

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Григорьев Сергей Сергеевич
Должность: Заместитель директора по информатизации и цифровизации
Дата подписания: 27.03.2025 08:37:23
Уникальный программный ключ:
33b52346aed603d1e29801db513455d4dfc35e27

НПОУ «ЯКУТСКИЙ КОЛЛЕДЖ ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

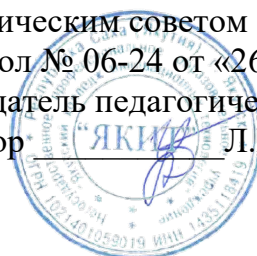
УТВЕРЖДЕНО

педагогическим советом

(протокол № 06-24 от «26» июня 2024)

Председатель педагогического совета

Директор Л.Н. Цой



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине СГЦ.05 Основы финансовой грамотности

**программы подготовки квалифицированных рабочих, служащих
среднего профессионального образования**

09.01.05 Оператор технической поддержки

Якутск 2024

Комплект ФОС включен в учебно-методическую документацию для аттестации обучающихся на соответствие требованиям образовательной программы по профессии: 09.01.05 Оператор технической поддержки.

Рассмотрено и одобрено на заседании отделения технологий и туризма.
Протокол заседания №9/1 от 21 мая 2024 г. Председатель: Пронин И.В.

Разработчик: Кемадингар Т.В. преподаватели отделения информационных технологий и туризма.

СОГЛАСОВАНО: Заместитель директора по МР – Зайцева Д.А. в 2024-2025 учебном году. Протокол №06-24 от «24» июня 2024 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Паспорт комплекта фондов оценочных средств	4
1.1. Область применения.....	4
1.2. Объекты оценивания – результаты освоения учебной дисциплине.....	4
1.3. Формы контроля и оценки результатов освоения учебной дисциплине.....	4
1.4. Система оценивания комплекта ФОС текущего контроля и промежуточной аттестации.....	7
2. Текущий контроль и оценка результатов обучения учебной дисциплины.....	8
3. Промежуточная аттестация по учебной дисциплине.....	67

1. Паспорт комплекта фонда оценочных средств

1.1 Область применения

Комплект фонда оценочных средств (ФОС) предназначен для проверки результатов освоения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности профессиональной образовательной программы по профессии 09.01.05 Оператор технической поддержки.

1.2. Объекты оценивания – результаты освоения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности

Комплекс ФОС позволяет оценивать следующие результаты освоения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности в соответствии с ФГОС по профессии 09.01.05 Оператор технической поддержки.

Особое значение дисциплина имеет при формировании и развитии общих компетенций:

ОК 01. Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам;

ОК 03. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по правовой и финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях;

ОК 04. Эффективно взаимодействовать и работать в коллективе и команде.

1.3. Формы контроля и оценки результатов освоения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности

Контроль и оценка результатов освоения – это выявление, измерение и оценивание знаний, умений и формирующихся общих компетенций в рамках освоения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности.

В соответствии с учебным планом профессии 09.01.05 Оператор технической поддержки, рабочей программой дисциплины учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности предусматривает текущий и промежуточный контроль результатов освоения.

1.3.1. Формы текущего контроля

Текущий контроль успеваемости представляет собой проверку усвоения учебного материала, регулярно осуществляемую на протяжении курса обучения.

Текущий контроль результатов освоения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности в соответствии с рабочей программой и

календарно-тематическим планом происходит при использовании следующих обязательных форм контроля:

- проверка выполнения практических работ студентов.

Во время проведения учебных занятий дополнительно используются следующие формы текущего контроля – устный опрос, решение задач, тестирование по темам отдельных занятий.

Выполнение и защита практических работ. Практические работы проводятся с целью усвоения и закрепления практических умений и знаний, овладения профессиональными компетенциями. В ходе практической работы студенты приобретают умения, предусмотренные рабочей программой учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности, учатся использовать формулы, и применять различные методики расчета, анализировать полученные результаты и делать выводы, опираясь на теоретические знания.

Список практических работ:

Практическая работа № 1.1 «Формирование накоплений»»

Практическая работа № 1.2 «Распределение расходов во времени»

Практическая работа № 1.3 «Финансовый выбор»

Практическая работа № 1.4 «Денежные доходы населения»

Практическая работа № 1.5 «Формирование пенсии»

Практическая работа № 1.6 «Пенсия и будущие потребности»

Практическая работа № 1.7 «Способы пенсионных накоплений»

Практическая работа № 1.8 «Рейтинг НПФ»

Практическая работа № 2.1 «Составление резюме»

Практическая работа № 2.2 «Налоговая декларация»

Практическая работа № 2.3 «Характеристика бизнеса»

Содержание, этапы проведения и критерии оценивания практических работ представлены в методических указаниях по проведению практических работ.

Сводная таблица по применяемым формам и методам текущего контроля и оценки результатов обучения

Результаты обучения (освоенные умения, усвоенные знания)	Формы и методы контроля и оценки результатов обучения
Умения:	
– выполнять несложные практические задания по анализу состояния личных финансов; – анализировать структуру семейного бюджета; – формулировать финансовые цели,	- зачет - Экспертная оценка выполнения практического задания - Экспертное оценивание результатов дискуссии

предварительно оценивать их достижимость; – анализировать несложные ситуации, связанные с гражданскими, трудовыми правоотношениями в области личных финансов; – различать виды ценных бумаг; – определять практическое назначение основных элементов банковской системы; – различать виды кредитов и сферу их использования; – рассчитывать процентные ставки по кредиту; – выявлять признаки мошенничества на финансовом рынке в отношении физических лиц.	Экспертное оценивание презентаций
Знания:	
– группы потребностей человека; – экономические явления и процессы общественной жизни; – влияние инфляции на повседневную жизнь; – виды налогов; – сферы применения различных форм денег.	Тестирование зачет Экспертная оценка выполнения практического задания Экспертное оценивание результатов дискуссии Экспертное оценивание презентаций

Контролируемые разделы / темы	Код и этапы формирования компетенции (или ее части)	Оценочные средства	
		текущий контроль	промежуточная аттестация
Тема 1.1. Личное финансовое планирование	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
Тема 1.2 Критические ситуации семейного бюджета	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
Тема 2.1 Банковский счет и основные операции	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
Тема 2.2 Страхование	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
Тема 2.3 Инвестиции	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
Тема 2.4 Пенсии	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
Тема 2.5 Налоги	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет

Тема 2.6 Финансовые махиации	ОК 1; ОК3; ОК 4	Практическое занятие	Зачет
---	-----------------	----------------------	-------

1.3.2. Форма промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по учебной дисциплине - зачет, спецификация которого содержится в данном комплекте ФОС.

1.4. Система оценивания комплекта ФОС текущего контроля и промежуточной аттестации

При оценивании практической и самостоятельной работы студента учитывается следующее:

- качество выполнения практической части работы;
- качество оформления отчета по работе;
- качество устных ответов на контрольные вопросы при защите работы.

Каждый вид работы оценивается по пяти бальной шкале.

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	студент должен: продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний материала; исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; правильно формулировать определения; продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; уметь сделать выводы по излагаемому материалу
хорошо	71 - 90	студент должен: продемонстрировать достаточно полное знание материала; продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу
удовлетворительно	51 - 70	студент должен: продемонстрировать общее знание изучаемого материала; знать основную рекомендуемую программой дисциплины учебную литературу; уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины.
неудовлетворительно	Менее 51	ставится в случае: незнания значительной части программного материала; не владения понятийным

		аппаратом дисциплины; существенных ошибок при изложении учебного материала; неумения строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; неумения делать выводы по излагаемому материалу.
--	--	---

2. Текущий контроль и оценка результатов обучения учебной дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности

Раздел 1. Личные финансы

Тема 1.1. Личный бюджет

Вопросы:

1. Что такое личный бюджет?
2. Как классифицировать доходы семьи с точки зрения целей планирования бюджета?
3. Какова цель группировки расходов в рамках планирования личного бюджета?
4. Что является активами и пассивами домохозяйства?
5. Охарактеризуйте требования к постановке финансовой цели.
6. Какие виды финансовых целей вы знаете?
7. Какие технологии планирования личного бюджета вы знаете?
8. Что представляет собой процедура фондирования, используемая при управлении личным бюджетом?
9. Дайте понятия инвестиционного риска и рыночного риска.
10. Чем реструктуризация долга отличается от рефинансирования долга?

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы; ответ полный, правильный
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; В ответе присутствуют собственные выводы и оценки.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Выводы присутствуют без должного обоснования и пояснений; В ответе присутствуют ошибки; ответ дан с помощью преподавателя

неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; полное отсутствие собственных выводов и заключений; отсутствие ответа
---------------------	----------	--

Задания:

Практическая работа 1.1

Предположим, вам сейчас 21 год, вы заканчиваете в этом году бакалавриат известного вуза и рассчитываете устроиться на хорошую работу. У вас нет проблем с жильем (живете с родителями, в брак пока не вступили и не планируете), текущие расходы достаточно умеренные, и вот вы решаете, что к 25 годам хотите накопить на новый автомобиль Audi Q5. Сейчас цены на такие автомобили, согласно portalu auto.ru, находятся в диапазоне 2 700 000 - 2 800 000 рублей, вы надеетесь, что через 4 года вы сможете уложиться в 3 000 000 рублей. У вас на это есть 4 года, или 48 месяцев.

Вы решаете формировать диверсифицированный инвестиционный портфель, в котором 25 % средств будет вложено в рублевый депозит в надежном банке, 25 % - в долларовый депозит, 25 % - в акции и 25 % - в корпоративные облигации. По вашим расчетам, ожидаемая средняя доходность такого портфеля составит 9 % годовых, или 0,72 % ежемесячно, - весьма оптимистичный прогноз, но вам он кажется реалистичным. Какую сумму надо откладывать ежемесячно, чтобы достичь поставленной цели? Если не ответить на этот вопрос, то ведение бюджета само по себе к этой цели вас не приведет.

$$S_n = A \times \frac{(1 + r)^n - 1}{r},$$

где А - величина аннуитетного платежа (в данном случае ежемесячно откладываемой суммы),

S_n - сумма в конце периода,

n - число месяцев,

r - ставка ожидаемой доходности в месяц.

Рассчитываем А и получаем не очень радостную новость: чтобы за 4 года накопить 3 миллиона рублей при такой доходности, надо каждый месяц направлять на инвестирование 52 543 рубля.

Если вы видите, что решение такой задачи вам не под силу, то надо либо корректировать срок, либо мечтать о машине попроще и уменьшать искомую цифру. Как несложно догадаться, 1 миллион при таких условиях можно накопить за те же 4 года, ежемесячно откладывая “всего” 17,5 тысяч рублей, 2 миллиона - откладывая 35 тысяч рублей (если, конечно, окажется верен прогноз доходности). В конце концов, новая Audi Q3 стоит от 1,9 до 2,1 млн. рублей, а “Фольксваген Тигуан” - от 1,6 до 1,8 млн. рублей, а есть и еще более бюджетные автомобили. Ну а решив, сколько вы готовы попробовать копить, возвращайтесь к началу пути: соберите статистику о своих доходах и расходах, проанализируйте, какие из расходов абсолютно необходимы, а какие можно уменьшить или отказаться от них вовсе, и начинайте действовать по намеченному плану. Имейте в виду также, что прогноз по доходности может оказаться чрезмерно оптимистичным, вы через некоторое время увидите, что не можете получить по 9 % ежегодно на инвестированные средства, и это также может вызвать корректировку ваших финансовых планов.

Практическая работа 1.2

Распределение расходов во времени: автомобиль

Рассмотрим идею равномерного распределения расходов на примере расходов по автомобилю

Вот что пишет автор одной статьи: «Мы видим вполне привычные для каждого автомобилиста статьи расходов, такие как затраты на топливо, ремонт и обслуживание, мойку, страховку и налоги. Ведение семейного бюджета позволяет разумно распределять денежную нагрузку на обслуживание автомобиля в течение всего года. Например, страховку я всегда оформляю в январе. А в августе плачу транспортные налоги. Летом стараюсь меньше денег тратить на мойку и чаще мыть автомобиль самостоятельно. В феврале прохожу техосмотр. В апреле и октябре стараюсь менять масло в двигателе и другие “расходники” по необходимости. Зимой расход топлива увеличивается, в связи с чем возникают корректировки в моем финансовом плане. Ну и соответственно, какие-то серьезные работы, связанные с обслуживанием и ремонтом автомобиля, стараюсь планировать на оставшиеся “свободные” от денежных нагрузок месяцы, если это, конечно, не какой-нибудь очень срочный ремонт.

Остаются “свободными” в смысле трат по автомобилю май, июнь, июль. На эти месяцы я стараюсь планировать расходы семейного бюджета, связанные с ремонтом авто. Что-то делаю сам, тем более летом это можно делать на улице. Иногда привлекаю своего отца или друзей. Ну а если дело сложное, то загоняю машину на СТО. Летом покупаю зимнюю резину, так как в этот период на нее самые низкие цены. Соответственно, летнюю резину стараюсь покупать в зимнее время, обычно это ноябрь или декабрь.

Благодаря такому подходу нагрузка на семейный бюджет по статье “Автомобиль” обычно получается равномерно распределенной на протяжении всего года. А не так, как у меня получалось раньше, когда я не планировал в семейном бюджете подобные вещи. Иногда я мог потратить за один месяц на автомобиль всю свою зарплату, потому что не рассчитывал нагрузку. В таких ситуациях часто приходилось влезать в долги, так как не оставалось денег на жизнь, на продукты и прочее. Эффективное управление личными финансами подразумевает под собой комфортное расходование собственных средств, а не постоянные резкие перепады из плюса в минус и наоборот”.

Практическая работа 1.3

Предположим, самолетом из одного города в другой можно добраться за четыре часа (с учетом дороги до аэропорта и из аэропорта), а поездом за десять. Авиабилет стоит 6 тысяч рублей, а билет на поезд - 2 тысячи. Пусть ваш доход составляет 500 рублей в час, то есть, 4000 рублей в день. Какая поездка окажется дешевле, если выбор поезда означает потерю целого рабочего дня (и соответствующего дохода), а самолета - только полдня?

Легко заметить, что ваши условные потери от поездки на поезде составят 4 тысячи рублей, а на самолете - всего две тысячи. Если прибавить к этому цену билетов, то окажется, что поезд все-таки дешевле. Однако если бы вы зарабатывали в час больше, например 1500 рублей, то получилось бы, что надо выбирать самолет. Суммарные затраты (цена билета плюс стоимость альтернативного использования времени) на авиаперелет составили бы 12 тысяч, а на поездку на поезде 14.

Практическая (исследовательская) работа 1.4

Используя данные выборочного обследования домашних хозяйств и макроэкономического показателя денежных доходов населения, представленные на сайте Федеральной службы государственной статистики, провести их анализ и оценку. Среднедушевые доходы населения сравнить с прожиточным минимумом и сформулировать выводы.

Шкала оценок:		
Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Полное знание теоретического материала, самостоятельно правильно решены/выполнены практические ситуационные и проблемные задачи
хорошо	71 - 90	Хорошее знание теоретического материала, задачи решены/выполнены с минимальной помощью преподавателя или имеются некоторые ошибки в решении
удовлетворительно	51 - 70	Слабое знание теоретического материала, задачи решены под непосредственным руководством и с помощью преподавателя или задачи решены/выполнены частично
неудовлетворительно	Менее 51	Отсутствие или очень слабое знание теории, задачи не решены/не выполнены

Тестовые задания

- К пассивам домохозяйства относят:
 - текущие и депозитные банковские счета;
 - накопления в наличной форме;
 - долги и обязательства;**
 - недвижимость.
- Чистое владение семьи – это разница между:
 - фондом потребления и фондом накопления;
 - активами и пассивами;**
 - доходностью высокорискового актива и доходностью низко рискованного актива;
 - страховым и пенсионным обеспечением.
- Укажите, какая из перечисленных финансовых целей относится к стратегическим:
 - покупка квартиры;
 - открытие депозитного счета;
 - увеличение богатства семьи;**
 - открытие собственного бизнеса.
- Рефинансирование долга – это:
 - перекредитование;**
 - погашение кредита;
 - пересмотр условий кредитования;
 - переоценка стоимости кредита с учетом инфляции.
- Расчет будущей стоимости цели в зависимости от темпов инфляции зависит от:
 - процентной ставки;
 - величины инфляции;**
 - уровня расходов;
 - текущей стоимости.
- Ликвидность активов характеризует:

- а) достаточность денежных средств для обеспечения текущего потребления;
- б) достаточность денежных средств для обеспечения будущих расходов;
- в) достаточность денежных средств для погашения всех имеющихся краткосрочных обязательств;**
- г) достаточность денежных средств для инвестиционных расходов.

10. Доходность и сроки инвестирования связаны между собой следующим образом:

- а) чем больше период инвестирования средств, тем больше их доходность;**
- б) чем больше период инвестирования средств, тем меньше их доходность;
- в) доходность не зависит от периода инвестирования средств.

Шкала оценок

Оценка	Кол-во баллов
отлично	91 - 100
хорошо	71 - 90
удовлетворительно	51 - 70
неудовлетворительно	Менее 51

Темы дискуссий

1. Методы оптимизации расходов
2. Методы увеличения доходов

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Активное участие в дискуссии; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы.
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Присутствуют собственные выводы и заключения без достаточно полного обоснования.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников;

неудовлетворительно	Менее 51	Участие в дискуссии; Выводы присутствуют без обоснования и сформулированы не вполне самостоятельно неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; неучастие в дискуссии; полное отсутствие собственных выводов и заключений.
----------------------------	----------	--

Тема 1.2. Обеспеченная старость

Вопросы:

1. Что такое страховая пенсия и каковы условия её получения?
2. По какой формуле рассчитывается страховая пенсия?
3. Какие факторы влияют на величину страховой пенсии?
4. Какие программы пенсионного обеспечения и способы финансового обеспечения старости, помимо пенсии, существуют?
5. Каковы преимущества и недостатки негосударственного пенсионного обеспечения через НПФ по сравнению с обязательным пенсионным страхованием?

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы; ответ полный, правильный
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; В ответе присутствуют собственные выводы и оценки.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Выводы присутствуют без должного обоснования и пояснений; В ответе присутствуют грубые ошибки;

		ответ дан с помощью преподавателя
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; полное отсутствие собственных выводов и заключений; отсутствие ответа

Задания:

Практическая работа 1.5

Пётр Яблоков начал работать на заводе в 2017 г. в возрасте 23 лет. Перед этим он получил среднее профессиональное образование в колледже и отслужил год в армии. По договору его официальная заработная плата до вычета НДФЛ составляет 30 тыс. руб. в месяц. Пётр рассчитывает, что со временем она будет расти, и надеется, что в период с 2027 по 2042 г. она составит 40 тыс. руб. в месяц, а в 2043–2058 гг. – 50 тыс. руб. в месяц (в среднем). В 2059 г. Пётру исполнится 65 лет. Работать после достижения пенсионного возраста он не собирается.

1. Какая пенсия у него формируется?
2. Как изменится величина пенсии в будущем, если, достигнув пенсионного возраста, Пётр Яблоков согласится работать три года, отказавшись от пенсионных выплат в течение этого срока? А если он будет работать ещё пять лет?
3. Изменится ли размер пенсии, если официальная зарплата Петра в 2017–2026 гг. составит 40 тыс. руб. в месяц (до вычета НДФЛ)?
4. А если в 2043–2058 гг. его средняя зарплата поднимется до 100 тыс. руб. в месяц?
5. Сравните пенсию Петра Яблокова с зарплатой, которую он будет получать в последние 15 лет своей трудовой деятельности. Придётся ли ему резко изменить привычный стиль жизни? Сможет ли он в преклонном возрасте вести активную и интересную жизнь: путешествовать, посещать театры и рестораны, приобретать новые модели компьютеров и телефонов, бытовой техники?

Решение

1. 19826,57 руб
2. 24282,72 руб.
3. Да
4. 32717,29 руб.
5. Значительно меньше. Придется. Не сможет.

Практическая работа 1.6

1. Рассчитайте, каковы будут ежемесячные расходы ваших родителей после выхода на пенсию. Исходите из их пожеланий: на что и сколько им хотелось бы тратить, чтобы не чувствовать себя стеснёнными по сравнению с тем, как они живут сегодня.

Не забудьте принять во внимание затраты, происходящие реже одного раза в месяц, и распределите их равномерно. Например, если родители хотели бы ежегодно совершать путешествия, то стоимость поездки разделите на 12 и к полученной величине прибавьте ежемесячные расходы. Не забудьте учесть новые статьи расходов, которые могут появиться в пожилом возрасте (например, затраты на лекарства).

Пример расчётов приведён в таблице.

<i>Статья расходов</i>	<i>Сегодня (руб./мес)</i>	<i>На пенсии (руб./мес)</i>
<i>Продукты питания</i>	<i>12 000</i>	<i>12 000</i>
<i>Врачи и лекарства</i>	<i>1000</i>	<i>3500</i>
<i>Оплата занятий младших детей (музыка и спорт)</i>	<i>1400</i>	—
<i>Выплата по ипотечному кредиту</i>	<i>15 000</i>	—

2. Рассчитайте будущую пенсию родителей. Учитывайте заработную плату в прошлом и настоящем, а также в будущем (прогноз), возраст, рабочий стаж к моменту выхода на пенсию и прочие факторы.
3. Как изменится размер ежемесячной пенсии, если родители захотят увеличить стаж работы на пять лет без получения пенсионных выплат в течение этого периода?
4. Хватит ли рассчитанной вами пенсии на удовлетворение будущих потребностей родителей? Если нет, стоит задуматься о том, как восполнить разрыв между доходами и расходами.

Решение

Критерии оценивания:

- 1) составлена таблица расходов;
- 2) выделены ежегодные, ежемесячные и непредвиденные расходы;
- 3) учтены особенности здоровья человека в пенсионный период (приведены затраты на лечение);
- 4) в таблице указаны реальные суммы.

2. Критерии оценивания:

- 1) правильно найдена стоимость балла на сайте ПФР;
- 2) правильно найдены суммы пенсионных баллов;
- 3) при расчёте пенсии учтены различные факторы (трудовой стаж; воинская служба; трудовой стаж после пенсии, размер оклада и т. п.);
- 4) правильно рассчитана общая сумма пенсии по формуле:

Сумма пенсионных баллов · Стоимость пенсионного балла +
+ Фиксированная выплата к пенсии.

3. Эти годы будут иметь ещё больший вес в пенсионной формуле, чем годы, отработанные до наступления пенсии по старости. Пенсия будет выше.
4. Критерии оценивания:
 - 1) сделан вывод: хватит или нет рассчитанной пенсии на удовлетворение будущих потребностей родителей;
 - 2) полученная сумма соотнесена с реальными потребностями родителей;
 - 3) предложены способы финансирования разрыва между доходами и расходами.

Практическая работа 1.7

В таблице приведены различные способы пенсионного накопления. Распределите их по привлекательности по 6-балльной шкале (например, 1-е место – наиболее

привлекательный способ пенсионного накопления, 6-е место – наименее привлекательный). Приготовьтесь обсудить заполненную таблицу на занятии.

<i>Место</i>	<i>Способ накопления</i>	<i>Доходность</i>	<i>Надёжность</i>	<i>Простота и экономия времени</i>
1	Индивидуальный счёт в НПФ			
2	Корпоративный пенсионный план			
3	Сберегательные вклады			
4	ПИФы			
5	Прямые инвестиции в фондовый рынок			
6	Недвижимость			

Решение

№ п/п	Способ накопления	Доходность	Надёжность	Простота и экономия времени
1	2	3	4	5
1	Индивидуальный счёт в НПФ	4	3–4	2
2	Корпоративный пенсионный план	3	3–4	1
3	Сберегательные вклады	5	1	3
4	ПИФы	2	5	4
5	Прямые инвестиции в фондовый рынок	1	6	5–6
6	Недвижимость	6	2	5–6

Практическая работа 1.8

- Изучите историю доходности российских НПФ с 2005 г. на портале «ПенсияМаркет» (www.pensiamarket.ru: Рейтинг ® Рейтинги НПФ), выбрав последний из доступных рейтингов. Можно использовать другой портал (например, <https://ru-npf.ru>). Какие НПФ победили инфляцию, а какие нет? Кто оказался наиболее подвержен кризису 2008–2009 гг.? Есть ли среди фондов постоянные лидеры, про которых вы можете сказать, что они распоряжаются средствами своих клиентов успешнее других? Или успех фондов нестабилен, и лидеры меняются год от года?
- Составьте список наиболее эффективных НПФ и узнайте их рейтинг надёжности. Выберите НПФ для добровольных пенсионных накоплений родителей. Свой выбор объясните.
- На основе пенсионного бюджета ваших родителей и доходности выбранного НПФ рассчитайте, сколько нужно дополнительно откладывать в месяц, чтобы бюджет

сошёлся. (Если у родителей есть добровольные пенсионные накопления, для упрощения задачи предположите, что вы переводите их в тот же НПФ.)

4. Обсудите с родителями альтернативные средства накопления и дополнительные источники дохода на пенсии (подработки, помощь детей, доходы от продукции, выращенной на приусадебном участке). Какой способ накопления им ближе всего и почему? На какие дополнительные источники дохода, находясь на пенсии, они рассчитывают?

Решение

1, 2. *Критерии оценивания:*

- 1) составлен рейтинг доходности российских НПФ;
- 2) определено, какие НПФ победили инфляцию, а какие нет;
- 3) выявлены НПФ, на которые кризис 2008–2009 гг. оказал самое заметное влияние;
- 4) сделан обоснованный вывод и на его основе выбран НПФ для пенсионных накоплений.

3. *Критерии оценивания:*

- 1) определена сумма пенсионного бюджета;
- 2) правильно рассчитано, сколько нужно дополнительно откладывать в месяц, чтобы бюджет сошёлся.

4. *Критерии оценивания:*

- 1) представлены альтернативные способы пенсионных накоплений;
- 2) выбор альтернативных источников обоснован.

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Полное знание теоретического материала, самостоятельно правильно решены/выполнены практические ситуационные и проблемные задачи
хорошо	71 - 90	Хорошее знание теоретического материала, задачи решены/выполнены с минимальной помощью преподавателя или имеются некоторые ошибки в решении
удовлетворительно	51 - 70	Слабое знание теоретического материала, задачи решены под непосредственным руководством и с помощью преподавателя или задачи решены/выполнены частично
неудовлетворительно	Менее 51	Отсутствие или очень слабое знание теории, задачи не решены/не выполнены

Тема дискуссии

Эффективность пенсионной системы

Вопросы для обсуждения

1. Как эффективность пенсионной системы и размер пенсий влияют на родственные узы, взаимоотношения в семьях и демографию в стране?

2. Узнайте в Интернете, что такое межпоколенные трансферты. Какие межпоколенные трансферты свойственны вашей семье? Семьям ваших знакомых? Приведите примеры межпоколенных трансфертов (как материальных, так и нематериальных).

Возможные аргументы

- высокий размер пенсий повышает уровень социальной защищённости граждан и стабильности в обществе;
- чем больше пенсии у старшего поколения, тем свободнее молодое поколение может распоряжаться своими средствами, так как нет необходимости оказывать финансовую поддержку своим родителям (например, инвестировать заработанные деньги в рискованные высокодоходные активы или развитие собственного бизнеса);
- эффективность пенсионной системы отражается на развитии медицины, а значит, и продолжительности жизни населения. Поскольку основными потребителями медицинских услуг являются пожилые люди, то при наличии у них достаточного количества денег в медицинскую отрасль поступает больше средств, из которых финансируются новые научные разработки;
- высокие пенсии могут привести к ухудшению демографической ситуации, так как понижается мотивация иметь много детей, которые будут заботиться о своих родителях (как в развивающихся странах);
- высокие страховые пенсии не побуждают людей повышать свою финансовую грамотность: меньше стимулов делать накопления самостоятельно, вкладывая средства в бизнес, недвижимость и инвестиционные фонды.

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Активное участие в дискуссии; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы.
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Присутствуют собственные выводы и заключения без достаточно полного обоснования.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную

неудовлетворительно	Менее 51	(важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Выводы присутствуют без обоснования и сформулированы не вполне самостоятельно неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; неучастие в дискуссии; полное отсутствие собственных выводов и заключений.
---------------------	----------	---

Раздел 2. Финансы и рынок

Тема 2.1. Финансовая система

Вопросы:

1. Как устроена банковская система России?
2. В чём отличие ЦБ РФ от коммерческих банков?
3. Зачем нужна система страхования вкладов и как она работает?
4. В каких целях можно использовать дебетовую карту банка?
5. Каковы плюсы и минусы у дебетовой банковской карты?
6. Как следует поступить, если вы нашли банковскую карту, утерянную вашим знакомым? Почему вы считаете, что поступить нужно именно так?
7. Как сберегательный вклад помогает защитить семейные сбережения от инфляции?
8. В каких случаях целесообразно открыть сберегательный вклад, а не использовать дебетовую карту?
9. Как величина процентной ставки по вкладу зависит от суммы денежных средств и от срока их размещения на вкладе? Почему наблюдается такая зависимость?
10. Почему процентная ставка иногда может снижаться при увеличении срока вклада?
11. Почему валютные вклады лучше открывать в надёжных банках?
12. Почему разным заёмщикам банки выдают в кредит одну и ту же сумму денег под различные проценты?
13. Почему перед обращением в банк за кредитом необходимо оценить своё финансовое состояние и возможности?
14. Как понять, не ухудшите ли вы материальное положение своей семьи, взяв кредит?
15. Многие банки предоставляют кредиты не только в рублях, но и в иностранной валюте. При этом процентные ставки по валютным кредитам намного ниже, чем по рублёвым. Стоит ли брать кредит в долларах США или в евро? Свой выбор объясните.
16. В чём отличие рефинансирования кредита от его реструктуризации? Что между ними общего?
17. Многие банки предоставляют кредиты не только в рублях, но и в иностранной валюте. При этом процентные ставки по валютным кредитам намного ниже, чем по рублёвым. Стоит ли брать кредит в долларах США или в евро? Свой выбор объясните.

18. В чём отличие рефинансирования кредита от его реструктуризации? Что между ними общего?
19. Если клиент банка возьмёт 40 тыс. руб. в кредит на два года под 25% годовых при эффективной ставке по кредиту 30%, каков будет ежемесячный платёж? Если этот клиент просрочит 12-й и 13-й платежи и погасит их только вместе с 14-м платежом, а штраф за просроченный платёж составит 70% от суммы ежемесячного платежа, сколько всего он заплатит за два года
20. Чем кредитная карта отличается от дебетовой?
21. Если бы вы были главой семьи, то какой картой – кредитной или дебетовой – предпочли бы пользоваться? Свой выбор объясните.
22. Что такое обезличенный металлический счёт и в каких металлах он может быть открыт?
23. В чём плюсы и минусы обезличенного металлического счёта по сравнению с обычным сберегательным вкладом?
24. Что такое финансовый риск?
25. Чем систематический риск отличается от несистематического?
26. Что такое инвестиционный портфель? Как его можно диверсифицировать?
27. Что такое метод дисконтирования? Сколько будут стоить через год 5000 руб., если инфляция в экономике отсутствует? Сколько стоят сегодня 5000 руб., которые будут получены через год?
28. Каковы преимущества и недостатки корпоративных облигаций по сравнению с банковскими вкладами с точки зрения сбережения и приумножения денежных средств семьи?
29. Если бы у вас были свободные деньги, как бы вы поступили – инвестировали их в облигации или открыли сберегательный вклад?
30. Что общего между акцией и облигацией? Каковы различия между ними? Чем обыкновенная акция отличается от привилегированной?
31. Какой вариант инвестирования средств семьи является самым рискованным, а какой – наименее рискованным: привилегированные акции, обыкновенные акции, государственные облигации, корпоративные облигации? Свой выбор объясните.
32. Какие функции в экономике выполняют фондовые биржи?
33. Что такое биржевой индекс?
34. Каких профессиональных участников фондового рынка вы знаете?
35. Как правильно выбрать агента для инвестирования в ценные бумаги?
36. Какой режим валютного курса используется в России? Каковы его преимущества и недостатки по сравнению с другими режимами валютных курсов?
37. Допустим, у вашей семьи есть сбережения и вам доверили их инвестировать. Стали бы вы использовать семейные деньги для игры на рынке Форекс? Свой ответ поясните.
38. Какова структура страхового рынка в России?
39. Какие виды имущественного страхования вы знаете?
40. Что общего и в чём принципиальное различие между страховыми полисами ОСАГО и каско?
41. Какими правами обладают владельцы полиса ОМС?
42. На какие ситуации не распространяется действие полиса ОМС?
43. Чем страхование жизни отличается от других видов страхования? Что между ними общего?
44. Почему страхование жизни можно рассматривать как инвестиционный инструмент?

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы; ответ полный, правильный
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; В ответе присутствуют собственные выводы и оценки.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Выводы присутствуют без должного обоснования и пояснений; В ответе присутствуют грубые ошибки; ответ дан с помощью преподавателя
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; полное отсутствие собственных выводов и заключений; отсутствие ответа

Задания:

Практическая задача 1

В таблице представлены активы и обязательства в банках страны (в тысячах рублей, если не указано иначе) Алексея, Ивана, Василисы и Константина.

Вкладчик	Банк		
	«Транзит»	«Терем»	«Народный кредитный банк города N»

Алексей	Вклад – 20	Обезличенный металлический счёт – 20. Текущий счёт – 100	Вклад – 250. Кредитная карта с балансом минус 40
Иван		Вклад в филиале банка «Терем» за границей – 2000 евро	Текущий счёт – 90. Кредит – 170
Василиса	Вклад – 62	Текущий счёт – 100. Вклад – 540	Вклад – 6000 евро
Константин	Вклад – 73	Текущий счёт – 300. Вклад в филиале банка «Терем» в другом городе – 600	Вклад 1 – 500. Вклад 2 – 350

Банки «Терем» и «Народный кредитный банк города N» разорились. Текущий обменный курс составляет 75 руб. за евро. Предположим, что на все вклады Алексея, Ивана, Василисы и Константина к моменту отзыва лицензий у банков было начислено по 10%.

Ответьте на следующие вопросы.

1. Какую компенсацию может получить каждый из вкладчиков?
2. Что должны сделать вкладчики для получения компенсации, если АСВ на своем сайте объявило «Транзит» банком - агентом?

Решение

1. Алексей сможет получить:

- 1) в банке «Терем» – только 100 000 руб. (с текущего счёта), так как обезличенные металлические счета не подлежат страхованию;
 - 2) в «Народном кредитном банке города N» – 235 000 руб.:
 - по вкладу: $250\,000 \cdot 1,1 = 275\,000$ (руб.);
 - с учётом расходов по кредитной карте: $275\,000 - 40\,000 = 235\,000$ (руб.).
- Итого: $100\,000 + 235\,000 = 335\,000$ (руб.).

2. Иван не сможет получить компенсацию, потому что:

- 1) в филиале банка «Терем» за границей его вклад не подлежит страхованию через ССВ;
- 2) в «Народном кредитном банке города N» баланс его счёта отрицательный из-за кредита ($90\,000 - 170\,000 = -80\,000$ (руб.)).

Несмотря на банкротство банка, Иван должен выполнить свои обязательства по кредиту.

3. Василиса сможет получить:

- 1) в банке «Терем»: $694\,000$ руб. ($100\,000 + 540\,000 \cdot 1,1$);
- 2) в «Народном кредитном банке города N»: $495\,000$ руб.

$(6000 \cdot 1,1 \cdot 75)$.

Итого: $694\,000 + 495\,000 = 1\,189\,000$ (руб.).

4. Константин сможет получить:

1) в банке «Терем»: $960\,000$ руб. $(300\,000 + 600\,000 \cdot 1,1)$;

2) в «Народном кредитном банке города N»: $935\,000$ руб.

$(500\,000 \cdot 1,1 + 350\,000 \cdot 1,1)$.

Итого: $960\,000 + 935\,000 = 1\,895\,000$ (руб.).

2. Все, кроме Ивана, могут обратиться в отделение банка «Транзит» с паспортом и заявлением о компенсации застрахованных средств.

Практическая задача 2

1. Медсестра Алла три года хранила свои сбережения на текущем счёте. На сколько процентов обесценились её сбережения с учётом инфляции прошлых лет?
2. Теперь Алла хочет положить деньги на сберегательный вклад на два года под 9,5% годовых без капитализации. Какой номинальный прирост денежных средств (в процентах) она получит в конце срока действия договора? Каков будет прирост в реальном выражении (с учётом инфляции)?

Прогноз потребительской инфляции в России на следующие несколько лет можно найти на сайте Министерства экономического развития РФ (<http://economy.gov.ru>) в разделе «Макроэкономика». Значения инфляции за несколько прошлых лет есть на сайте Федеральной службы государственной статистики (Росстата) (www.gks.ru) в разделе «Цены».

Решение

1. Допустим, медсестра Алла три года хранила $100\,000$ руб. По данным Росстата, уровень инфляции (с округлением до десятых) в 2016 г. составил 5,4%, в 2017 г. – 2,5%, в 2018 г. – 4,3%.

Реальная стоимость денег с учётом инфляции:

- в конце первого года: $100\,000 : 1,054 = 94\,877$ (руб.);
- в конце второго года: $94\,877 : 1,025 = 92\,563$ (руб.);
- в конце третьего года: $92\,563 : 1,043 = 88\,747$ (руб.).

2. Номинальный прирост денежных средств в процентах за два года составит 19%. Прирост в реальном выражении (с учётом инфляции) можно рассчитать по формуле:
$$n \cdot (1 + \%_д - \%_и),$$

где n – исходная сумма денежных средств;

$\%_д$ – годовая процентная ставка по вкладу, поделённая на 100 (например, $9,5\% = 0,095$);

$\%_и$ – уровень инфляции в процентах, разделённый на 100 (например, $5,5\% = 0,055$).

Предположим, что уровень инфляции оставался неизменным в течение двух лет. В нашем примере при уровне инфляции 5,5% прирост денежных средств в реальном выражении составит:

$$100\,000 \cdot (1 + 0,095 - 0,055)^2 = 108\,160 \text{ (руб.)}.$$

Практическая задача 3

Вы хотите открыть вклад в банке сроком на два года. Определите самый выгодный из предложенных вариантов:

А) вклад «Проще простого» – срок 24 месяца, 8% годовых без капитализации;

Б) вклад «Продвинутый» – срок 24 месяца, 7,8% годовых с ежеквартальной капитализацией;

В) вклад «Эксперт-плюс» – срок 24 месяца, 7,6% годовых с ежемесячной капитализацией.

Решение

Наибольший процентный доход принесёт вклад «Продвинутый».
Например, положив на депозит 100 000 руб., вы получите 116 707 руб.

Практическая задача 4

1. Родители решили сделать вклад в размере 100 тыс. руб., но в течение года им могут понадобиться 30 тыс. руб. на операцию бабушке. Банк предлагает вклады с возможностью частичного снятия средств под 7% годовых и без такой возможности – под 8% годовых. Рассчитайте количество денег на счёте родителей через год при всех возможных вариантах развития событий.

Прогнозируемое событие	Вклад под 7%, руб.	Два вклада под 8%, руб.
Операция нужна		
Операция не нужна		

2. Родителям 30 тыс. руб. могут понадобиться не на операцию, а на ремонт крыши на даче после зимнего сезона. Нужен ремонт или нет, станет известно только в мае. А сейчас ноябрь. Ставки по полугодовым вкладам без частичного снятия составляют 7%. Родители могут положить 30 тыс. в банк на полгода и 70 тыс. руб. на год под 8%. Если в мае ремонт не понадобится, родители смогут продлить договор с банком ещё на полгода. Пусть в мае полугодовые ставки равны 7%. Сколько денег будет на счёте родителей через год? Определите, насколько этот вариант будет отличаться (окажется хуже или лучше) от двух годовых вкладов под 8% годовых, если:

А) ремонта не случится;

Б) ремонт всё-таки потребуется.

Решение

1.

Прогнозируемое событие	Вклад под 7%, руб.	Два вклада под 8%, руб.
Операция нужна	$(100\,000 - 30\,000) \times 1,07 = 74\,900$	$70\,000 \cdot 1,08 = 75\,600$

Операция не нужна	$100\,000 \cdot 1,07 = 107\,000$	$(70\,000 + 30\,000) \times$ $\times 1,08 = 108\,000$
-------------------	----------------------------------	--

2.

Ремонт нужен	$70\,000 \cdot 1,08 + (30\,000 \cdot (1 + 0,07 : 2) - 30\,000) =$ $= 75\,600 + 1050 = 76\,650 \text{ руб.}$
Ремонт не нужен	$30\,000 \cdot (1 + 0,07 : 2) = 31\,050 \text{ руб.}$ $31\,050 \cdot (1 + 0,07 : 2) = 32\,137 \text{ руб.}$ $70\,000 \cdot 1,08 + 32\,137 = 107\,737 \text{ руб.}$

Этот вариант окажется немного хуже двух годовых вкладов под 8%, если ремонта не случится (на 263 руб.). Но он будет лучше, если ремонт потребуется (на 1050 руб.), потому что родители получают процент с 30 000 руб. за полгода.

Практическая задача 5

1. Распределите потенциальных заёмщиков по убыванию надёжности и объясните свой выбор.

А) Профессор, 45 лет, зарплата 40 тыс. руб. в месяц, есть машина и квартира.

Б) Индивидуальный предприниматель, 30 лет, может подтвердить доход от бизнеса 30 тыс. руб. в месяц за последние три месяца, в прошлом – два просроченных кредита.

В) Ученик колледжа, 21 год, поручителем выступает старший брат с доходом 30 тыс. руб. в месяц.

Г) Пенсионерка, 70 лет, владелица двухкомнатной квартиры и деревенского дома, пенсия + доход 15 тыс. руб. в месяц от сдачи квартиры.

2. Кому из заёмщиков банк, скорее всего, откажет в кредите и почему?

Решение

- По убыванию надёжности: А (стабильная занятость, высокая зарплата, имущество в собственности), Г (постоянный доход, недвижимость в собственности), В (молод, нет постоянного дохода, но есть поручитель со стабильным доходом), Б (плохая кредитная история).
- Скорее всего, банк откажет в кредите индивидуальному предпринимателю, потому что у него плохая кредитная история – два просроченных кредита в прошлом.

Практическая задача 6

Если клиент банка возьмёт 40 тыс. руб. в кредит на два года под 25% годовых при эффективной ставке по кредиту 30%, каков будет ежемесячный платёж? Если этот клиент просрочит 12-й и 13-й платежи и погасит их только вместе с 14-м платежом, а штраф за просроченный платёж составит 70% от суммы ежемесячного платежа, сколько всего он заплатит за два года?

Решение

Ежемесячный платёж составит 2237 руб. Всего за два года клиент заплатит 53 688 руб. ($2237 \cdot 24$). Если он просрочит 12-й и 13-й платежи, ему будет начислен штраф: $2237 \cdot (0,7 \cdot 2 + 0,7 \cdot 1) = 4697,7$ (руб.), и общая сумма выплат составит 58 385,7 руб.

Практическая задача 7

Семья Звёздочкиных взяла пять лет назад ипотечный кредит под 12% на 15 лет. Сумма кредита составляла 4 млн. руб.

За прошедшее время ставки по ипотеке упали, и Звёздочкины хотят рефинансировать свой заём.

1. На какую сумму им надо будет взять новую ипотеку?
2. Сегодня банк предлагает им эту сумму (1) под 10% годовых на 10 лет. Дополнительные взносы и комиссии составят 2% от стоимости кредита. Эти 2% можно добавить к сумме кредита и тоже выплачивать постепенно. Будет ли выигрыш от рефинансирования кредита? Если да, то какой?
3. Если Звёздочкины готовы делать такие же ежемесячные взносы, как и раньше, на сколько они могут сократить срок нового кредита? Каков тогда будет выигрыш от рефинансирования?
4. Узнайте, какие процентные ставки по ипотечному кредиту предлагают банки вашего города. Имеет ли смысл Звёздочкиным рефинансировать свой кредит в реальных условиях? Если да, то оцените приблизительно, сколько они смогут сэкономить.

Решение

1. Для досрочного погашения кредита Звёздочкиным потребуется 3 346 153 руб.
2. Да, Звёздочкины смогут сэкономить около 348 000 руб.
3. На год, т. е. Звёздочкины могут выплатить кредит за девять лет. Сократив срок погашения до девяти лет, они смогут уменьшить общую сумму выплат на 568 000 руб. (по сравнению со старым ипотечным кредитом) или на 220 000 руб. (по сравнению с новой ипотекой на 10 лет).

Практическая задача 8

Акции компаний «Ладья», «Ферзь» и «Пешка» стоят одинаково – по 20 руб. за штуку. Представим, что через месяц цена каждой акции может принимать одно из пяти представленных в таблице значений (с равной вероятностью).

«Ладья», руб.	«Ферзь», руб.	«Пешка», руб.
18	16	19
19	19	20
21	21	21

23	25	22
25	27	23

1. Какая компания предлагает самые доходные акции?
2. У какой акции риск наибольший, а у какой наименьший?
3. У вас есть 10 тыс. руб. Акции какой компании вы купите? Свой выбор объясните.

Решение

1. Самые доходные акции предлагает компания «Ферзь». Ожидаемую цену акций можно рассчитать как среднее арифметическое:

- ожидаемая цена акции «Ладьи»: $(18 + 19 + 21 + 23 + 25) : 5 = 21,2$ (руб.);
ожидаемая доходность: $(21,2 - 20) : 20 = 0,06$, или 6%;
- ожидаемая цена акции «Ферзь»: $(16 + 19 + 21 + 25 + 27) : 5 = 21,6$ (руб.); ожидаемая доходность: $(21,6 - 20) : 20 = 0,08$, или 8%;
- ожидаемая цена акции «Пешки»: $(19 + 20 + 21 + 22 + 23) : 5 = 21$ (руб.); ожидаемая доходность: $(21 - 20) : 20 = 0,05$, или 5%.

2. Разброс потенциальных значений больше всего у акции компании «Ферзь», поэтому она более рискованная: с вероятностью 20% можно потерять 1 руб. (это характерно для всех трёх акций), с вероятностью 20% – 4 руб. (такие большие потери возможны только при вложении в акции данной компании). Наименьшим риском обладает акция компании «Пешка». Здесь существует только 20%-ная вероятность потерять 1 руб. В остальных случаях инвестор либо улучшает своё финансовое состояние, либо остаётся на прежнем уровне*.
3. На данный вопрос нет единственно правильного ответа, так как нет акции, обладающей строгим преимуществом (т. е. с низким риском и высокой доходностью одновременно). Обучающиеся, склонные к риску, могут выбрать акции компании «Ферзь», обладающие самой высокой ожидаемой доходностью. Консерваторы предпочтут надёжные акции компании «Пешка» или сбалансированные акции «Ладьи». Необходимо выяснить, какими критериями руководствовались обучающиеся.

Также можно попробовать диверсифицировать риски и разделить 10 000 руб. между тремя компаниями. К сожалению, из условия задачи непонятно, являются ли эти компании независимыми или они тесно связаны между собой, принадлежат к одной отрасли или нет и т. д. Поэтому невозможно спрогнозировать, будут ли они расти и падать вместе, а значит, неясно, насколько сильно диверсификация поможет снизить риски.

Практическая задача 9

Компания ПАО «Супер-Эмитент» в ноябре 2016 г. разместила облигации номиналом 1000 руб. со сроком погашения через четыре года и купоном 18% годовых с выплатой раз в год.

1. За сколько вы готовы купить эту облигацию, если ставка дисконтирования 20%? А если ставка дисконтирования 15%?
2. Если вы купили эту облигацию за 962 руб., когда до погашения оставалось чуть меньше двух лет, и держали до конца срока, какова её чистая годовая доходность после уплаты налогов? Какова её доходность, если бы вы держали облигацию один год и один день и продали за 975 руб.?

Решение

1. При ставке дисконтирования 20% справедливая цена облигации составит 948 руб. ($466 + 482$):

- купонные выплаты с учётом ставки дисконтирования: $180 : 1,2 + 180 : 1,2^2 + 180 : 1,2^3 + 180 : 1,2^4 = 466$ (руб.);
- стоимость облигации с учётом ставки дисконтирования: $1000 : 1,2^4 = 482$ (руб.).

При ставке дисконтирования 15% справедливая цена облигации составит 1086 руб. ($514 + 572$):

- купонные выплаты с учётом ставки дисконтирования:

$$180 : 1,15 + 180 : 1,15^2 + 180 : 1,15^3 + 180 : 1,15^4 = 514 \text{ (руб.)};$$

- стоимость облигации с учётом ставки дисконтирования: $1000 : 1,15^4 = 572$ (руб.).

Этот пример показывает, что если выплата купона происходит раз в год и ставка купона ниже ставки дисконтирования, то облигация будет продаваться дешевле своего номинального значения («с дисконтом»). А если ставка купона выше ставки дисконтирования, облигация будет продаваться дороже своего номинального значения («с премией»).

2. В первом случае доход будет состоять из двух купонных выплат по 180 руб. и разницы номинала и цены покупки, составляющей 38 руб., т. е. чистая доходность за два года: $(180 \cdot 2 + 38) = 398$ руб. После вычета налогов остаётся $398 \cdot 0,87 = 346$ руб. Годовая доходность: $(346 : 962) : 2 = 0,18$, или 18%.

Во втором случае доход будет состоять из двух купонных выплат по 180 руб. и разницы номинала и цены покупки 13 руб., т. е. чистая доходность составит 373 руб., а после вычета налогов – 325 руб. Годовая доходность: $325 : 962 = 0,338$, или 33,8%.

Практическая задача 10

Народное IPO ВТБ

В мае 2007 г., после двух удачных размещений акций Сбербанка и «Роснефти» среди широкого круга инвесторов, банк ВТБ провёл так называемое народное IPO –

разместив 22,5% своих акций. Предварительно банк провёл широкую рекламную кампанию, успешно отчитался по итогам 2006 г. и выплатил небывало высокие дивиденды – около 20% от прибыли.

Руководство компании решило привлечь как можно больше мелких инвесторов – простых российских граждан. Минимальная сумма покупки во время IPO была назначена на уровне 30 тыс. руб. (обычно пороговая сумма гораздо выше, например одна акция Сбербанка стоила 89 тыс. руб.), и акции можно было свободно приобрести в отделениях банка. В результате акционерами ВТБ стали более 120 тыс. жителей России. Банк собрал около 1,5 млрд. долларов США. Цена на первично размещённые акции была установлена в размере 13,6 коп. за штуку.

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

Недовольство многочисленных акционеров ВТБ росло, и в начале 2012 г. государство предложило выкупить у мелких инвесторов (вложивших до 500 тыс. руб.) их акции обратно по цене размещения – 13,6 коп. В марте – апреле 2012 г. был произведён выкуп. Предложением воспользовались две трети частных инвесторов: они смогли вернуть деньги, вложенные пять лет назад. Остальные либо продали свои акции с убытком, либо не слышали об обратном выкупе и остались держателями акций.

Вопросы

1. Если инвестор вложил 50 тыс. руб. в акции ВТБ во время «народного IPO» и продал их в январе 2009 г., когда они стоили меньше всего, сколько составила годовая доходность акций (в %) и сколько денег (в руб.) потерял инвестор? Должен ли он заплатить налог? (Дивиденды в 2008 г. составили 0,00134 руб. на акцию, а в 2009 г. – 0,000447 руб. на акцию. Поэтому их можно не учитывать в расчёте доходности.)
2. Сколько бы составила годовая доходность акций (в %) и сколько денег (в руб.) выиграл бы инвестор, если бы продал акции на пике стоимости – в июне 2007 г. за 14,66 коп. за акцию? Должен ли он заплатить налог?
3. Предположим, что инвестор не продавал свои акции и дождался обратного выкупа по цене размещения. Можно ли говорить, что он ничего не потерял за эти годы? Если потерял, то сколько? (Дополнительные данные на сайте Росстата: www.gks.ru.)
4. Если бы инвестор не продал свои акции и дождался обратного выкупа по цене размещения, то сколько бы он потерял по сравнению с банковским вкладом? (Например, положил 50 тыс. руб. в банк в мае 2007 г. вместо покупки акций.)
5. Гарантирует ли государство сохранность вложений населения в акции? Если акции какой-то другой популярной у частных инвесторов компании обесценятся, стоит ли ожидать такой же реакции государства, как описано в тексте?

Решение

1. Годовая доходность акций составила –51,4%. Её можно рассчитать по формуле:

$$(1,95 - 13,6) : 13,6 : (5 : 3) = -0,514, \text{ или } -51,4\%.$$

Вложив 50 000 руб. в акции ВТБ, инвестор потерял 42 830 руб.:

$$(1,95 - 13,6) : 13,6 = -0,856;$$

$$50\,000 \cdot 0,856 = 42\,830.$$

Налог он платить не должен. Если в 2009 г. инвестор получил положительный доход от каких-либо других операций с ценными бумагами, то убытки от акций ВТБ вычитаются из доходов по другим ценным бумагам, что сократит общую сумму уплаченного налога.

2. Если бы инвестор продал акции на пике стоимости, то получил:

$$(14,66 - 13,6) : 13,6 \cdot 50\,000 = 3897 \text{ (руб.)}.$$

С этой суммы он заплатил бы налог: $3897 \cdot 13\% = 507$ (руб.). Чистая годовая доходность после уплаты налога:

$$(53\,390 : 50\,000)^{12} - 1 = 1,197, \text{ или } 119,7\%.$$

3. Полученные в 2012 г. 50 000 руб. – это не 50 000 руб., инвестированные пятью годами ранее, ведь из-за инфляции деньги обесценились более чем в 1,5 раза. За пять лет инфляция составила около 59% (см. таблицу ниже):

$$(1,119 \cdot 1,133 \cdot 1,088 \cdot 1,088 \cdot 1,061) - 1 = 0,592, \text{ или } 59,2\%.$$

Год	2007	2008	2009	2010	2011
Уровень инфляции, %	11,9	13,3	8,8	8,8	6,1

4. Для ответа на этот вопрос нужно найти в Интернете ставки по банковским вкладам в 2007 г. Например, на запрос «ставки по вкладам в 2007» Google выдаёт ссылку на статью РБК от 3 июля 2007 г. «Лучшие ставки по банковским вкладам (на 29.06.2007)». Мы видим, что в 2007 г. инвестор мог бы положить деньги в банк на год под 11–12%.

Проведя небольшое исследование, определяем средние ставки по вкладам:

- в 2008 г. – 12–13%;
- в 2009 г. – 18–20%;

в 2010 г. – 12–13%.

К концу 2010 г. ставки снизились, поэтому весной 2011 г. наилучшая ставка, которую мог получить инвестор, составляла около 8%.

Если бы инвестор, начиная с 2007 г., каждый год клал деньги в банк, то его состояние увеличилось бы более чем в 1,8 раза:

$$1,115 \cdot 1,125 \cdot 1,19 \cdot 1,125 \cdot 1,08 = 1,8136.$$

Значит, по сравнению с вложением в банк инвестор потерял на акциях ВТБ 40 700 руб. ($50\,000 \cdot 81,4\%$).

Потери выражены в деньгах 2012 г., но обучающиеся имеют право посчитать потери в деньгах 2007 г., и тогда цифра будет меньше.

5. Не гарантирует. Случай с ВТБ – это частный случай, и не стоит надеяться на помощь государства в другой раз.

Практическая задача 11

В октябре 2017 г. значение индекса РТС составляло примерно 1138 пунктов, 1 октября 2018 г. – 1192, а 19 февраля 2019 г. – 1177 пунктов.

1. Найдите на сайте Московской биржи описание индекса РТС. Из каких ценных бумаг он рассчитывается?
2. Когда данный индекс достиг минимального значения (38,5)? Что тогда произошло?
3. Когда индекс достиг максимального значения? Почему потом он резко упал?
4. Сколько бы заработал инвестор, вложивший 10 тыс. руб. в индекс РТС в 2000 г., когда его значение было равно 200 пунктам, и продавший свои акции в 2012 г., когда индекс составлял 1300 или когда он составлял 1600? Какова была бы чистая годовая доходность в том и ином случае? Была ли она выше, чем инфляция? (Начальное значение индекса в 1995 г. равно 100 пунктам.)
5. А если бы этот инвестор продал свои акции в начале 2008 г., когда индекс был на уровне 2000?
6. В какой момент вложили в индекс РТС и когда продали свои ценные бумаги те инвесторы, которые потеряли больше всех за всю историю торгов?
7. Почему в 2014–2015 гг. значение индекса РТС опять резко снизилось?
8. Какой вывод вы могли бы сделать, изучив динамику значений данного индекса?

Решение

1. Индекс РТС – основной индикатор российского фондового рынка. Рассчитывается на основе 50 акций крупнейших российских компаний, работающих в основных секторах экономики. Это промышленные компании (нефтегазовые, металлургические, химические и энергетические) и финансовые организации (банки). Также представлены акции мобильных операторов, «Аэрофлота», некоторых торговых сетей.
2. Минимальное значение индекс показал в 1998 г., в период дефолта по российским государственным облигационным займам в национальной валюте.

3. Максимальное значение индекса в начале 2008 г. связано с ростом цен на энергоресурсы, а его падение – с мировым экономическим кризисом.
4. В 2000 г. индекс был примерно на уровне 200. В 2012 г. колебался между 1300 и 1600. Если инвестор продал свои акции, когда индекс был равен 1300, он заработал 55 000 руб. $(10\,000 \cdot (1300 - 200) : 200)$, а годовая доходность составила 17%.

Здесь необходимо дать разъяснения к расчётам. В этом случае нужно возводить в степень, а не делить на 12, так как на таком длительном горизонте приближённый расчёт с помощью деления слишком сильно исказит картину. Например, $1300 : 200 = 6,5$.

Взяв корень 12-й степени, получаем $\sim 1,17$:

$$(1300 : 200)^{12} - 1 = 0,1688, \text{ т. е. годовая доходность около } 17\%.$$

Это выше инфляции, которая в 2001–2012 гг. колебалась в пределах от 6 до 18% в год, а в среднем составила около 11%*.

Доходность можно вычислить в MS Excel. Для этого в строке «Функция» запишите формулу $\text{=СТЕПЕНЬ}(1300/200;1/12)-1$, затем нажмите на кнопку Enter, и в первой строке появится искомая величина.

Если инвестор продал акции, когда индекс был равен 1600, он заработал 70 000 руб. $(10\,000 \cdot (1600 - 200) : 200)$, а годовая доходность составила около 19%:

$$(1600 : 200)^{12} - 1 = 0,189.$$

Во время проверки письменных домашних работ не снижайте оценку обучающимся, которые посчитали доходность делением на 12, но объясните им в группе, почему нельзя использовать такую формулу. Приведите пример:

$$100 \cdot 1,1^{12} = 314, \text{ а } 100 \cdot (1 + 0,1 \cdot 12) = 220.$$

На длинном горизонте разница очевидна!

5. Тогда доходность была бы выше:

$$(2000 : 200)^{12} - 1 = 0,2115, \text{ т. е. около } 21\% \text{ в год.}$$

6. Обучающимся может показаться, что речь идёт о падении фондового рынка в 2008 г., потому что там наблюдалась самая большая потеря стоимости в абсолютном выражении. Но инвесторам важно не абсолютное, а относительное падение. Поэтому самым трагичным для них стало падение в 1998 г.

Если бы инвестор вложил в акции 10 000 руб. в конце 1997 г. и продал акции в конце 1998 г., он потерял бы 9000 руб., так как индекс упал в 10 раз (примерно с 500 до 50). Если бы инвестор вложил 10 000 руб. в середине 2008 г., а продал в начале 2009 г., он потерял бы только 8000, так как индекс упал в 5 раз (примерно с 2500 до 500).

7. В 2014 г. в России начался экономический спад, обусловленный падением цен на нефть и введёнными США и странами Евросоюза санкциями против РФ.

8. Биржевой индекс – важнейший индикатор экономической ситуации в любой стране. Когда экономика на подъёме, индекс растёт, а его снижение указывает на то, что в экономике начался очередной спад и инвесторы стремятся избавиться от ценных бумаг. Так, когда в 2014 г. в нашей стране начался экономический спад, значение индекса резко снизилось

Практическая задача 12

На сайте Росстата выясните численность домохозяйств в России в 2010 г. по итогам Всероссийской переписи населения (www.gks.ru: Переписи и обследования ® Переписи населения ® Всероссийская перепись населения 2010 ® Число и состав домохозяйств). Воспользуйтесь информацией из данной главы о количестве пожаров в жилых домах в России за 2015 г. Предположим, что количество домохозяйств с 2010 по 2015 г. выросло несущественно. Рассчитайте приблизительную вероятность возникновения пожара в российской квартире или доме. Почему вы использовали численность домохозяйств, а не численность населения?

Решение

Численность домохозяйств в России в 2010 г. по итогам Всероссийской переписи населения – 54,56 млн. В 2015 г. в России произошло около 100 тыс. пожаров в жилом секторе. Если предположить, что численность домохозяйств почти не изменилась, то от пожара в 2015 г. пострадало около 0,18% российских домохозяйств: $(100\,599 : 54\,560\,000) \cdot 100\%$. Таким образом, вероятность возникновения пожара в российской квартире или доме составляет 18 случаев из 10 000. Для ответа на данный вопрос нужно использовать именно количество домохозяйств, а не численность населения, потому что в квартире или в доме проживает семья как отдельная статистическая единица, именуемая домохозяйством. Однако домохозяйство может состоять и из одного человека (например, в квартире проживает только одинокая пенсионерка).

Практическая задача 13

Вы решили сэкономить и застраховали внутреннюю отделку своей квартиры на 50 тыс. руб., хотя недавний ремонт обошёлся в 100 тыс. руб. Если случится затопление и пострадает отделка на 50 тыс. руб., сколько составит страховая выплата? А если затраты на ремонт по затоплению составят 100 тыс. руб.?

Решение

Если случится затопление и пострадает отделка на 50 тыс. руб., вы получите от страховой компании всю эту сумму и сможете полностью компенсировать потери. Но если затопление окажется более серьёзным и необходимые затраты на ремонт составят 100 тыс. руб., страховая компания покроет 50 тыс. руб., а остальные 50 тыс. руб. придётся заплатить из своего кармана.

Практическая задача 14

Допустим, 100 человек решили застраховаться на год от несчастного случая, который повлечёт потери, равные 100 тыс. руб. Каждый из них заплатит страховую премию в размере 2500 руб. Итого страховая компания получит 250 тыс. руб.

Если страховой случай наступил для одного клиента, сколько компания выплатит за год? Какова будет её прибыль? Если страховой случай наступит для двух клиентов?

Что будет, если страховой случай наступит для трёх или более клиентов?

Решение

Если страховой случай наступил для одного клиента, компания выплатит за год только 100 тыс. руб., а её прибыль составит 150 тыс. руб. (250 000 – 100 000). Если страховой случай наступил для двух клиентов, компания выплатит 200 тыс. руб. и получит прибыль в размере 50 тыс. руб.

Что будет, если страховой случай наступит для трёх или более клиентов? Во-первых, в нормальных условиях такого не должно произойти. Страховые компании имеют штат аналитиков, которые изучают статистику несчастных случаев и с большой точностью могут рассчитать вероятность реализации страхового случая в «пуле» клиентов компании. После того как вероятность подсчитана, страховые компании назначают цену страхового полиса не на том уровне, который получается при умножении страховой выплаты на вероятность, а значительно выше. Так они создают дополнительную «подушку безопасности», которая в благоприятный год станет прибылью компании, а в неблагоприятный – резервом для дополнительных выплат.

Во-вторых, финансовая устойчивость государственных страховщиков в социальном страховании гарантируется государством, а для коммерческих страховщиков закон устанавливает определённые требования к финансовой устойчивости и платёжеспособности. Их соблюдение контролирует ЦБ РФ. При несоблюдении этих требований у страховщика отбирают лицензию на право страхования (только в 2015–2016 гг. с рынка ушли около 150 страховых компаний). Поэтому при выборе страховщика надо проверить наличие у него лицензии.

Практическая задача 15

Гражданин Петров в результате ДТП нанёс повреждения автомобилю гражданина Иванова на сумму в 480 тыс. руб. У Петрова был базовый полис ОСАГО с лимитом 400 тыс. руб., какова величина страховой выплаты?

Решение

У Петрова был базовый полис ОСАГО с лимитом 400 тыс. руб., поэтому 80 тыс. руб. ему пришлось компенсировать из собственных средств.

Практическая задача 16

Безусловная франшиза по полису каско составляет 10 тыс. руб. В первый месяц действия договора вы поцарапали боковое зеркало. Сумма повреждений составила 4000 руб. Будет ли компенсация? Позже вы помяли крыло при столкновении с другим автомобилем. ДТП произошло по вашей вине. Сумма повреждений была оценена в 21 тыс. руб. Сколько выплатит страховая компания?

Решение

В первый месяц действия договора вы поцарапали боковое зеркало. Сумма повреждений составила 4000 руб. Эту сумму страховая компания компенсировать не будет. Позже вы помяли крыло при столкновении с другим автомобилем. ДТП произошло по вашей вине. Сумма повреждений была оценена в 21 тыс. руб. Страховая компания выплатит 11 тыс. руб. (21 000 – 10 000).

Практическая задача 17

Условная франшиза по полису каско также составляет 10 тыс. руб. В первый месяц действия договора вы стали участником ДТП, которое произошло по вашей вине. Сумма повреждений составила 21 000 руб. Сколько выплатит страховая компания? Через некоторое время вы поцарапали капот автомобиля. Стоимость ущерба оценивается в 9000 руб. Страховщик будет компенсировать эту сумму?

Решение

В первый месяц действия договора вы стали участником ДТП, которое произошло по вашей вине. Сумма повреждений составила 21 000 руб. Страховая компания выплатит именно эту сумму без всяких вычетов. Через некоторое время вы поцарапали капот

автомобиля. Стоимость ущерба оценивается в 9000 руб. Эту сумму страховщик компенсировать не будет.

Проблемная ситуация

Определите, безопасны ли следующие ситуации (т. е. деньги на текущем счёте останутся в сохранности). Свой ответ объясните.

1. На пикнике вы уронили банковскую карту в костёр, и она расплавилась.
2. На улице грабитель вырвал у вас сумку с телефоном и банковской картой и скрылся. Вы тут же обратились в полицию.
3. Друг попросил вас дать ему расплатиться вашей картой в Интернете. Вы отправили ему в одном электронном письме все данные с лицевой стороны карты, а следующим письмом CVV-код. Ваша карта не предусматривает дополнительного подтверждения покупки через СМС-оповещения.
4. Выходя из автобуса, вы выронили кошелек, в котором лежали карта и записанный на листке бумаги ПИН-код. Вы сразу заметили пропажу и позвонили в банк, чтобы заблокировать карту.
5. Вам пришло СМС-уведомление: «Покупка на 5370 руб. по карте прошла успешно», но вы ничего не покупали, а карта не пропадала и всё время оставалась при вас.

Решение

1. Ситуация безопасна для сохранности денег на текущем счёте. Надо заявить в банк об утере карты, и он выдаст новую (с таким же балансом на счёте, какой был на сгоревшей карте).
2. Ситуация небезопасна для сохранности денег на текущем счёте. Преступник сможет совершать покупки через Интернет, даже если платёж по карте предусматривает СМС-верификацию – подтверждение своего действия в Сети с помощью полученного пароля. Помимо обращения в полицию, необходимо позвонить в банк и попросить заблокировать карту, причём сделать это нужно как можно скорее.
3. Ситуация небезопасна для сохранности денег на текущем счёте. Интернет-мошенники могут отследить сразу два письма, и у них появятся необходимые данные для снятия денег с карты. Чтобы избежать такой ситуации, следует передать часть информации с помощью другого носителя (например, отправить СМС-сообщение или сообщить устно по телефону). Однако лучше предложить оплатить покупку за друга, попросив у него ссылку на платёжную систему в Интернете.
4. Ситуация безопасна для сохранности денег на текущем счёте. Вы немедленно позвонили в банк, ваша карта заблокирована, и никто не сможет ею воспользоваться.
5. Ситуация небезопасна для сохранности денег на текущем счёте. Это может быть сбой системы СМС-оповещений или платёжной системы банка (банк списал у вас деньги по ошибке), но не исключено, что злоумышленники узнали данные вашей карты, включая CVV-код, и использовали их для покупок в Интернете. В любом случае необходимо немедленно позвонить в банк и сообщить об этом СМС-уведомлении.

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Полное знание теоретического

хорошо	71 - 90	материала, самостоятельно правильно решены/выполнены практические ситуационные и проблемные задачи Хорошее знание теоретического материала, задачи решены/выполнены с минимальной помощью преподавателя или имеются некоторые ошибки в решении
удовлетворительно	51 - 70	Слабое знание теоретического материала, задачи решены под непосредственным руководством и с помощью преподавателя или задачи решены/выполнены частично
неудовлетворительно	Менее 51	Отсутствие или очень слабое знание теории, задачи не решены/не выполнены

Кейс

Изучите жизненную ситуацию и ответьте на вопросы.

Обманутые вкладчики обращаются к Президенту России

В середине июля 2012 г. стало известно, что клиенты «Мобил-банка» не могут получить деньги в банкоматах и отделениях финансовой организации. Эти проблемы представители банка объясняли «трудностями с ликвидностью». 9 августа ЦБ РФ отозвал у компании «Мобилбанк» лицензию на осуществление банковских операций. Финансовый регулятор заявил, что эта организация проводила высокорискованную кредитную политику, размещая средства в низкокачественные активы и не создавая адекватные резервы на случай возможных потерь, что привело к возникновению оснований для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства). Так, банк безосновательно скупал ценные бумаги (на момент отзыва лицензии они составляли порядка 50% активов финансовой организации). Убыток за год вырос с 17 до 113 млн. руб. Банк нарушал нормативы, установленные ЦБ РФ (например, норматив достаточности капитала снизился до 6,75%, по другим данным – до 2%).

«Мобилбанк» был создан в 1990 г. в Ижевске (Удмуртия). Имел филиал в Москве. Уставный капитал кредитной организации составлял 176,7 млн. руб. Банк участвовал в системе страхования вкладов.

Вкладчики «Мобилбанка» провели митинг протеста. Они требовали от руководства банка выйти к ним. На митинге было собрано более 50 подписей под обращением к Президенту России Владимиру Путину и главе ЦБ РФ Сергею Игнатьеву*.

«Все мы, вкладчики, имевшие на счетах “Мобилбанка” вложения более 700 тыс. руб., потеряли их безвозвратно. Мы не миллионеры и не олигархи, среди нас много людей, занимающихся малым бизнесом, менеджеров среднего звена, пенсионеров, которые в результате мошеннических действий владельцев банка потеряли свои накопления. Для большинства из нас это были единственные сбережения».

По материалам информационного агентства РБК – www.rbc.ru

Вопросы к тексту

1. Почему обманутые вкладчики пишут, что потеряли именно ту часть сбережений, которая превышала 700 тыс. руб.?
2. Есть ли у вкладчиков шанс вернуть оставшиеся деньги? Должно ли им помочь в этом государство?
3. Какие две ошибки совершили вкладчики, размещая средства в «Мобилбанке»?

Решение

1. Денежные средства на счетах «обманутых» вкладчиков превышали страховой лимит, возврат которого гарантирован АСВ. В 2012 г. он составлял 700 тыс. руб. в одном банке. Когда «Мобилбанк» разорился, все деньги сверх этого лимита банк вкладчикам не вернул.

2. Хотя возврат сумм сверх страхового лимита не гарантирован АСВ, вкладчики могут попытаться получить оставшиеся средства через суд. Однако судебные процессы по подобным делам длятся до нескольких лет, а исход дела будет зависеть от того, сколько активов было у банка на момент закрытия и какое место занимают вкладчики в очереди кредиторов.

3. Первая ошибка – вкладчики разместили в одном и том же банке суммы свыше страхового лимита. Вторая ошибка – вкладчики не проверили репутацию банка до того, как разместили в нём денежные средства.

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы.
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Присутствуют собственные выводы и заключения.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Выводы сформулированы не вполне самостоятельно, без должного обоснования и пояснений
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; полное отсутствие собственных выводов и заключений.

Темы дискуссий

1. Кредиты граждан

В таблице представлены данные исследования, проведенного Фондом «Общественное мнение» (ФОМ) 9-16 августа 2016 г. Всего 35% граждан России имели какой-либо банковский или потребительский кредит, по которому нужно выплачивать деньги.

Вид кредита	Доля опрошенных, %
Потребительский кредит в магазине (покупка бытовой техники и других товаров)	13
Кредит на неотложные нужды (ремонт, свадьба, лечение, срочные покупки и т. д.)	10
Автокредит	6
Ипотечный кредит	7
Кредитная карта	3
Кредит на развитие бизнеса (для физических лиц)	менее 1
Образовательный кредит	1
Другие виды кредитов	1

Вопросы для обсуждения

1. Чем объясняется данная статистика?
2. Почему потребительские кредиты в магазинах так популярны?
3. Почему так мало людей используют ипотечные кредиты?
4. Если 35% населения выплачивает кредиты, – это много или мало?
5. Каковы плюсы и минусы роста доли населения, берущего кредиты?

2. Кредитные карты

Вопросы для обсуждения

1. В каких целях можно использовать дебетовую карту банка?
2. Каковы плюсы и минусы у дебетовой банковской карты?
3. Как следует поступить, если вы нашли банковскую карту, утерянную вашим знакомым? Почему вы считаете, что поступить нужно именно так?

3. Фондовые перспективы

Российский фондовый рынок в 2017 году не смог порадовать инвесторов, показав негативную динамику: индекс Мосбиржи, основной индикатор отечественного рынка акций, за год снизился на 5,5% (до 2,1 тыс. пунктов), при том что индекс развивающихся рынков MSCI EM вырос на 32%. <...>

При этом если посмотреть на отдельные акции, то их динамика была в тренде с глобальными рынками. Например, акции Сбербанка выросли за год на 30%, Магнитогорского металлургического комбината – на 26%, Новолипецкого металлургического комбината – на 28%. <...>

Аналитики в основном испытывают умеренный оптимизм в отношении перспектив российского рынка акций в 2018 году. Рынок по-прежнему будет зависим от внешнего фона, настроений иностранных игроков, конъюнктуры сырьевых площадок, геополитических факторов. <...>

Эксперты полагают, что нефтегазовый сектор будет в лидерах рынка в 2018 году... благодаря росту глобальной экономики и, как следствие, росту цен на энергоресурсы...

В нефтегазовом секторе стоит обратить внимание на акции ЛУКОЙЛа и НОВАТЭКа – компаний с низким долгом, генерирующих высокие денежные потоки в отрасли... Называют интересными бумаги «Газпрома» на фоне очень низкой по историческим меркам оценке акций. <...>

В секторе добывающих компаний выделяют также акции компании АЛРОСА. «В конце года произошла стабилизация цен на алмазы... акции покажут динамику лучше рынка уже по итогам первого квартала 2018 года», – утверждает эксперт.

Опережающую динамику в 2018 году смогут показать потребительский («Магнит», «Аэрофлот», «Лента») и банковский сектора за счёт роста реальных зарплат населения... и, как следствие, роста потребительской активности. По мнению некоторых аналитиков, в банковском секторе главным бенефициаром остаётся Сбербанк.

Мнения экспертов: «Делаю ставку на акции “Магнита” – инвесторы заложили излишний негатив в текущие цены». “Магнит” – крупнейший ретейлер в России – в третьем квартале 2017 года продемонстрировал ухудшение финансовых показателей. На этом фоне акции испытали паническое снижение с 10 тыс. до 6,2 тыс. руб. за акцию».

«Акции “МегаФона”, “Ростелекома” – это одни из наиболее перепроданных бумаг в своих секторах. Их динамика будет лучше рынка. “Ростелеком” стоит сейчас дешевле балансовой стоимости при отсутствии значимых рисков».

Хуже рынка могут быть акции металлургического сектора из-за замедления темпов потребления стали в Китае. «Возможна коррекция в акциях сталелитейных компаний на фоне падения спроса из Китая», – утверждает аналитик.

Одними из лидеров роста в 2017 году выступали бумаги ММК и НЛМК, и они уже отыграли значительную часть потенциала, значит, в случае коррекции рынка они будут снижаться сильнее других.

Источник: информационное агентство РБК – www.rbc.ru

Вопросы

1. Если бы в ноябре 2017 г. ваши родители купили акции «Магнита» по 6,2 тыс. руб. за штуку и продали их в настоящий момент, они бы выиграли или проиграли? (Найдите котировки этих акций на порталах <http://tikr.ru/stock>, <https://smart-lab.ru> или на сайте Московской биржи – www.moex.com).
2. Как видно из статьи, ситуация в мировой экономике и политике влияет на состояние отдельных компаний. Почему авторы статьи упоминают Китай, говоря о перспективах российской металлургии? Чем можно объяснить падение цен на акции российских компаний в 2017 г.?
3. Сбылись ли прогнозы аналитиков? Как изменились в 2018 г. курсы акций компаний, описываемых в статье, по сравнению с 2017 г.? Как изменились они в настоящее время?

4. Инвестиции на личном счёте

На рынке частных инвестиций появился новый инструмент – индивидуальный инвестиционный счёт. По сути, это аналог брокерского счёта или счёта доверительного

управления, но с одной разницей: ИИС позволяет в дополнение к полученному доходу осуществить налоговый вычет в размере 13%. С его помощью можно покупать акции, облигации, еврооблигации и паи иностранных инвестиционных фондов, обращающихся на бирже.

Запуск ИИС в 2015 г. пришёлся на время снижения ставок по депозитам, что заставило население искать новые доходные инструменты инвестирования.

По оценке ЦБ РФ, на конец 2015 г. в России было зарегистрировано порядка 89 тыс. ИИС с остатком средств на них в размере 5,1 млрд. руб. (средний счёт по рынку – 57 тыс. руб.). При этом большую часть ИИС открывали граждане, уже имевшие брокерские счета, а новых инвесторов на рынок пришло не так уж и много. Остаток средств на ИИС в тысячи раз меньше суммы вкладов на депозитах.

В России на один рубль розничного инвестора, вложенный в фондовый рынок, в 2016 г. приходилось 100 руб. банковских депозитов.

Основная проблема ИИС – небольшой максимальный объём вноса, а также невозможность закрыть счёт раньше установленного срока (трёх лет). Многие инвесторы не видят смысла инвестировать небольшие по меркам фондового рынка суммы, тем более на такой долгий срок – доверия к рынку у массового российского инвестора пока не сложилось.

Одна из проблем ИИС заложена в форме его управления. Управлять счётом самому, особенно в период кризиса, сложно. При помощи управляющего – дорого. При невысокой сумме инвестиций издержки на ведение счетов довольно высоки.

Объём торгов ценными бумагами на Московской бирже по ИИС за период с начала 2015 г. по 2 февраля 2016 г. составил 43,1 млрд. руб. Чаще всего на ИИС покупали акции: на их долю приходится 94%, по 3% – на ОФЗ и корпоративные облигации.

По прогнозам аналитиков рейтингового агентства «Эксперт РА», к концу 2016 г. количество ИИС должно было превысить 240 тыс., а сумма средств на них – вырасти до 12 млрд. руб. Таким образом, ИИС останется одним из драйверов роста рынка частных инвестиций.

Согласно опросам, большинство управляющих компаний в 2016 г. планировало защищать средства клиентов от обесценения за счёт сокращения позиций в банковских вкладах и увеличения вложений в ценные бумаги.

В 2017 г. вступили в силу поправки к законопроекту об ИИС: сумма предельного вноса была увеличена с 400 тыс. до 1 млн. руб. Это должно послужить толчком для рынка частных инвестиций. По итогам 2017 г. количество ИИС выросло в два раза, а сумма размещённых на фондовых рынках средств превысила 1 трлн. руб. В конце 2018 г. количество зарегистрированных на Московской бирже индивидуальных инвестиционных счетов достигло 502 тыс. Свыше 55% (279 тыс.) счетов открыты новыми частными инвесторами, которые никогда не имели брокерских счетов.

Наибольшей популярностью среди инвестиций в ценные бумаги посредством ИИС пользуются акции, доля которых в портфелях ИИС на конец октября 2018 г. составила 50%. На государственные облигации приходится 27,4%, на корпоративные облигации – 19,4% и на биржевые фонды – 3,2%.

Размер среднего портфеля ИИС, по данным ЦБ РФ, за два года вырос более чем в два раза, а средний объём денежных средств на инвестиционном счёте, переданных в доверительное управление, – почти в четыре раза.

По материалам информационных порталов РБК+ и «БКС-экспресс» – www.rbcplus.ru, <https://bcs-express.ru>, а также сайта Московской биржи – www.moex.com

Вопросы к тексту

1. Каковы преимущества использования ИИС для частных инвесторов по сравнению с обычными брокерскими счётами?
2. Почему ИИС не привлекли в экономику ожидаемое число инвесторов в начале своего действия?
3. Почему аналитики считали, что на фоне снижения ставок по депозитам ИИС могут стать привлекательным инструментом для частных инвесторов? Оправдались ли прогнозы аналитиков?
4. Какой способ инвестирования ближе всего вам и вашим родителям? Свой выбор объясните.

5. Страховой рынок России

Вид страхования	Страховые премии (взносы), млн. руб.		Выплаты по договорам страхования, млн. руб.	
	2008 г.	2017 г.	2008 г.	2017 г.
Всего по добровольному и обязательному страхованию	954 754,2	1 284 990,8	633 233,6	513 205,4
Добровольное страхование – всего	468 764,4	1 036 531,8	200 512,4	316 736,1
В том числе: Личное страхование	128 479,6	593 826,8	69 553,3	157 180,1
В том числе страхование: жизни	19 229,8	331 734,7	6 089,1	36 709,8
от несчастных случаев и болезни	34 760,1	121 811,4	4 396,7	14 508,6
медицинское	74 489,7	140 280,6	59 067,5	105 961,7

Имущественное страхование	340 284,8	442 705,0	130 959,1	178 222,2
В том числе страхование: имущества юридических лиц	162 393,9	185 509,2	41 627,2	73 901,1
имущества граждан	152 363,2	164 311,3	86 241,1	63 395,0
предпринимательских и финансовых рисков	4 069,5	35 322,1	427,5	13 350,0
гражданской ответственности	21 458,3	53 617,5	2 663,3	7 370,1
Обязательное страхование – всего	485 989,8	248 459,0	432 721,2	196 469,4
В том числе: Личное страхование	405 609,3	18 328,3	384 302,1	16 520,1
Имущественное страхование	80 380,5	230 130,8	48 419,1	179 949,3
в том числе страхование гражданской ответственности	80 361,4	230 130,7	48 414,0	179 949,3
из него владельцев транспортных средств	80 355,6	224 259,5	48 314,0	178 754,3

Источник: по данным Росстата.

1. Как изменилась структура российского рынка страхования с 2008 по 2017 г.? Какие виды страхования занимали наибольшую долю на рынке в 2008 г. и какие – в 2017 г.?
2. Какую долю на этом рынке занимало добровольное страхование имущества граждан в 2008 и 2017 гг.? По вашему мнению, это много или мало? Нужно ли семьям страховать своё имущество?

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных,

		справочных, энциклопедических источников; Активное участие в дискуссии; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы.
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Присутствуют собственные выводы и заключения без достаточно полного обоснования.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Выводы присутствуют без обоснования и сформулированы не вполне самостоятельно
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; неучастие в дискуссии; полное отсутствие собственных выводов и заключений.

Тестовые задания:

Тест 1

1. Банковская система России включает:
 - а) Центральный банк РФ;
 - б) кредитные организации РФ;
 - в) страховые компании РФ;
 - г) филиалы и представительства иностранных банков на территории РФ.
2. К активным операциям банка относятся:
 - а) текущие счета и вклады до востребования (в том числе дебетовые пластиковые карты);
 - б) сберегательные вклады;
 - в) кредиты физическим лицам (в том числе ипотечные); г) именные сберегательные сертификаты;
 - д) кредиты организациям;
 - е) счета в других коммерческих банках и центральном банке; ж) займы у других коммерческих банков и у центрального банка;
 - з) покупка ценных бумаг, выпускаемых организациями (акции, облигации, векселя);

- и) покупка государственных облигаций;
к) счета клиентов в драгоценных металлах.
3. Функции и услуги ЦБ РФ:
- а) депозитные продукты (вклады для получения доходов от свободных денег);
 - б) выдача краткосрочных кредитов коммерческим банкам; в) перевод денег со счетов клиентов – физических лиц;
 - г) выпуск наличных денег;
 - д) выдача и отзыв лицензий на осуществление банковских операций;
 - е) денежные переводы по поручению физических лиц; ж) надзор за деятельностью банков;
 - з) определение правил проведения банковских операций; и) взимание налогов.
4. Операции, которые можно совершать с помощью дебетовой карты, – это:
- а) оплата покупок в магазинах;
 - б) получение кредита;
 - в) оплата покупок в Интернете;
 - г) снятие наличных;
 - д) пополнение счёта мобильного телефона, коммунальные платежи;
 - е) денежные переводы в банкоматах как своего, так и других банков;
 - ж) снятие наличных сверх дневного лимита, установленного банком.
5. По сравнению с банковским кредитом кредитная карта:
- а) позволяет занимать деньги на короткий срок без процентов (при условии возврата в течение льготного периода);
 - б) не подходит для займа на длительный срок из-за очень высокой процентной ставки;
 - в) не позволяет делать большие займы;
 - г) дисциплинирует заёмщика хуже, чем кредит, потому что не предполагает чёткого графика выплат;
 - д) позволяет занимать деньги без прихода в банк, предъявления документов и объяснения целей займа.

Вставьте пропущенные слова.

6. Сберегательный вклад – это банковская услуга, по которой банк принимает (1)____ на заранее оговорённый срок и по истечении срока (2)_.
7. Процентная ставка по кредиту – это плата, получаемая (1)___от (2)___за (3)___.

ОТВЕТЫ

1. а, б, г.
2. в, д, е, з, и.
3. б, г, д, ж, з.
4. а, в, г, д, е.
5. а, д.
6. (1) у клиента на хранение деньги; (2) возвращает эти деньги с начисленным по вкладу процентным доходом (процентом).
7. (1) банком; (2) заёмщика; (3) пользование заёмными средствами (включая платежи за оказанные при выдаче кредита услуги).

Тест 2

1. Соотношение ожидаемой доходности ценных бумаг и уровня риска:
- а) чем выше риск, тем ниже доходность
 - б) чем выше риск, тем выше доходность**
 - в) доходность одинаковая при любом уровне риска

- г) недостаточно информации, чтобы дать точный ответ
2. Предположим, что акция А с вероятностью в 35% подешевеет на 10%, останется на том же уровне или подорожает на 10%, а акция Б с вероятностью в 50% подешевеет или подорожает на 20%. У какой акции выше риск?
- а) у акции А
 - б) у акции Б**
 - в) риск одинаковый
 - г) недостаточно информации, чтобы дать точный ответ
3. Наиболее рискованными (по сравнению с остальными ценными бумагами в перечне) являются акции:
- а) Сбербанк
 - б) Facebook**
 - в) «Газпрома»
 - г) компании из контрциклической отрасли
4. Наименее рискованными в период мирового экономического кризиса являются акции:
- а) Сбербанк
 - б) Facebook
 - в) «Газпрома»
 - г) компании из контрциклической отрасли**
5. Какие ценные бумаги считаются более рискованными?
- а) те, у которых амплитуда колебаний цены меньше и вероятность сильных колебаний ниже
 - б) те, у которых амплитуда колебаний цены больше и вероятность сильных колебаний выше**
 - в) у всех ценных бумаг риск одинаков
6. Аня купила 1000 акций компании «Обские леса» 1 августа 2017 г. 1 марта 2018 г. компания объявила о выплате дивидендов в размере 10 руб. на одну акцию. Доход Ани по итогам года:
- а) 10 000 руб.**
 - в) 4167 руб.
 - б) 5833 руб.
 - г) 0 руб.
7. Погашение облигации – это процесс:
- а) покупки облигации инвестором
 - б) выплаты её номинальной стоимости и купонов**
 - в) выплаты дивидендов
 - г) выплаты процентов
8. В отличие от облигаций, акции:
- а) всегда приносят больший доход
 - б) являются долговыми ценными бумагами
 - в) удостоверяют право их владельца на возврат денег в будущем в виде процента
 - г) удостоверяют право их владельца на долю в компании**
9. Муниципальные облигации выпускает(ют):
- а) государство (обычно Минфин России)
 - б) органы местного самоуправления**
 - в) частные компании
 - г) физические лица
10. Акции крупных компаний по сравнению с акциями мелких и начинающих компаний в основном:
- а) меньше подвержены ценовым колебаниям**
 - б) больше подвержены ценовым колебаниям
 - в) подвержены ценовым колебаниям в той же степени

г) не подвержены ценовым колебаниям

Тест 3

1. В России к добровольному страхованию относится всё нижеперечисленное, кроме:
 - а) страхования имущества
 - в) каско
 - б) страхования жизни
 - г) **ОСАГО**
2. Страховая премия – это:
 - а) страховая выплата
 - б) страховая выплата минус франшиза
 - в) **цена страхового полиса**
 - г) премия, учреждённая ЦБ РФ для лучшей страховой компании года
3. В одном и том же договоре страхования страхователь не может быть:
 - а) **страховщиком**
 - б) застрахованным
 - в) выгодоприобретателем
 - г) пострадавшим от страхового случая

Шкала оценок

Оценка	Кол-во баллов
отлично	91 - 100
хорошо	71 - 90
удовлетворительно	51 - 70
неудовлетворительно	Менее 51

Тема 2.2. Предпринимательство

Вопросы:

1. Что нужно принимать во внимание, выбирая место работы?
2. Каковы основные права и обязанности работника?
3. Какими правами обладает работник при увольнении по разным основаниям?
4. Каковы права работника в случае банкротства предприятия?
5. Какова роль профсоюзов в современном обществе? Хотели бы вы вступить в профсоюз? Свой ответ обоснуйте.
6. Какие из перечисленных в главе преимуществ и недостатков предпринимательства являются для вас наиболее существенными?
7. Какие преимущества и (или) недостатки предпринимательской деятельности вы ещё можете назвать?
8. Хотели бы вы стать предпринимателем? Свой ответ обоснуйте.
9. Какими качествами должен обладать предприниматель, чтобы добиться успеха?
10. Каковы основные правила создания нового бизнеса?
11. Из каких источников можно получить денежные средства, необходимые для реализации бизнес-идеи?
12. Каковы основные преимущества и недостатки таких организационно-правовых форм предприятий, как ИП, ООО и АО?
13. Для чего нужно составлять бизнес-план?

14. Какие основные разделы должен содержать бизнес-план?
15. Какие налоги взимаются с физических лиц? Кто должен перечислять эти налоги в государственный (региональный, местный) бюджет?
16. Почему необходимо платить налоги? К чему может привести неуплата налога?
17. Кто подаёт налоговую декларацию самостоятельно?
18. Что такое ИНН и как его получить?
19. Какие виды налоговых вычетов существуют?
20. Как правильно воспользоваться правом на налоговый вычет?

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы; ответ полный, правильный
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; В ответе присутствуют собственные выводы и оценки.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Выводы присутствуют без должного обоснования и пояснений; В ответе присутствуют грубые ошибки; ответ дан с помощью преподавателя
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; полное отсутствие собственных выводов и заключений; отсутствие ответа

Задания:

Практическая ситуация 1

Определите, являются ли действия работодателя правомерными в следующих случаях. Свой ответ обоснуйте.

1. Компания сделала вам предложение о работе, но менеджер по персоналу говорит, что испытательный срок будет установлен в течение всего первого года работы в целях проверки соответствия порученной работе.
2. За последние три месяца вы пять раз опоздали на работу. Вас увольняют без выплаты выходного пособия.
3. При приёме на работу вам сообщили, что, прежде чем приступить к исполнению служебных обязанностей, необходимо прочитать учебное пособие по сетевому маркетингу. Его можно купить за 1000 руб. в этой же фирме.
4. Работодатель предлагает вам сделку: он назначает официальную заработную плату в размере 15 тыс. руб., а ещё 25 тыс. руб. отдаёт «в конверте» в конце каждого месяца. Работодатель заверяет, что такая схема выгодна для вас, ведь со второй суммы не придётся платить подоходный налог и вы сможете «сэкономить» до 39 тыс. руб. в год.
5. Ваша старшая сестра хочет взять отпуск по уходу за ребёнком до достижения им полутора лет. Начальник говорит, что она очень ценный сотрудник для компании, и просит взять отпуск только на шесть месяцев. В случае её согласия обещает поднять зарплату на 20%.
6. Пока ваша тётя находилась в отпуске по беременности и родам, в её компании произошло сокращение штата и её уволили, выплатив выходное пособие плюс среднюю заработную плату за два месяца.
7. В связи со снижением спроса на продукцию компании начальник просит вас написать заявление об увольнении по собственному желанию. Он говорит, что если вы откажетесь, то будете уволены за прогул, который был зарегистрирован в прошлом году и за который вы получили выговор.

Решение

1. Действия работодателя неправомерны: испытательный срок не может быть дольше трёх месяцев, а для руководящих должностей – дольше шести месяцев.
2. Действия работодателя правомерны: вас увольняют в связи с дисциплинарным нарушением.
3. Действия работодателя неправомерны: ни одна компания не имеет права требовать от вас заплатить деньги или купить у неё что-либо в качестве условия приёма на работу.
4. Действия работодателя неправомерны: уклонение от уплаты налогов является уголовным преступлением.
5. Действия работодателя правомерны: начальник ни к чему не принуждает вашу сестру, а пытается с ней договориться и готов поднять ей зарплату.
6. Действия работодателя неправомерны: нельзя уволить сотрудницу, пока она находится в отпуске по беременности и родам. Единственное исключение – полная ликвидация фирмы. Выплата пособия за два месяца не делает эти действия законными.
7. Действия работодателя неправомерны: это шантаж с его стороны и он не имеет права просить вас уволиться по собственному желанию. Работодатель может уволить вас по сокращению штата с выплатой выходного пособия либо предоставить подтверждение систематического неисполнения вами служебных обязанностей и уволить без выходного пособия.

Практическая ситуация 2

Предприятие «Мопс-М» занимается пошивом комбинезонов для карликовых пород собак. Каждая швея изготавливает 25 комбинезонов в месяц. Предположим, что одна швейная машинка служит 12 месяцев и каждой швее нужно по машинке.

В декабре прошлого года бухгалтерия предоставила следующие данные.

Наименование	Стоимость, руб.
Цена комбинезона	2000
Аренда швейного цеха, в месяц	50 000
Зарплата швеи, в месяц	20 000
Стоимость швейной машинки класса «Б»	5000
Стоимость расходных материалов (ткани, ниток и пуговиц) для пошива одного комбинезона	400
Отопление и освещение в цехе, в месяц	15 000
Аренда офиса, в месяц	25 000
Зарплата директора, бухгалтера и менеджера по продажам, в месяц	120 000

1. Рассчитайте прибыль компании в декабре прошлого года, если было сшито 300 комбинезонов. Какова прибыль от продажи одного комбинезона?
2. Какова была выручка в декабре? Каковы были затраты на труд? На материалы? Можете ли вы выделить ещё одну статью переменных расходов (кроме труда и материалов)? Каковы были накладные расходы?
3. Как изменится общая прибыль, если бы было произведено 350 комбинезонов? 250 комбинезонов? Как изменилась бы прибыль от продажи одного комбинезона?
4. Выгодно ли директору предприятия заменить в следующем году машинки класса «Б» на машинки класса «А», которые позволяют одной швее изготавливать 30 комбинезонов в месяц, но стоят по 7 тыс. руб.?
5. Если профсоюз швей устроит забастовку и потребует повышения зарплаты до 25 тыс. руб. в месяц, будет ли выгоден переход на машинки класса «А»? Насколько это позволит сократить штат сотрудников, если цель производства в следующем году – 330 комбинезонов в месяц?

Решение

1. Накладные расходы:

$$50\,000 + 15\,000 + 25\,000 + 120\,000 = 210\,000 \text{ (руб.)}$$

Общая прибыль в декабре:

$$300 \cdot (2000 - 400) - 210\,000 - 300 : 25 \cdot 20\,000 - 5000 : 12 \cdot 12 = 25\,000 \text{ (руб.)}$$

Прибыль от продажи одного комбинезона:

$$25\,000 : 300 = 83,33 \text{ (руб.)}$$

2. Выручка в декабре составила 600 000 руб., затраты на труд – 240 000 руб., затраты на материалы – 120 000 руб. Ещё одна статья расходов – износ швейных машинок: 5000 руб. Накладные расходы составили 210 000 руб.

3. При производстве 350 комбинезонов общая прибыль возрастает до 64 166,67 руб., а прибыль с одного комбинезона – до 183,33 руб., так как накладные расходы остаются неизменными:
- $$350 \cdot (2000 - 400) - 210\,000 - 350 : 25 \cdot 20\,000 - 5000 : 12 \cdot 14 = 64\,166,67 \text{ (руб.)},$$
- $$64\,166,67 : 350 = 183,33 \text{ (руб.)}.$$
- При производстве 250 комбинезонов фирма потерпела бы убытки в размере 14 166,67 руб.:
- $$250 \cdot (2000 - 400) - 210\,000 - 250 : 25 \cdot 20\,000 - 5000 : 12 \cdot 10 = -14\,166,67 \text{ (руб.)}.$$
4. Директору предприятия выгодно заменить машинки класса «Б» на машинки класса «А», так как при данном объёме выпуска потребуются меньше швей (экономия на фонде заработной платы) и, соответственно, меньшее количество швейных машинок.
- Так, при выпуске 300 комбинезонов в месяц общая прибыль увеличится до 64 166,67 руб. (до 213,89 руб. с каждого комбинезона):
- $$300 \cdot (2000 - 400) - 210\,000 - 300 : 30 \cdot 20\,000 - 7000 : 12 \cdot 10 = 64\,166,67 \text{ (руб.)},$$
- $$64\,166,67 : 300 = 213,89 \text{ (руб.)}.$$
5. Если бы директор повысил заработную плату до 25 000 руб., то, используя швейные машинки класса «Б», он понёс бы убытки в размере 35 000 руб.:
- $$300 \cdot (2000 - 400) - 210\,000 - 300 : 25 \cdot 25\,000 - 5000 : 12 \cdot 12 = -35\,000 \text{ (руб.)},$$
- а используя швейные машинки класса «А», он получил бы прибыль: $300 \cdot (2000 - 400) - 210\,000 - 300 : 30 \cdot 25\,000 - 7000 : 12 \cdot 10 = 14\,166,67 \text{ (руб.)}$.
- Выгоднее использовать машинки класса «А», так как при объёмах выпускаемой продукции в 330 комбинезонов с машинками класса «А» можно сократить штат на одну швею:
- $$300 : 25 = 12 \text{ ставок},$$
- $$330 : 30 = 11 \text{ ставок}.$$

Практическая ситуация 3

Парикмахерская «Алла» работает 10 лет и имеет стабильную клиентскую базу. Клиенты ценят этот салон красоты за умеренные цены и хорошее качество услуг. Выпускница колледжа, прошедшая обучение по специальности «парикмахерское искусство», недавно открыла салон красоты «Анна» в том же районе города. Чтобы быстрее набрать квалифицированных сотрудников, она назначила зарплату на 10% выше, чем в парикмахерской

«Алла». А чтобы привлечь клиентов, установила цены на услуги ниже, чем у конкурентов. Чему равна прибыль этих салонов? За счёт чего прибыль парикмахерской «Алла» будет выше прибыли салона красоты «Анна»?

Проанализируем данные, приведённые в таблице

Таблица

Финансовые показатели организаций

Показатель	Парикмахерская «Алла»	Парикмахерская «Анна»
Количество стрижек в год	9000 шт.	6000 шт.
Средняя цена стрижки	200 руб.	180 руб.
Количество сотрудников	3 человека	3 человека

Средняя зарплата	20 тыс. руб. в месяц	22 тыс. руб. в месяц
Отчисления в социальные фонды	6000 руб. в месяц на человека	6600 руб. в месяц на человека
Накладные расходы	200 тыс. руб. в год	200 тыс. руб. в год

Сможет ли парикмахерская «Анна» со временем получать такую же прибыль, как салон красоты «Алла», или даже выше, если её руководитель ничего не будет менять?

Решение

Годовая прибыль парикмахерской «Алла»:

$9000 \cdot 200 - 3 \cdot 12 \cdot 26\,000 - 200\,000 = 1\,800\,000 - 936\,000 - 200\,000 = 664\,000$ (руб.).

Годовая прибыль парикмахерской «Анна»:

$6000 \cdot 180 - 3 \cdot 12 \cdot 28\,600 - 200\,000 = 1\,080\,000 - 1\,029\,600 - 200\,000 = -149\,600$ (руб.).

Мы видим, что салон красоты «Анна» несёт убытки в размере 149 600 руб. в год.

Прибыль «Аллы» выше за счёт более высокой выручки и сравнительно низких затрат на труд (сюда включают и отчисления в социальные фонды). Повышенная по сравнению с конкурентом выручка достигается с помощью более высокой средней цены стрижки и большего количества стрижек в год. Снижение затрат на труд происходит из-за более низких средней зарплаты и отчислений в социальные фонды.

Практическая ситуация 4

Вы решили открыть базу отдыха под названием «Драйв» и предлагать напрокат снегоходы и квадроциклы. Ничего похожего в городе пока нет. Ваш дядя недавно продал дачу и готов частично профинансировать этот проект, но он хотел бы знать, когда вы сможете вернуть деньги. Кроме того, дядя желает убедиться, что вы всё хорошо продумали, а для этого просит предоставить необходимые расчёты (например, сколько денег и на каком этапе понадобится).

Решение

«Драйв» не имеет конкурентов в городе по прокату снегоходов и квадроциклов, т. е. подобный рынок пока не существует, но мы можем оценить потенциальный рынок.

1. Объём рынка. Оценить объём рынка снегоходов можно на основе данных:

- количество жителей в городе и ближайших пригородах;
- доля жителей города, которые хотели бы совершить поездку на снегоходе;
- количество часов в год, которые эти люди готовы кататься на снегоходах;
- стоимость часа аренды снегохода.

Например, в городе вместе с пригородами проживает 300 тыс. человек. Нам вряд ли удастся найти информацию о количестве людей, которые хотели бы прокатиться на снегоходах. Поэтому можно сделать лишь приблизительную оценку. Подобный активный отдых заинтересует в основном людей в возрасте от 18 до 40 лет, которые составляют примерно 30% всех жителей города, т. е. 90 тыс. человек. Предположим, из них половина ведёт активный образ жизни. Поскольку существует много других зимних видов спорта, вероятно, прокат снегоходов заинтересует только треть этой части населения. Получим данные: около 5% жителей (15 тыс. человек) хотели бы прокатиться на снегоходе. Можем также предположить, что одна треть из них желает быть пассажирами (у снегохода два места). Если они готовы кататься в среднем час в год, то общая потребность рынка – 10 000 ч проката в год. Если стоимость поездки составляет 1500 руб. в час, то объём рынка равен 15 млн. руб. в год ($10\,000 \cdot 1500$).

Аналогично мы можем оценить рынок проката квадроциклов. Если стоимость поездки, длина сезона и спрос будут такими же, то объём рынка тоже составит 15 млн. руб. в год.

1. Конкуренты. Прокат снегоходов и квадроциклов конкурирует со многими другими видами зимнего и летнего отдыха: турпоходы, хоккей, прокат коньков и лыж, пейнтбол, игры на природе и др. В перспективе возможен вход других игроков на рынок проката снегоходов и квадроциклов.

2. Стратегия компании на рынке. Компания «Драйв» будет развивать популярность данного вида отдыха в регионе и постепенно увеличивать парк снегоходов и квадроциклов. Мы выяснили, что объём рынка снегоходов может составить 10 000 прокатных часов в год. Учитывая, что в году около 50 выходных и праздничных зимних дней, и исходя из 8-часового рабочего дня прокатного пункта, на один снегоход придётся около 400 прокатных часов в год ($50 \cdot 8$). Тогда для удовлетворения потенциального спроса может потребоваться 25 снегоходов ($10\,000 : 400$). Сразу приобретать 25 снегоходов рискованно, поскольку потенциальные потребители ещё не знакомы с данной услугой и спрос будет возрастать постепенно. Поэтому целесообразно начать с 10 транспортных средств разной мощности, из которых два будут использоваться инструкторами, и увеличивать парк по мере возрастания спроса.

Прокат квадроциклов будет наиболее популярным в летний период. Поэтому мы, так же как и для снегоходов, можем считать, что потенциально потребуется 25 квадроциклов, но начать следует с 10 транспортных средств.

3. Продвижение. Чтобы клиенты узнали о новой возможности, следует:

- дать рекламу на местном телеканале;
- создать веб-сайт и обеспечить его присутствие в первых строчках поисковых систем по запросу «прокат снегоходов город N»;
- создать группу в социальной сети, в которой сообщать о мероприятиях компании;
- разместить рекламный щит на пути от города к пункту проката.
- Подсчитаем общие затраты на продвижение в течение первого года:
- изготовление двух видеороликов за 60 тыс. руб. каждый (один ролик – для зимнего времени, один – для летнего);
- размещение рекламы на местном телеканале (2 минуты каждый день в течение года по цене 700 руб. за минуту: $2 \cdot 700 \cdot 365 = 511\,000$ руб.);
- создание веб-сайта (50 тыс. руб.);
- поддержка веб-сайта и группы в социальной сети (один фрилансер, работающий за вознаграждение 15 тыс. руб. в месяц: $15\,000 \cdot 12 = 180\,000$ руб.);
- аренда рекламного щита (120 тыс. руб. в год).

Общее количество затрат за первый год равно 981 тыс. руб. ($60\,000 \cdot 2 + 511\,000 + 50\,000 + 180\,000 + 120\,000$). Начиная со второго года, когда клуб «Драйв» станет известным, телевизионную рекламу можно сократить до минуты в день и демонстрировать через день; кроме того, не придётся расходовать средства на создание видеоролика и веб-сайта. Поэтому начиная с этого периода затраты составят 427 750 руб. в год.

Практическая ситуация 5 (по данным практической ситуации 4)

Основные текущие материальные затраты – это горюче-смазочные материалы (ГСМ), затраты на ремонт техники и транспортный налог. Капитальные затраты: закупка техники, прокладка трасс, оборудование гаража, строительство беседок и оборудование площадки.

За 400 часов езды на снегоходе (за год) расход бензина может составить около 4000 л, а масла – около 100 л. Расход бензина и масла на квадроцикле примерно в два раза меньше. При цене 45 руб. за литр бензина и 400 руб. за литр масла затраты на ГСМ составят около 220 тыс. руб. на один снегоход и 110 тыс. руб. на один квадроцикл. Дополнительные затраты на каждый снегоход и квадроцикл: 4000 руб. (налог) + 3000 руб.

(техобслуживание). Поскольку машины используются интенсивно, то потребуется по 20 тыс. руб. в год на мелкий ремонт и замену запасных частей на каждый снегоход и квадроцикл. Всего получается около 247 тыс. руб. на один снегоход и около 137 тыс. руб. на один квадроцикл. Затраты в год на 10 снегоходов и 10 квадроциклов составят

$$247\,000 \cdot 10 + 137\,000 \cdot 10 = 3\,840\,000 \text{ (руб.)}.$$

Добавим инвестиции в прокладку трасс, в оборудование помещения, гаража и площадки в первый год: 1,5 млн руб. Затраты на поддержание территории и трасс в последующие годы составят 400 тыс. руб. в год.

Чтобы приобрести 10 снегоходов и 10 квадроциклов, потребуются значительные разовые инвестиции. Поэтому, вместо того чтобы покупать технику, мы можем воспользоваться лизингом.

Мы можем приблизительно рассчитать платежи по лизингу, если будем знать стоимость транспортных средств и срок лизинга. Если компания собирается использовать технику, бывшую в употреблении, но находящуюся в хорошем состоянии, стоимость одного снегохода составит около 200 тыс. руб., а одного квадроцикла – 150 тыс. руб. Тогда общая стоимость техники равна 3,5 млн. руб. Если срок лизинга составит пять лет, то ежегодно фирма «Драйв» будет уплачивать по 900 тыс. руб., так как в эту сумму заложены проценты по лизингу и прибыль лизинговой фирмы.

В конце срока лизинга клиент может приобрести оборудование по остаточной стоимости. Но, учитывая, что транспортные средства используются интенсивно, мы можем считать, что их остаточная стоимость через пять лет будет равна нулю и компания не сможет получить дополнительную прибыль от их продажи. Их просто спишут.

В итоге получаем материальные затраты (за исключением маркетинга) в первый год в размере 6 млн. 240 тыс. руб., а начиная со второго года – 5 млн. 140 тыс. руб. в год.

Практическая работа 6(по данным практической ситуации 4)

Организационная структура компании: генеральный директор и два инструктора, которые самостоятельно будут заправлять и обслуживать снегоходы и квадроциклы, а также принимать заявки. Форма организации – ООО. Система налогообложения упрощённая: взимается налог 15% с доходов за вычетом расходов.

Данный раздел бизнес-плана отвечает на следующие вопросы. Сколько людей и какой квалификации понадобится вначале? Сколько людей должно работать в компании, когда бизнес наберёт обороты? Где вы будете искать специалистов и какие условия планируете им предложить?

Сотрудников можно найти через указанные ранее сайты агентств по подбору персонала, а также с помощью интернет-форумов, посвящённых езде на снегоходах и квадроциклах. Зарплата и социальные выплаты на каждого инструктора составят 30 тыс. руб. в месяц, а на генерального директора – 50 тыс. руб. в месяц. Всего затрат на фонд оплаты труда: 1 млн. 320 тыс. руб. в год $[(2 \cdot 30\,000 + 50\,000) \cdot 12]$.

Финансовый план содержит информацию о доходах и затратах в первый и последующие годы, о чистой прибыли по годам, о необходимых инвестициях на начальном этапе и сроках окупаемости проекта.

При подсчёте выручки мы будем считать, что восемь снегоходов и восемь квадроциклов сдаются в прокат в течение 400 часов в год (остальные транспортные средства будут использоваться инструкторами). Тогда ежегодная выручка от проката снегоходов и квадроциклов составит 9,6 млн. руб. $(2 \cdot 400 \cdot 8 \cdot 1500)$. Затраты представлены в таблице

Таблица

Затраты фирмы					
Затраты, руб.	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год

Маркетинг	981 000	427 750	427 750	427 750	427 750
Персонал	1 320 000	1 320 000	1 320 000	1 320 000	1 320 000
Материальные затраты	6 240 000	5 140 000	5 140 000	5 140 000	5 140 000
Итого	8 541 000	6 887 750	6 887 750	6 887 750	6 887 750

В первый год прибыль до уплаты налогов составит 1 059 000 руб., а начиная со второго года – 2 712 250 руб. ежегодно. Прибыль после вычета налога 15% – 900 150 руб. в первый год и по 2 305 412 руб. в последующие четыре года. При этом необходимые инвестиции – оборудование помещения, гаража и площадки, создание видеороликов и веб-сайта – 1 670 000 руб.

Практическая задача 1

Инвестор выбирает между двумя проектами, каждый из которых требует вложений в размере 1 млн. руб. Первый проект – это стабильный, успешно развивающийся бизнес с прибылью 100 тыс. руб. в год, а второй – новое производство, основанное на не проверенной временем технологии, которое предположительно принесёт 300 тыс. руб. в год. Сравнив риски, инвестор определил ставку дисконтирования в размере 10% для первого проекта и 20% для второго проекта. Какой из двух проектов привлекательнее? Следует ли инвестору вкладываться в этот проект?

Решение

Для ответа на вопросы нужно сравнить приведённые денежные потоки от проектов:

первый проект – 1 млн. руб. ($100\,000 : 0,1$),
второй проект – 1,5 млн. руб. ($300\,000 : 0,2$).

Мы видим, что второй проект является более привлекательным, поскольку приведённый денежный поток от него больше, чем от первого. Кроме того, приведённый денежный поток больше, чем необходимые инвестиции. Поэтому инвестору стоит вложить деньги во второй проект.

Практическая задача 2

Валентина решила открыть небольшой цех по производству мыла ручной работы. Выбрав несколько вариантов состава мыла, она нашла поставщиков оборудования и различных ингредиентов для производства мыла, недорого арендовала помещение, наняла двух сотрудников, которые имели опыт работы в мыловарении. В первый год работы Валентина не смогла выйти на ожидаемый уровень окупаемости, и выручка не превысила затрат. Она решила проанализировать производственный процесс и устранить возможные потери.

Валентина и её сотрудники выявили следующие источники потерь.

1. Перепроизводство. На складе обнаружили большие остатки мыла с фруктовым ароматом. Валентина изначально ошиблась при определении наиболее популярных сортов и закупила слишком много форм, ароматизаторов и других компонентов именно для этого вида мыла. В результате мыла данного типа было произведено больше, чем удалось продать (в отличие от мыла с цветочным, ванильным и другими ароматами).
2. Ожидание. Накануне весенних праздников спрос на мыло был выше, чем обычно, поскольку многие покупали его для подарков. В результате закончилась одна из

составляющих – кокосовое масло. В течение недели работники ожидали доставку этого масла и не могли производить продукцию. После праздников увеличивать производство было поздно – пик спроса был пройден, – и компания недополучила выручку.

3. Ненужная транспортировка. Часть мыла продавалась в соседнем регионе, в центре которого Валентина арендовала небольшой склад. Оттуда дистрибьюторы забирали товар. Оказалось, что 95% продаж приходится всего на пять дистрибьюторов из трёх городов региона, причём один из них находится ближе к месту производства мыла, чем к складу. Значит, товар при реализации проходил лишний путь, что увеличивало стоимость продукта для конечного потребителя.
4. Ненужные перемещения. Работники цеха обратили внимание, что производственная цепочка выстроена неэффективно. Заготовка мыльной основы происходила в одном помещении, заливка мыла в формы – во втором, а выстаивание продукта – снова в первом.
Что необходимо сделать для устранения потерь?

Решение

Для устранения потерь Валентина запланировала следующие мероприятия.

1. Были определены пропорции, в которых следует производить мыло различных сортов. Валентина подготовила план закупки оборудования и различных ингредиентов для производства мыла, а также разработала систему планирования и контроля процесса производства мыла разных видов.

2. Были выявлены периоды времени с повышенным спросом и ингредиенты для производства мыла, которые трудно закупить оперативно (редкие эфирные масла и индивидуальные красители).

За 2–3 месяца до праздников количество продукции должно возрасти, и эти ингредиенты будут закупаться впрок. Также Валентина договорилась с сотрудниками о переносе отпусков на период пониженного спроса.

3. Склад в соседнем регионе было решено закрыть. Валентина сэкономила на аренде. Продукцию решили доставлять непосредственно дистрибьюторам во время одной поездки с маршрутом, проходящим через три пункта.

4. Перепланировка цеха позволила ускорить технологические процессы и повысить эффективность производства. Валентина оценила, что реализация данных мероприятий сократит срок окупаемости проекта, и уже в течение следующего года он принесёт хорошую прибыль.

Практически в каждой организации (в том числе в секторе услуг) можно применить метод бережливого производства. Часто простые меры, не требующие больших инвестиций, оказываются более эффективными, чем более дорогостоящие мероприятия. С них и следует начинать.

Практическая задача 3

Допустим, что инвестор захочет купить бизнес у владелицы парикмахерской «Алла» (пример рассмотренный ранее). Для простоты задачи предположим, что «Алла» платит только налог на прибыль по ставке 15%, а других налогов нет. Если положение салона красоты достаточно устойчиво и прибыль будет оставаться на текущем уровне, а ставка дисконтирования равна 20%, то чему может быть равна стоимость данного бизнеса?

Решение

Чтобы определить стоимость бизнеса, необходимо найти денежные потоки, которые может получить собственник бизнеса, за каждый год, а также сумму приведённых денежных потоков.

В примере была найдена годовая прибыль парикмахерской «Алла» до уплаты налогов – 664 000 руб. После уплаты налогов годовая прибыль составит:

$$664\,000 \cdot (1 - 0,15) = 564\,400 \text{ (руб.)}$$

Поскольку никаких дополнительных инвестиций не требуется, владелец бизнеса сможет каждый год получать эту сумму.

Чтобы найти сумму приведённых денежных потоков, воспользуемся формулой суммы геометрической прогрессии:

$$564\,400 : 1,2 + 564\,400 : 1,2^2 + 564\,400 : 1,2^3 + \dots = 564\,400 : 0,2 = 2\,822\,000 \text{ (руб.)}$$

При расчёте использовалась формула суммы приведённых бесконечных денежных потоков:

$$D : (1 + r) + D : (1 + r)^2 + D : (1 + r)^3 + \dots = D : r.$$

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Полное знание теоретического материала, самостоятельно правильно решены/выполнены практические ситуационные и проблемные задачи
хорошо	71 - 90	Хорошее знание теоретического материала, задачи решены/выполнены с минимальной помощью преподавателя или имеются некоторые ошибки в решении
удовлетворительно	51 - 70	Слабое знание теоретического материала, задачи решены под непосредственным руководством и с помощью преподавателя или задачи решены/выполнены частично
неудовлетворительно	Менее 51	Отсутствие или очень слабое знание теории, задачи не решены/не выполнены

Практическая работа 2.1

Составьте новое резюме для Лены, в котором были бы представлены все достижения и раскрыты сильные стороны, на основе следующей информации:

- в школе занималась баскетболом, была капитаном женской команды своего района. Когда команде не хватало денег, чтобы отремонтировать зал для тренировок, нашла спонсора – местную кондитерскую фабрику;
- с отличием окончила бухгалтерский колледж;
- во время учёбы основала волонтерскую организацию по защите прав пешеходов. За два года, пока она руководила организацией, к ней присоединилось 15 человек. Они реализовали три проекта по улучшению условий для пешеходов. Мэр города поддержал материально один из проектов, а позже наградил инициативную группу грамотой;
- летом во время каникул проходила неоплачиваемую стажировку в отделе бухгалтерии АО «Хлебопродукт». За это время получила профессиональный бухгалтерский сертификат;
- после колледжа год работала бухгалтером в ООО «Полиграфия Life». За это время освоила два вида нового программного обеспечения. Предложила внедрить бухгалтерскую программу, которая позволила фирме сэкономить 2–3 млн. руб. в год;

- работала в ООО «Свет» два года. Хотя она оставалась на одной должности (аналитик бухгалтерского отдела), ей дважды повышали зарплату, через полгода доверили обучать двух стажёров, а через полтора года перевели к ней в официальное подчинение трёх человек;
- знает английский на разговорном уровне. Благодаря тому, что её бабушка из Республики Казахстан, почти свободно говорит по-казахски, но ей не приходилось использовать этот навык на работе.

Резюме

Кудрявцева Елена Владимировна

Год рождения – 1995.

Образование

2011–2014 гг. – колледж № 73, специальность – бухгалтер.

Карьера

2014–2015 гг. – ООО «Полиграфия Life», младший аналитик бухгалтерского отдела.

Обязанности: расчёт фонда заработной платы, анализ себестоимости произведённой продукции.

2015–2017 гг. – ООО «Свет», аналитик бухгалтерского отдела.

Обязанности: расчёт фонда заработной платы, ведение квартальной и годовой отчётности, оформление налоговой отчётности.

Общественная деятельность

2012–2014 гг. – Фонд защиты прав пешеходов г. Правобережный.

Языки

Английский – разговорный.

Хобби

Баскетбол.

Решение (пример)

Кудрявцева Елена Владимировна Год рождения – 1995.

Образование

2011–2014 гг. – колледж № 73, специальность – бухгалтер. Диплом с отличием.

Карьера

2013 г. – АО «Хлебопродукт», стажёр бухгалтерского отдела. 2014–2015 гг. – ООО «Полиграфия Life», младший аналитик бухгалтерского отдела.

Обязанности: расчёт фонда заработной платы, анализ себестоимости произведённой продукции.

Достижения: освоила два новых вида программного обеспечения (указать какие); была инициатором внедрения новой бухгалтерской программы, которая позволила фирме сэкономить 2–3 млн. руб. в год.

2015–2017 гг. – ООО «Свет», аналитик бухгалтерского отдела.

Обязанности: управление коллективом из трёх человек, расчёт фонда заработной платы, ведение квартальной и годовой отчётности, оформление налоговой отчётности, обучение стажёров.

Достижения: аналитические и управленческие способности были дважды отмечены руководством (повышением оклада).

Общественная деятельность

2012–2014 гг. – основатель волонтерской организации по защите прав пешеходов.

Достижения: успешная реализация трёх проектов по улучшению условий для пешеходов, получение спонсорской поддержки мэра города, награждение грамотой за

успешную работу по защите прав пешеходов, привлечение в команду новых волонтеров (15 человек).

Языки

Английский – на разговорном уровне. Казахский – свободный.

Хобби

Баскетбол – капитан юношеской женской сборной команды района в школьные годы.

Практическая работа 2.2

1. Воспользуйтесь порталом ФНС России <https://service.nalog.ru/inn.do>, чтобы узнать, есть ли у вас ИНН.
2. Были ли в вашей семье или у ближайших родственников расходы, связанные с лечением в медицинских организациях России или очным обучением. Имеют ли члены вашей семьи право на получение социального налогового вычета?
3. Получают ли ваши родители налоговый вычет в связи с наличием детей.
4. Сайт ФНС России предоставляет примеры заполнения налоговых деклараций по форме 3-НДФЛ (<https://www.nalog.ru>: Налогообложение в РФ → Действующие в РФ налоги и сборы → Налог на доходы физических лиц (НДФЛ) → Налоговые вычеты → Примеры заполнения налоговых деклараций по форме 3-НДФЛ). Если вы определили, что члены вашей семьи могут претендовать на получение социального вычета, заполните налоговую декларацию.
5. Если ваша семья не может претендовать на социальный вычет, используйте сайт ФНС России для заполнения гипотетической налоговой декларации. Пусть некий Александр Булочкин получил в предыдущий год доход в виде заработной платы от ООО «Вологодские спички» и оплатил обучение своего сына в колледже. Стоимость обучения в колледже и размер заработной платы, а также все остальные недостающие данные придумайте сами. Оцените, на какой налоговый вычет может претендовать Александр. Чему оказался равен налоговый вычет?

Не подавайте данную декларацию в налоговую инспекцию! Это может быть расценено как предоставление заведомо ложных данных.

Практическая работа 2.3

Выберите любую частную компанию, которая была создана за последние 10 лет (если ваши родители работают в подобной компании, можете выбрать её). Изучите деятельность компании и ответьте на вопросы.

1. Какая идея бизнеса была у создателей компании?
2. Какие основные ресурсы компания использует?
3. Сколько человек работает в компании и как она нанимает сотрудников (если известно)?
4. Какую правовую форму имеет компания?
5. Если кто-нибудь из учредителей решит выйти из бизнеса, как он может это сделать? Имеет ли он право на долю имущества компании?

Критерии оценивания:

- 1) представлена интересная бизнес-идея;
- 2) названо используемое сырьё, ресурсы;
- 3) указано количество сотрудников;
- 4) охарактеризована организационно-правовая форма компании;
- 5) объяснено, что произойдёт в данном случае в соответствии с организационно-правовой формой предприятия.

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Полное знание теоретического материала, самостоятельно правильно решены/выполнены практические ситуационные и проблемные задачи
хорошо	71 - 90	Хорошее знание теоретического материала, задачи решены/выполнены с минимальной помощью преподавателя или имеются некоторые ошибки в решении
удовлетворительно	51 - 70	Слабое знание теоретического материала, задачи решены под непосредственным руководством и с помощью преподавателя или задачи решены/выполнены частично
неудовлетворительно	Менее 51	Отсутствие или очень слабое знание теории, задачи не решены/не выполнены

Кейс

Изучите представленную информацию и ответьте на вопросы.

Рейтинги российских стартапов 2016 г.

4. Наиболее интересные стартап-идеи для применения в России.

Dauria Aerospace – частный производитель космических спутников. В 2015 г. в развитие проекта китайский инвестиционный фонд Cybernaut инвестировал 70 млн. долларов.

AeroState – стартап в области экологии, позволяющий отслеживать качество воздуха в любой точке мира.

AstroDigital – платформа поиска и доступа к спутниковым данным.

Cardberry – электронная карта, которая может заменить множество пластиковых.

Caprice – онлайн-аукцион для продажи автомобилей, аналог зарубежных интернет-аукционов.

CreoPop – сибирский стартап, создавший 3D-ручки. Привлёк 1,4 млн долларов для создания первой партии изобретений.

EcoCat – технология, разработанная Институтом катализа им. Г.К. Борескова СО РАН, позволяет в четыре раза снизить затраты на обогрев производственных помещений.

IBOX – проект, позволяющий предпринимателям принимать наличные и безналичные платежи без кассового оборудования и терминалов.

«Лесной Дозор» – система, нацеленная на предупреждение и отслеживание лесных пожаров на территории 33 регионов России.

Promobot – проект по разработке робота для розничной торговли. Андроид способен передвигаться, распознавать внешний вид и речь своих собеседников, консультируя их по вопросам покупки.

Qlean – онлайн-сервис для заказа уборки. Сразу же после запуска проект привлёк более 327 тыс. долларов инвестиций, стал активно расти и теперь нацелен на азиатский рынок.

2. Наиболее интересные российские идеи бизнеса с минимальными вложениями.

Игрушки для детей в форме мобильных приложений. Приобретите знания о детской психологии и современных технологиях, освойте методику развивающего обучения – и перспективный проект готов.

Переработка отходов. Развиваются проекты по переработке бытовых отходов и использованной техники. Особенно перспективен сектор сбора и утилизации бытовой техники.

Обучающие программы с узкой специализацией. Чётко таргетированный (т. е. созданный с использованием рекламного механизма, позволяющего выделить целевую аудиторию и показать рекламу именно ей) образовательный продукт сегодня наиболее востребован, особенно в сочетании с высокими технологиями и удобным персонализированным интерфейсом.

Медицинская консультация. Задача – не назвать диагноз, а помочь сориентироваться в изобилии информации и разнообразии услуг. Где найти лучшего врача, какие о нём отзывы, где лучшее оборудование и сколько стоят услуги.

Контроль над сотрудниками. По некоторым оценкам, сотрудники офисов тратят на социальные сети до 50% рабочего времени. А это не может не породить спрос на услуги по контролю за онлайн-поведением персонала.

По материалам портала «Новый бизнес: социальное предпринимательство»: www.nb-forum.ru

Вопросы к тексту

1. Чем перечисленные стартапы отличаются от обычных бизнес-проектов?
2. В каких отраслях могут быть реализованы стартапы? Почему многие стартапы связаны с компьютерными и информационными технологиями?
3. Найдите в Интернете информацию об одном из перечисленных выше стартапов (у большинства из них есть свой сайт). Как вы думаете, почему он попал в рейтинг самых успешных стартапов своего времени?
4. Соблюдение каких условий позволяет стать успешным стартапером?
5. Почему любой предприниматель должен уметь рассчитывать издержки, выручку и прибыль своего предприятия?
6. Что такое метод бережливого производства?
7. Почему с помощью метода бережливого производства можно повысить эффективность бизнеса? Обоснуйте свой ответ.

Решение

1. Основные отличия: уникальность бизнес-идеи, потенциальный спрос потребителей на продукты и услуги стартапа, высокий потенциал последующей коммерциализации, социальное значение (стремление улучшить жизнь людей с помощью новых технологий).
2. Стартап может быть реализован в любой отрасли, где возможны инновации (новые технологии, уникальная бизнес-модель или нестандартное бренд-решение). Большинство успешных стартапов 2000–2010 гг. были реализованы в стремительно развивавшейся сфере Интернета и компьютерных технологий, а также в сфере услуг.

Критерии оценивания:

- 1) найдена достоверная информация;
- 2) дано обоснование успешности стартапа;
- 3) использована информация из Материалов.

Критерии оценивания:

- 1) отмечены необходимые качества;
- 2) отражена инновационность, актуальность и востребованность проекта;
- 3) использована информация из Материалов

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы.
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Присутствуют собственные выводы и заключения.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Выводы сформулированы не вполне самостоятельно, без должного обоснования и пояснений
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; полное отсутствие собственных выводов и заключений.

Тема дискуссии

1. Прогрессивное налогообложение

Вопросы для обсуждения

1. Стоит ли России в ближайшие годы переходить на прогрессивное налогообложение?
2. Какие проблемы могут возникнуть в связи с этим переходом?
3. Какие проблемы данный переход позволит решить?

2. Пример успешного бизнеса

Выберите наиболее интересного вам предпринимателя. Благодаря каким качествам он добился успеха? Обсудите эти качества в группе. Какими из этих качеств вы

обладаете? Могли бы вы реализовать подобный проект? Какие навыки вам следует развить и какие знания приобрести, чтобы быть готовым его реализовать?

Критерии оценивания:

- 1) выделены качества, которые помогли предпринимателю добиться успеха;
- 2) проанализированы собственные качества, соотнесены с выделенными качествами, сделан вывод о готовности (или неготовности) к предпринимательской деятельности;

Шкала оценок:

Оценка	Кол-во баллов	Критерии оценки
отлично	91 - 100	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Активное участие в дискуссии; умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы.
хорошо	71 - 90	Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Присутствуют собственные выводы и заключения без достаточно полного обоснования.
удовлетворительно	51 - 70	Слабое умение использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; Участие в дискуссии; Выводы присутствуют без обоснования и сформулированы не вполне самостоятельно
неудовлетворительно	Менее 51	неумение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников; неучастие в дискуссии; полное отсутствие собственных выводов и заключений.

Тестовые задания

Тест 1

1. Резюме должно содержать:
 - а) перечень ваших промахов и ошибок

- б) описание ваших конкретных достижений**
 - в) описание квартиры, в которой вы живёте
 - г) ваше мнение на отвлечённые темы
- 2. На собеседовании работодатель хочет:
 - а) убедиться в том, что написанное в вашем резюме – правда**
 - б) прояснить позиции, которые ему непонятны из вашего резюме
 - в) проверить, как хорошо вы умеете общаться, ваши знания в профессиональной области, быстроту мышления или психологические особенности с помощью теста
 - г) представить себя и своё предприятие
- 3. В утверждении «Помимо ежемесячного оклада, компания может предоставлять сотрудникам: 1) медицинскую страховку; 2) премии и бонусы; 3) корпоративные пенсионные схемы; 4) обучение» верно:
 - а) 1 и 2
 - в) 1, 2 и 4
 - б) 1 и 4
 - г) 1–4**
- 4. К сокращению штата работников компании может привести:
 - а) расширение бизнеса
 - б) модернизация производства**
 - в) рост спроса на произведённую продукцию
 - г) снижение стоимости материалов для производства продукции
- 5. Если вы потеряли работу, необходимо встать на учёт:
 - а) в профсоюз
 - б) в трудовую инспекцию
 - в) в центр занятости населения**
 - г) в полицию
- 6. Если работодатель требует, чтобы вы написали заявление об увольнении по собственному желанию, можно обратиться во все перечисленные ниже органы, кроме:
 - а) Государственной инспекции труда
 - б) налоговой инспекции**
 - в) профсоюза
 - г) суда

Тест 2

- 1. Метод бережливого производства могут применять:
 - а) только новые компании
 - б) только промышленные предприятия
 - в) только компании, бережно относящиеся к природе и использующие ресурсосберегающие технологии
 - г) любые производственные и непроизводственные компании**
- 2. В каком перечне представлены только те потери, которые можно сократить с помощью метода бережливого производства?
 - а) перепроизводство, чрезмерные затраты на рекламу, ожидание
 - б) лишние этапы обработки, недопроизводство, ненужные перемещения
 - в) выпуск продукции с дефектами, хранение лишних запасов, ожидание**
 - г) потеря выручки, недостаточная транспортировка, выпуск продукции с дефектами
- 3. Не является типичной ошибкой начинающих предпринимателей:
 - а) игнорирование мнения клиентов
 - б) плохое планирование
 - в) наблюдение за конкурентами**
 - г) отсутствие действий по продвижению продукта (товара или услуги)
- 4. Верное утверждение:

- а) на этапе создания прототипа фирма уже должна приносить прибыль
 - б) этап тестирования и доработки продукта проходят только неудачные проекты
 - в) при формировании команды нужно обязательно предлагать её участникам долю в будущей компании
 - г) при выборе бизнес-идеи полезно оценить свои знания и навыки, которые помогут в её реализации**
5. Неверное утверждение:
- а) при выборе организационно-правовой формы компании необходимо учитывать будущее количество участников, размер фирмы и её планы
 - б) предпринимательская деятельность без регистрации стала законной после 1991 г.**
 - в) ИП имеет упрощённый порядок ведения бухгалтерии по сравнению с акционерным обществом
 - г) государственная регистрация юридического лица осуществляется по месту нахождения его постоянно действующего исполнительного органа
6. Проект, который с наибольшей вероятностью может рассчитывать на получение инвестиций от бизнес-ангелов, – это:
- а) автомастерская со сроком окупаемости один-два года
 - б) производство инновационного медицинского оборудования, которое может принести прибыль через пять лет**
 - в) сеть ресторанов, нуждающаяся в дополнительных средствах для расширения бизнеса
 - г) проект по сохранению и увеличению популяции амурских тигров
7. Проект, который с наибольшей вероятностью получит финансирование от венчурного фонда, – это:
- а) интернет-магазин на этапе написания бизнес-плана
 - б) строительство нового цеха фабрики пластмассовых игрушек для увеличения ассортимента продукции
 - в) переход на выпуск наноматериала в промышленных масштабах (ранее производился небольшими партиями для регионального рынка)**
 - г) расширение сети фитнес-клубов
8. Положение о полной ответственности ИП по своим обязательствам означает, что:
- а) предприятия остальных организационно-правовых форм не отвечают за свои действия
 - б) индивидуальные предприниматели платят больше налогов
 - в) в случае задолженности на имущество индивидуального предпринимателя может быть наложено взыскание**
 - г) индивидуальные предприниматели не могут свободно тратить заработанные деньги
9. Не является преимуществом ИП:
- а) упрощённый процесс создания и ликвидации бизнеса
 - б) упрощённый порядок ведения бухгалтерии
 - в) полная ответственность по своим обязательствам**
 - г) возможность свободно тратить заработанные деньги без уплаты налога на дивиденды
10. В утверждении «ИП в отличие от ООО: 1) может выпускать акции; 2) несёт полную ответственность по своим обязательствам; 3) предполагает наличие только одного участника» верно:
- а) только 2
 - в) 2 и 3**
 - б) 1 и 2
 - г) 1–3

11. В утверждении «ООО в отличие от АО: 1) не может выпускать акции; 2) несёт полную ответственность по своим обязательствам; 3) предполагает возможность выхода участника из общества с выплатой стоимости части имущества, соответствующей его доле в уставном капитале» верно:

а) только 1

в) 1 и 3

б) 1 и 2

г) 1–3

12. План маркетинга:

а) содержит информацию о том, сколько персонала и какой квалификации понадобится

б) включает описание всех материальных затрат проекта

в) содержит описание продукта

г) представляет ситуацию на рынке и тактику компании

13. Производственный план содержит:

а) информацию об организационной структуре, правовой форме предприятия и налоговой системе

б) описание того, где и как будет производиться товар и какие затраты на это потребуются

в) информацию о необходимом количестве и требуемой квалификации персонала

г) приблизительную оценку рынка

Шкала оценок

Оценка	Кол-во баллов
отлично	91 - 100
хорошо	71 - 90
удовлетворительно	51 - 70
неудовлетворительно	Менее 51

3. Промежуточная аттестация по учебные дисциплины СГЦ.05 Основы финансовой грамотности

Оценочные средства для промежуточной аттестации

1. Вопросы:

1. Доходы и расхода личного бюджета.
2. Классификация доходов и расходов
3. Техника ведения личного бюджета.
4. Финансовое планирование личного бюджета
5. Жизненный цикл и его влияние на личный бюджет
6. Обязательное пенсионное страхование
7. Добровольное пенсионное обеспечение
8. Банковская система России.
9. Текущие счета и банковские карты
10. Сберегательные вклады
11. Кредиты. Условия и способы получения.
12. Виды кредитов
13. Прочие услуги банков
14. Риск и доходность
15. Облигации.
16. Акции
17. Фондовая биржа
18. Рынок Форекс
19. Страхование имущества
20. Страхование здоровья и жизни
21. Сущность и виды налогов
22. Налоговая декларация
23. Взаимоотношения работодателя и сотрудников
24. Эффективность компании, банкротство и безработица
25. Сущность предпринимательской деятельности
26. Создание собственной компании
27. Бизнес-план
28. Риски сбережений
29. Экономические кризисы.
30. Финансовое мошенничество

Шкала оценок:

Кол-во баллов	Оценка	Критерии оценки
91 - 100	отлично	студент должен: продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний материала; исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; правильно формулировать определения; продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; уметь сделать выводы по излагаемому материалу
71 - 90	хорошо	студент должен: продемонстрировать достаточно полное знание материала; продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; уметь сделать достаточно

		обоснованные выводы по излагаемому материалу
51 - 70	удовлетворительно	студент должен: продемонстрировать общее знание изучаемого материала; знать основную рекомендуемую программой дисциплины учебную литературу; уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины.
Менее 51	неудовлетворительно	ставится в случае: незнания значительной части программного материала; не владения понятийным аппаратом дисциплины; существенных ошибок при изложении учебного материала; неумения строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; неумения делать выводы по излагаемому материалу.

2. Задания:

Проверочная работа

Отметьте правильный ответ.

1. В России к обязательному страхованию относится всё нижеперечисленное, кроме:
 - а) медицинского страхования в системе ОМС;
 - б) социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (воздействий вредных факторов);
 - в) страхования жизни; г) ОСАГО.
2. Страхование – это:
 - а) услуга, при которой банк выдаёт определённую сумму денег физическому или юридическому лицу во временное пользование с условием возврата через оговорённый срок с процентами;
 - б) защита имущественных или финансовых интересов людей при наступлении неблагоприятных событий за счёт специальных денежных фондов;
 - в) обязательный платёж, взимаемый органами государственной власти с организаций и физических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства;
 - г) вложение денежных средств в производственную или финансовую сферу с целью получения дохода в виде прибыли, процентов, дивидендов.
3. Пенсия – это:
 - а) размещение денежных средств в коммерческом банке на условиях, предоставляющих возможность владельцу денег в любое время снимать их со счёта и пополнять счёт;
 - б) размер возможных убытков, определяющийся величиной потерь при всех неблагоприятных исходах и вероятностью наступления этих исходов;
 - в) ежемесячные выплаты, которые будет делать государство (или частная организация, с которой заключён договор) после определённого возраста или по причине утраты трудоспособности;
 - г) денежная сумма, взимаемая с налогоплательщика в случае задержки уплаты налога.
4. Банкротство – это:
 - а) способ принудительного воздействия на нарушителя гражданских прав других людей путём применения к нему санкций;
 - б) индивидуальный инвестиционный счёт, с помощью которого гражданин РФ может покупать и продавать акции и облигации на российских торговых площадках;

- в) цифровой код, присваиваемый юридическим и физическим лицам, которые должны платить налоги;
 - г) неспособность компании погасить свою задолженность перед кредиторами.
5. К налогам, взимаемым с физических лиц, не относится: а) налог на доходы;
- б) налог на имущество;
 - в) налог на природные ресурсы;
 - г) транспортный налог.
6. Признак, по которому страхование отличается от сбережений, инвестирования и других финансовых операций, – это:
- а) защита имущества или финансовых интересов;
 - б) хранение денег в финансовой организации;
 - в) вложение денежных средств с целью получения прибыли;
 - г) заём денег в финансовой организации.
7. Дивиденды – это:
- а) приведение будущих денежных доходов к их сегодняшней стоимости;
 - б) соглашение между страховщиком и страхователем, по которому последний обязан осуществить страховую выплату при наступлении страхового случая;
 - в) часть прибыли компании, которую получают акционеры;
 - г) сумма, на которую уменьшается налоговая база при выполнении некоторых условий.
8. Вы выбираете НПФ. Фонд А за 10 лет показал доходность 4%, а за последние два года (из этих десяти) – 30%; фонд Б – 11% в каждом году из последних десяти лет; фонд В – 13% за 10 лет и минус 5% за последние два года (из этих десяти). Инфляция в стране составляет 6%. В каком НПФ лучше делать пенсионные накопления?
- а) В фонде А;
 - б) в фонде Б;
 - в) в фонде В;
 - г) ни в каком, ведь при таком уровне инфляции это невыгодно.
9. Акция А с вероятностью 1 : 2 подешевеет на 30% и с такой же вероятностью подорожает на 30%. Акция Б с вероятностью 1 : 3 подешевеет на 20%, останется на том же уровне или подорожает на 20%. У какой акции выше риск?
- а) У акции А;
 - б) у акции Б;
 - в) одинаков у обеих акций;
 - г) риск отсутствует.
10. Вы получили электронное письмо от некоего банка, в котором сообщается, что для вас одобрена кредитная карта с лимитом 100 тыс. руб. Для оформления карты необходимо заполнить анкету: указать ФИО, паспортные данные, информацию о месте работы и семейном положении. Для получения карты нужно оплатить курьерскую доставку, переведя на указанный в письме счёт 300 руб. Вам очень хочется иметь кредитную карту с таким лимитом. Как следует поступить в данном случае?
- а) согласиться на предложенные условия;
 - б) заполнить анкету, но не переводить деньги;
 - в) проверить рейтинг банка, узнать, входит ли он в ССВ, и принять решение в зависимости от жизненной ситуации;
 - г) позвонить по официальным телефонам банка (используя данные на официальном сайте организации) и поинтересоваться: посылали ли вам письмо, соответствует ли изложенная информация действительности.

Отметьте правильные ответы.

11. Страховая пенсия по старости назначается:
- а) по достижении определённого возраста, установленного законодательством РФ;

- б) при наличии определённого количества лет страхового стажа; в) при наличии минимального количества пенсионных баллов; г) при утере кормильца всем членам семьи;
 - д) в случае получения инвалидности;
 - е) в случае временной утраты трудоспособности.
12. Факторы, влияющие на повышение прибыли фирмы, – это: а) большое количество кредитов на развитие компании;
- б) увеличение объёма продаж товара по более высокой цене;
 - в) неконкурентоспособность выпускаемой продукции;
 - г) снижение издержек при реализации продукции;
 - д) платёжеспособность руководства фирмы.
13. К государственным программам по поддержке предпринимательства относятся:
- а) налоговые льготы в течение пяти лет;
 - б) предоставление субсидий из федерального бюджета в целях оказания государственной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства на региональном уровне;
 - в) увеличение размеров кредитования;
 - г) обучение (на безвозмездной основе или с частичным покрытием расходов);
 - д) бизнес-инкубаторы;
 - е) гранты.
14. Характеристики инвестиционного портфеля:
- а) относится к страхованию гражданской ответственности;
 - б) представляет собой совокупность ценных бумаг;
 - в) формируется с целью получения налоговых вычетов;
 - г) собирается для получения выгодного кредита;
 - д) формируется как сберегательный сертификат;
 - е) приобретается с целью вложения капитала в объекты, приносящие доход.
15. К видам пенсионных сбережений относятся:
- а) инвестирование средств пенсионных накоплений;
 - б) корпоративный пенсионный план;
 - в) негосударственные пенсионные фонды;
 - г) кредиты для пенсионеров;
 - д) налоговые вычеты;
 - е) финансирование малого бизнеса.
16. Виды налогов:
- а) каско; б) ОСАГО; в) НДФЛ; г) НДС; д) акциз; е) НДСПИ
17. К федеральным налогам и сборам относятся:
- а) транспортный налог;
 - б) налог на доходы физических лиц;
 - в) налог на добавленную стоимость;
 - г) земельный налог;
 - д) налог на имущество физических лиц;
 - е) налог на имущество организаций.
18. Признаки грамотно составленного резюме:
- а) доброжелательность;
 - б) описание предыдущих мест работы и своих непосредственных обязанностей;
 - в) характеристика перспектив дальнейшего развития;
 - г) характеристика конкретных профессиональных достижений;
 - д) подробное описание автобиографии;
 - е) литературный язык.
19. К ценным бумагам относятся:
- а) акция;

- б) дебетовая карта;
- в) облигация;
- г) кредитная карта;
- д) обезличенный металлический счёт;
- е) паспорт гражданина РФ.

20. Преимущества ведения собственного бизнеса:

- а) возможность получить значительную прибыль; б) высокие риски потери денег;
- в) автономность;
- г) повышенная ответственность;
- д) необходимость экономить;
- е) возможность самореализации.

Выполните задания.

21. Выберите термины из предложенных ниже и вставьте в текст. В случае банкротства банка (или отзыва у него лицензии) государство быстро вернёт клиентам банка их средства (до 1,4 млн. руб.). Это возможно благодаря____, в который все банки, входящие _____, делают регулярные взносы.

Слова для справки: страхование депозитов, страховой фонд, Агентство по страхованию вкладов, система страхования вкладов.

22. Установите соответствие между термином и его определением. Впишите в таблицу ответов буквы под соответствующими цифрами.

Термин	Определение
1) банковский кредит 2) вклад 3) ипотечный кредит	а) целевой долгосрочный заём на покупку недвижимости, при котором залогом становится эта недвижимость б) услуга, при которой банк принимает у вас на хранение деньги на заранее оговорённый срок и по истечении срока возвращает эти деньги с начисленным процентным доходом в) услуга, при которой банк выдаёт определённую сумму денег физическому лицу во временное пользование с условием возврата через оговорённый срок с процентами

1	2	3

23. Установите соответствие между организационно-правовой формой и её преимуществом. Впишите в таблицу ответы буквы под соответствующими цифрами.

Организационно-правовая форма	Преимущество
-------------------------------	--------------

1) ИП 2) ООО	а) не уплачивается налог на имущество организаций б) участники не отвечают по обязательствам организации собственным имуществом в) упрощённый порядок принятия решений г) упрощённые процессы создания и ликвидации бизнеса д) возможна упрощённая система налогообложения е) участники могут выйти из организации, потребовав выплаты стоимости части имущества, соответствующей их доле в уставном капитале, если это предусмотрено уставом ж) упрощённый порядок ведения бухгалтерии
-----------------	---

Ответ

1	2

24. Установите последовательность действий наёмного работника при банкротстве предприятия, расставив цифры в правильном порядке.

- ☐ Инициировать общее собрание коллектива и избрать представителя, который будет представлять интересы работников в суде и перед арбитражным управляющим.
- ☐ Официально известить арбитражного управляющего о факте задолженности по заработной плате.
- ☐ Если управляющий не выполняет свои обязанности, следует подать жалобу на него в арбитражный суд через своего представителя.
- ☐ Подготовить документы, свидетельствующие о наличии задолженности по заработной плате.
- ☐ Выяснить, как идёт процедура банкротства.

25. Установите последовательность действий по открытию собственного предприятия, расставив цифры в правильном порядке.

- ☐ Определение необходимых ресурсов.
- ☐ Формирование бизнес-идеи.
- ☐ Поиск финансирования.
- ☐ Тестирование и доработка продукта.
- ☐ Проведение рекламной кампании.
- ☐ Создание прототипа.
- ☐ Формирование команды.
- ☐ Выход на самоокупаемость.

26. Как правильно вести себя во время экономического кризиса? Впишите в таблицу ответов буквы под соответствующими действиями.

- а) Проверить, застрахованы ли в ССВ банковские сбережения;
- б) хранить наличные деньги дома;
- в) не брать кредиты;
- г) не покупать акции и корпоративные облигации;
- д) продать ценные бумаги;
- е) стараться сохранить работу и создать подушку безопасности.

Ответ

Правильные действия	Неправильные действия

27. Вставьте пропущенные слова.

Целью банковского кредитования является_____.

Слова для справки: получение прибыли по ссудам; получение денежного займа; открытие вклада; приобретение ценных бумаг.

28. Установите последовательность действий при устройстве на работу, расставив цифры в правильном порядке.

- о Пройти собеседование.
- о Пройти испытательный срок.
- о Изучить трудовой договор.
- о Написать заявление о приёме на работу.
- о Написать резюме.

29. Что относится к выгодам, а что к рискам хранения сбережений на депозитных вкладах? Впишите в таблицу ответов буквы под соответствующими позициями.

- а) Сохранность денег;
- б) потеря денег в случае банкротства банка, если он не входит в ССВ;
- в) проценты по вкладам ниже уровня инфляции;
- г) получение процентного дохода;
- д) ограничения по возможности снятия наличных;
- е) возможность выбора условий вложения.

Ответ

Выгода	Риск

30. Вставьте пропущенные слова.

ОСАГО отличается от каско тем, что это_____, при котором возмещаются убытки и ущерб, которые были причинены автомобилю, жизни и здоровью пассажиров.

Слова для справки: обязательное страхование, добровольное страхование, другому, своему.

Решите задачи.

31. Вы решили открыть счёт в банке и положить на него 100 тыс. руб. на год. Определите, какой вклад выгоднее: «Подари жизнь» – 6,2% годовых с ежеквартальной капитализацией процентов; «Пополняй» – 6,3% годовых без капитализации. Учтите, что прогноз инфляции на будущий год составляет 6%.

32. В семье Васильевых пять человек. Папа зарабатывает 26 тыс. руб. в месяц, мама – 25 тыс. руб. Пенсия бабушки составляет 15 тыс. руб., а бабушки – 12 тыс. руб. в месяц. Сын учится в школе. Они живут в квартире площадью 50 м², которая стоит 1 млн руб. (налоговая ставка – 0,3%). У Васильевых есть ещё одна квартира площадью 50 м² с такой же стоимостью, которую семья сдаёт в аренду за 10 тыс. руб. в месяц, и автомобиль Audi Q3 2017 года выпуска с мощностью двигателя 170 л. с. (ставка транспортного налога – 45 руб.). Определите:

- 1) ежегодные налоговые выплаты семьи Васильевых; 2) какую сумму семья выплачивает самостоятельно.

При расчёте следует учитывать, что налог на имущество начисляется с общей площади квартиры (её кадастровой стоимости), превышающей установленный норматив в 20 м² (так называемый налоговый вычет – п. 8 ст. 403 НК РФ).

Сначала необходимо определить кадастровую стоимость 1 м²:

Стоимость квартиры : Общая площадь квартиры.

Затем следует рассчитать площадь квартиры, которая подлежит налогообложению:
Общая площадь квартиры – Норматив в 20 м².

Полученную величину следует умножить на кадастровую стоимость 1 м² и на ставку налога. Это и есть сумма налога.

33. Ежегодные налоговые платежи семьи Соколовых составляют 22 440 руб. Соколовы хотят купить новый автомобиль и поехать на нём в отпуск. Деньги на покупку автомобиля у них есть, но налоговые платежи увеличатся на 10 200 руб. в год. Смогут ли они накопить на отпуск, если совокупный доход семьи равен 746 400 руб., обязательные расходы составляют 75% семейного бюджета, а инфляция находится на уровне 6,5%.

Проанализируйте ситуацию.

34. Страховая компания N предлагает следующие возможности страхования квартиры. Проанализируйте разные виды полисов, выберите оптимальный вариант и объясните свой выбор.

Объект страхования	Полис 2499 руб.	Полис 3999 руб.	Полис 5499 руб.
Внутренняя отделка и инженерное оборудование квартиры, руб.	200 000	300 000	400 000
Домашнее имущество в квартире, руб.	200 000	300 000	400 000
Гражданская ответственность при эксплуатации квартиры, руб.	100 000	200 000	300 000
Пожар	+	+	+
Взрыв	+	+	+
Противоправные действия третьих лиц	+	+	+
Залив жидкостью	+	+	+
Стихийные бедствия		+	+
Бой стёкол		+	+
Террористический акт			+
Повреждение электронных и электрических устройств			+
Расходы по уборке застрахованных помещений	+	+	+
Упрощённая система урегулирования	+	+	+
Расходы по замене дверных замков, руб.	—	—	25 000

35. Иванов Сергей Петрович получает зарплату в размере 30 тыс. руб. У него есть сбережения – 75 тыс. руб. Сергей Петрович обдумывает возможность получения автокредита в размере 500 тыс. руб. под 16% годовых с первоначальным взносом 15%, с выплатой равными долями ежемесячно. Он надеется погасить кредит в течение трёх лет.

Целесообразно ли ему брать кредит, если прогноз инфляции по данным экспертов на ближайшие три года составляет 6,5%, 5,8% или 5,3%?

Ответы

1. Ответ: в.
2. Ответ: б.
3. Ответ: в.
4. Ответ: г.
5. Ответ: в.
6. Ответ: а.
7. Ответ: в.
8. Ответ: б.
9. Ответ: а.
10. Ответ: г.
11. Ответы: а, б, в.
12. Ответы: б, г.
13. Ответы: б, г, д, е.
14. Ответы: б, е.
15. Ответы: а, б, в.
16. Ответы: в, г, д, е.
17. Ответы: б, в.
18. Ответы: б, г.
19. Ответы: а, в.
20. Ответы: а, в, е.
21. Ответы: страховому фонду; в систему страхования вкладов.
22. Ответ: 1 – в; 2 – б; 3 – а.
23. Ответ: 1 – а, в, г, д, ж; 2 – б, д, е.
24. Ответ: 24531.
25. Ответ: 21467538.
26. Ответ: правильные действия – а, в, е; неправильные действия – б, г, д.
27. Ответ: получение прибыли по ссудам.
28. Ответ: 25341.
29. Ответ: выгода – а, г, е; риск – б, в, д.
30. Ответ: обязательное страхование; другому.
31. Решение задачи

Вклад «Подари жизнь»:

$$100\,000 \cdot (1 + 0,062 : 4)^4 = 106\,345,6 \text{ (руб.)}$$

Реальное выражение денег с учётом инфляции: $106\,345,6 : 1,06 = 100\,326 \text{ (руб.)}$.

Вклад «Пополняй»:

$$100\,000 + 100\,000 \cdot 0,063 = 106\,300 \text{ (руб.)}$$

Реальное выражение денег с учётом инфляции: $106\,300 : 1,06 = 100\,283 \text{ (руб.)}$.

Немного выгоднее вклад «Подари жизнь».

32. Решение задачи

Подходный налог с зарплаты мамы и папы: $(26\,000 + 25\,000) \cdot 12 \cdot 0,13 = 79\,560 \text{ (руб.)}$.

Расчёт налога на имущество:

- кадастровая стоимость 1 м²: $1\,000\,000 : 50 = 20\,000 \text{ (руб.)}$;
- площадь, которая подлежит налогообложению: $50 - 20 = 30 \text{ (м}^2\text{)}$;
- сумма налога с одной квартиры: $30 \cdot 20\,000 \cdot 0,3\% = 1800 \text{ (руб.)}$;
- сумма налога с двух квартир: $1800 \cdot 2 = 3600 \text{ (руб.)}$.

Налог на доход со сдаваемой квартиры: $10\,000 \cdot 12 \cdot 0,13 = 15\,600 \text{ (руб.)}$.

Транспортный налог: $45 \cdot 170 = 7650 \text{ (руб.)}$.

Общие налоговые выплаты семьи в год: $79\,560 + 3600 + 15\,600 + 7650 = 106\,410$ (руб.).
 Самостоятельные выплаты Васильевых (без НДФЛ): $106\,410 - 79\,560 = 26\,850$ (руб.).

33. Решение задачи

Налоговые выплаты семьи с учётом транспортного налога:

$$22\,440 + 10\,200 = 32\,640 \text{ (руб.)}.$$

Обязательные расходы семьи:

$$746\,400 \cdot 0,75 = 559\,800 \text{ (руб.)}.$$

Реальное выражение дохода, который будет оставаться в распоряжении семьи, с учётом инфляции:

$$(746\,400 - 32\,640 - 559\,800) : 1,065 = 144\,563,38 \text{ (руб.)}.$$

Ежемесячная сумма, которую можно потратить на необязательные расходы: $144\,563,38 : 12 = 12\,046,9$ (руб.).

Семья сможет накопить на бюджетный отпуск.

34*. Критерии оценивания:

- 1) проведён анализ страховых продуктов;
- 2) выбор продукта обоснован необходимостью использования тех или иных объектов страхования;
- 3) выбор продукта обоснован условиями жизни.

35*. Брать автокредит нецелесообразно, так как ежемесячный доход Сергея Петровича после выплаты по кредиту и с учётом инфляции составит менее 12 000 руб.:

- первоначальный взнос из накоплений: $500\,000 \cdot 0,15 = 75\,000$ (руб.);
- полученный кредит: $500\,000 - 75\,000 = 425\,000$ (руб.);
- выплаты по кредиту за три года с процентами: $425\,000 \cdot 0,16 \times 3 + 425\,000 = 629\,000$ (руб.);
- ежемесячные выплаты: $629\,000 : 36 = 17\,472,2$ (руб.);
- остаток заработной платы на обязательные расходы: $30\,000 - 17\,472,2 = 12\,527,7$ (руб.);
- реальное выражение денег с учётом инфляции 6,5%: $12\,527 : 1,065 = 11\,763$ (руб.);
- реальное выражение денег с учётом инфляции 5,8%: $12\,527 : 1,058 = 11\,840,9$ (руб.);
- реальное выражение денег с учётом инфляции 5,3%: $12\,527 : 1,053 = 11\,897,7$ (руб.).

Шкала оценок

Оценка	Кол-во баллов
отлично	91 - 100
хорошо	71 - 90
удовлетворительно	51 - 70
неудовлетворительно	Менее 51