмотрена поминутная тарификация вызовов.

Какой тариф следует выбрать Ивану?

Решение. Для выбора оптимального тарифного плана необходимо сравнить ежемесячные расходы на мобильную связь по обоим тарифам.

Расходы Ивана на мобильную связь в случае перехода на тариф «Безлимитный 500» составят 550 руб. Как можно видеть, общая продолжительность исходящих вызовов равна 175 мин., а Интернет-трафик – 70 Мб. Эти расходы покрываются включенными в абонентскую плату минутами и Интернет-трафиком. Затраты на исходящие SMS составляют $20 \times 2,5 = 50$ руб.

В случае выбора тарифа «Студенческий» ежемесячные расходы Ивана составят $0,03 \times 60 \times 175 + 1,5 \times 20 + 70 \times 6 = 765$ руб.

Действительно, оба выбранные Иваном тарифа позволят ему сократить расходы при том же уровне потребления мобильных услуг. При этом ежемесячные расходы на мобильную связь меньше в случае тарифного плана «Безлимитный 500». Кроме того, при переходе на тариф «Безлимитный 500» Иван сможет активнее использовать мобильные услуги, поскольку в абонентскую плату входит значительно больше исходящих минут и Интернет-трафика, чем он использует в настоящее время.

Задача 10. Петр. 34 года. Работает IT-специалистом в крупной компании. Зарплата 150 000 руб. Женат. Жена работает менеджером и известной телекоммуникационной компании. Зарплата 50 000 руб. Ребенку Васе – 5 лет. Ежемесячные расходы около 100 000 руб. Планируют накопить 2 000 000 руб. на высшее образование ребенка.

Каковы параметры программы накопительного страхования (срок, страховая сумма и т.д.), подходящей семье для реализации её целей?

Решение.

Для накопления на образование ребенка семье стоит открыть программу накопительного страхования на срок 13 лет (до 18-летия ребенка), величина страховой суммы – от 2 000 000 руб. (сумма, необходимая для финансирования образования ребенка). В пакет рисков должны входить: уход из жизни в результате несчастного случая, телесные повреждения, смертельно опасные заболевания, что позволит семье сохранить комфортный уровень жизни в сложных ситуациях, связанных с жизнью и здоровьем основного кормильца. В программу стоит включить опцию «освобождение от уплаты взносов», что даст семье гарантию накопления средств на образование независимо от возможности уплачивать взносы.

Семье рекомендуется делать взносы в пределах 10 % от среднемесячного дохода семьи, т.е. не более 20000 руб.

Итоговая оценка по дисциплине складывается из выполнения теста – 70% - удовлетворительно, 80% - хорошо, 90-100% - отлично и

решения трех расчетных задач: удовлетворительно – 2 задачи правильно решенные, хорошо – решение трех задач с возможной вычислительной ошибкой; отлично – верное решение трех задач.