

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ

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



Учимся разумному финансовому поведению

ЮЛИЯ БРЕХОВА
АЛЕКСАНДР АЛМОСОВ
ДМИТРИЙ ЗАВЬЯЛОВ

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ РОДИТЕЛЕЙ

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

УДК 00000
ББК 00000
Б87

Оригинал-макет

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

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

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

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

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

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

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

Авторы: *Юлия Брехова*, кандидат экономических наук, доцент
Александр Алмосов, кандидат экономических наук, доцент
Дмитрий Завьялов, кандидат юридических наук, доцент

Брехова, Ю. В.

Б87 Финансовая грамотность: материалы для родителей. 10–11 классы общеобразоват. орг. / Ю. В. Брехова, А. П. Алмосов, Д. Ю. Завьялов. — М.: ВИТА-ПРЕСС, 2014. — 112 с. (Дополнительное образование: Серия «Учимся разумному финансовому поведению»).
ISBN 0000000

Материалы окажут помощь родителям в формировании у подростков навыков рационального финансового поведения. Материалы оформлены в виде ответов финансового консультанта на наиболее актуальные вопросы из повседневной финансовой жизни семей.

УДК 00000
ББК 000000

ISBN 0000000

© Брехова Ю. В., Алмосов А. П.,
Завьялов Д. Ю. 2014
© Художественное оформление.
ООО Издательство «ВИТА-ПРЕСС», 2014
Все права защищены

СОДЕРЖАНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ	4
МОДУЛЬ 1. БАНКИ: ЧЕМ ОНИ МОГУТ БЫТЬ ВАМ ПОЛЕЗНЫ В ЖИЗНИ	5
МОДУЛЬ 2. ФОНДОВЫЙ РЫНОК: КАК ЕГО ИСПОЛЬЗОВАТЬ ДЛЯ РОСТА ДОХОДОВ	26
МОДУЛЬ 3. НАЛОГИ: ПОЧЕМУ ИХ НАДО ПЛАТИТЬ И ЧЕМ ГРОЗИТ НЕУПЛАТА	42
МОДУЛЬ 4. СТРАХОВАНИЕ: ЧТО И КАК НАДО СТРАХОВАТЬ, ЧТОБЫ НЕ ПОПАСТЬ В БЕДУ	56
МОДУЛЬ 5. СОБСТВЕННЫЙ БИЗНЕС: КАК СОЗДАТЬ И НЕ ПОТЕРЯТЬ	74
МОДУЛЬ 6. РИСКИ В МИРЕ ДЕНЕГ: КАК ЗАЩИТИТЬСЯ ОТ РАЗОРЕНИЯ	90
МОДУЛЬ 7. ОБЕСПЕЧЕННАЯ СТАРОСТЬ: ВОЗМОЖНОСТИ ПЕНСИОННОГО НАКОПЛЕНИЯ	99



ПРЕДИСЛОВИЕ

Каждый родитель мечтает о том, чтобы его ребёнок ещё на этапе взросления освоил навыки рационального управления личными финансами. Что для этого нужно? Конечно же, хорошая школа, обученный и компетентный в области финансовой грамотности педагог, естественно, актуальные, интересные и нескучные учебные пособия: учебники, рабочие тетради, учебно-методические комплексы для педагогов. Однако и сами родители не должны оставаться в стороне, тем более что первичные навыки обращения с денежными средствами дети получают именно от них.

Разработанный комплекс материалов для родителей позволит им сфокусировать своё внимание на основных проблемных темах в области повышения финансовой грамотности и помочь ребёнку наиболее глубоко познать основы управления личными финансами при личном доверительном общении.

Цель учебно-методического комплекса: 1) акцентировать внимание родителей на наиболее важных моментах материалов для учащихся (чем вызваны некоторые аналогии с текстом материалов для учащихся), а также 2) представить родителям более широкое видение исследуемого вопроса (чем вызвано включение в текст пособия вопросов, не раскрытых в материалах для учащихся).

Материалы для родителей представлены в виде диалога финансового консультанта и взрослого, интересующегося финансовыми вопросами для решения финансовых задач. Представляется, что подобная форма преподнесения информации не заставит долго искать ответы на интересующие вопросы.

В процессе изучения каждого модуля материалов для учащихся родителям необходимо сосредоточиться на трёх основных направлениях работы с детьми: 1) оказывать помощь в выполнении практических домашних заданий; 2) проводить опрос по материалу, представленному в материалах для учащихся; 3) выносить на обсуждение вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся. В начале каждого модуля в тексте данного пособия представлена таблица с разделением предлагаемых вопросов по трём основным группам: 1) «Практика»; 2) «Опрос»; 3) «Углублённое изучение». В процессе работы с детьми над материалами для учащихся следует руководствоваться рекомендациями данных таблиц.

1

МОДУЛЬ

БАНКИ: ЧЕМ ОНИ МОГУТ БЫТЬ ВАМ ПОЛЕЗНЫ В ЖИЗНИ

5

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 1, 3, 6, 8, 13, 16
Опрос (по материалу, представленному в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 12, 13, 16, 20
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 10, 11, 14, 15, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47

1. Что такое депозит и зачем он нужен

Депозит – это денежная сумма, которую клиент передаёт в банк в обмен на обещание возврата ему в будущем всей суммы вклада и выплаты заранее оговорённых процентов. Любой гражданин может

разместить деньги по самым разным направлениям, однако депозит – одно из самых безопасных. Связано это как с тем, что банк зарабатывает сразу на нескольких видах доходных операций, а следовательно, и риск потерять сразу все деньги у него очень низкий, так и с тем, что вклады в размере до 700 тыс. руб. гарантированы государством (на начало 2014 г.).

2. На что влияет срок вклада

Продолжительность хранения вклада в банке влияет на процент, который получит клиент по истечении срока действия депозитного договора. Чем срок меньше, тем и процент будет ниже. Депозиты подразделяются на срочные и до востребования. Депозит до востребования можно снять в любой момент, правда, и процент по нему будет минимальным. Такой вид размещения средств точно не подойдёт тем, кто хочет приумножить свои деньги. Зато и проблем со снятием денег не возникнет вообще никаких. Если вы открыли срочный вклад, то лучше всего дождаться срока окончания договора и только потом снять деньги, ведь в ином случае вы можете очень сильно потерять на процентах. Полный процент выплачивается банком только при условии хранения денег в течение всего срока, обусловленного депозитным договором. Разница в процентах может быть очень существенной. Так, один из крупнейших банков страны по вкладам до востребования предлагает процентную ставку 0,01 % годовых (на 100 000 руб. вы за год получите 10 руб.), а по срочным – до 8 % годовых (на 100 000 руб. вы за год получите 8000 руб.).

3. Как выбрать процентную ставку

Банки предлагают различные варианты начисления и выплаты процентов. Основными видами начислений на вклады являются простые (без капитализации) и сложные (с капитализацией) проценты. Простая процентная ставка предполагает начисление и выплату процентов на одну и ту же сумму вклада, т. е. если вы вложили 25 000 руб. под 1 % в месяц, то вам ежемесячно будут начислять 250 руб. и ни копейкой больше или меньше. Сложная процентная ставка предполагает, что начисление каждый раз идёт на сумму вклада с учётом ранее начисленных процентов, т. е. если вы вложили 25 000 руб. под 1 % годовых в месяц,

то в первый месяц вам начислят 250 руб., во второй – 252 руб. 50 коп., в третий – уже 255 руб. и т. д. Так путём несложных подсчётов становится очевидно, что сумма к получению по истечении срока депозита по вкладу с капитализацией окажется выше, нежели при начислении простых процентов.

Для расчёта суммы к получению по окончании срока договора при начислении процентов по простой процентной ставке лучше использовать следующую формулу:

$$\Delta S = S - S_0 = S_0 \times \frac{n}{100} \times t,$$

где S_0 – первоначальная сумма вклада, на который начисляются $n\%$ годовых при условии хранения вклада в течение t лет.

Если вклад открыт не на полное количество лет, то срок вклада рассчитывается следующим образом:

$$t = \frac{m}{12} = \frac{T}{365}, \text{ или } t = \frac{T}{366},$$

где m – количество месяцев, T – количество дней хранения вклада.

Для расчёта суммы к получению по окончании срока договора при начислении процентов по сложной процентной ставке лучше использовать следующую формулу:

$$\Delta S = S_0 \times \left(1 + \frac{n}{100}\right)^t - S_0$$

В случае если вклад открыт на дробное количество лет, то срок вклада рассчитывается аналогично формуле, приведённой выше:

$$t = \frac{m}{12} = \frac{T}{365}, \text{ или } t = \frac{T}{366}.$$

4. Выгодно ли инвестировать в ювелирные украшения

Самым очевидным для большинства и самым неудачным на практике способом вложиться в золото является покупка золотых ювелирных изделий. Даже если взять самые простые по технологии производства кольца без камней, цепочки, нужно приготовиться пойти на дополни-

тельные расходы. Удорожание металла из-за работы и НДС составит не менее 25%. Иногда цена ювелирного изделия способна в несколько раз превысить стоимость металла, из которого оно изготовлено. Кроме того, такие изделия не слишком ликвидны, поскольку ломбарды и уличные перекупщики скупают их по цене лома. Следовательно, с инвестиционной точки зрения ювелирные украшения явно проигрывают другим методам «золотых» вложений.

5. Для чего нужны обезличенные металлические счёта

Такая услуга банка интересна тем, что вы избегаете дополнительных трат в виде НДС, а также затрат на аренду сейфов или банковское хранение. По сути, на руках у вас будут только сведения о купленном вами металле – наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и др. А сам металл останется в распоряжении банка. Фактически тот же вклад, но не деньгами, а золотом. Забрать деньги по такому счёту вы можете в любой момент, как только сочтёте нужным. Более того, банк вам может даже проценты начислить за хранение денег. Цена продажи при использовании ОМС более выгодная, чем при операциях со слитками, покупки – менее выгодная. Некоторые банки готовы даже проценты платить. Небольшие, 0,4–0,6 %. Но, согласитесь, тоже приятно.

6. Что такое инвестиционные монеты

Одним из интересных вариантов вложения средств является покупка монет. При этом следует помнить, что инвестирование возможно в инвестиционные и памятные (коллекционные) монеты. Инвестиционные монеты по своей сути недалеко ушли от обыкновенных слитков. Однако инвестиционные монеты, в отличие от слитков, не облагаются налогом на добавленную стоимость (НДС). Отсутствие необходимости уплаты НДС приближает стоимость монет к стоимости драгоценного металла, который в них содержится. На рисунке в материалах для учащихся (с. 43–44) представлены инвестиционные монеты, реализуемые Центральным банком. Их четыре вида. Отпускная цена на инвестиционные монеты устанавливается Центральным банком каждый рабочий день.

При обращении инвестиционных монет выделяют два вида их качества: пруфф и анциркул. Качество «пруфф» предполагает наличие

зеркальной поверхности и матового рельефного изображения с надписями на монетах. Качество «анциркул» предполагает, что монеты в обращении ещё не находились. Однако такой вид качества встречается достаточно редко. Для защиты продаваемых монет используются прозрачные герметичные капсулы, которые нельзя вскрывать во избежание попадания любых микрочастиц влаги на поверхность монеты. Если попадания влаги избежать не удалось, то поверхность начнёт портиться и покрываться пятнами. Такую монету продать за приемлемую цену вряд ли удастся.

7. Можно ли разбогатеть на коллекционных монетах

Как мы уже отметили, помимо инвестиционных монет, многочисленные банки страны предлагают своим клиентам продажу памятных (коллекционных) монет. В Центральном банке подготовкой их выпуска занимается целый отдел. Целью его деятельности является отбор наиболее интересных тем из различных сфер общественно-культурной жизни России и заказ эскизов в Гознаке. Чеканка монет производится на Монетных дворах Санкт-Петербурга и Москвы.

Тематика памятных монет в каталоге Банка России самая разная: от спорта до представителей животного мира, от балета до архитектурных памятников России. Одной из популярных тем для памятных монет в 2013 г. стали XXII Олимпийские зимние игры 2014 г. в Сочи.

Масса монет может быть самой разной. За последние годы Центральный банк выпускал монеты от нескольких граммов до нескольких килограммов. Самыми популярными, однако, являются монеты небольшой массы. Так, наибольшим тиражом выпускаются памятные монеты весом по 15 г и 31,1 г. В 1999 г. Центральный банк к 275-летию Санкт-Петербургского монетного двора выпустил серебряную монету номиналом 200 руб. и массой 3 кг. Диаметр монеты составил 13 см, а толщина – 27,5 мм. Стоимость монеты на момент выпуска превышала полмиллиона рублей.

В отличие от инвестиционных монет, стоимость памятных монет формируется в зависимости от их редкости, исторической ценности и тематики. Содержание металла при определении ценности таких монет не является ключевым фактором. Особенностью памятной монеты является тот факт, что она может выступать как в качестве хорошей

инвестиции, так и в качестве оригинального подарка. История показывает, что стоимость монет может возрасти многократно. Так, выпущенная в оборот в 1933 г. памятная монета «Двойной орёл» в 2002 г. была продана на аукционе Сотбис за \$ 7 590 020, став в результате самой дорогой монетой в истории человечества. Дело в том, что начальный тираж монеты был достаточно большим, однако был сразу полностью изъят из оборота. В настоящее время во всём мире осталось всего лишь несколько экземпляров этой монеты, чем и определяется её высокая стоимость.

При покупке инвестиционных монет взимается НДС. Поэтому только наличие хорошего чувства вкуса, везения, знания антикварного рынка способно оправдать инвестиции в монеты.

8. Если банк прекратил выполнять обязательства по вкладам

На сегодняшний день участие в системе страхования вкладов обязательно для всех банков, поэтому в случае, если банк перестал отвечать по своим обязательствам, часть денег вам гарантированно вернут. Система страхования обеспечивает возврат вкладов физическим лицам, владельцам счётов при наступлении страховых случаев, к которым относятся:

- 1) отзыв у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций;
- 2) введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

9. Что делать, чтобы вернуть свой вклад

Период, в течение которого вкладчики могут обратиться в Агентство по страхованию вкладов, начинается со дня наступления страхового случая и заканчивается одновременно с завершением конкурсного производства или с момента окончания действия моратория, введённого Центральным банком. Любой вкладчик имеет право на возмещение 100 % суммы депозита в том случае, если вклад не превышает по сумме 700 000 руб. Возмещению подлежат и проценты, начисленные в течение действия срока вклада. Однако возмещению подлежит сумма вклада и начисленных процентов, также не превышающая 700 000 руб. (на 1 января 2014 г.).

После наступления страхового случая банк передаёт в Агентство реестр своих обязательств перед вкладчиками. Получив реестр, в течение семи дней Агентство направляет в банк, «Вестник Банка России» и СМИ сообщение о времени, месте, форме и порядке приёма заявлений вкладчиков о выплате возмещения по вкладам. Затем в течение месяца Агентство оповещает вкладчиков о наступлении страхового случая. С момента выплаты возмещения вкладчикам право требования по обязательствам банка перед ними переходит к Агентству.

10. Каковы элементы идеальной депозитной стратегии

В личную стратегию размещения денежных средств должно входить три основных принципа:

1. Хранить деньги лучше в нескольких банках, которые обладают привлекательной линейкой вкладов.
2. При размещении средств необходимо иметь чёткие цели сбережений и комбинировать сроки и ставки в соответствии с этими целями.
3. Иметь вклады разных калибров (по срокам) – это позволит оперативно управлять доходностью депозитного портфеля.

Соблюдение указанных принципов позволит достичь хорошей доходности ваших сбережений.

11. Может ли банк снижать процентную ставку по депозиту

Гражданский кодекс запрещает одностороннее изменение процентных ставок по депозиту. В случае с депозитами до востребования ставка может изменяться по усмотрению банка. Финансовое учреждение обязано уведомить клиента о грядущем снижении ставки не менее чем за десять дней до её изменения. Такое извещение может производиться путём размещения информации на сайте или в отделении. В течение указанного срока владелец имеет право прийти в банк и забрать вклад и причитающиеся проценты. В случае если изъятия депозита не произошло, считается, что его владелец согласен с новыми условиями.

12. Как банки страхуются от досрочного изъятия вкладов

Срочные депозиты для банков являются надёжной ресурсной базой, которую они не хотели бы упускать. Следовательно, они будут стараться удержать деньги своих клиентов. В связи с этим мно-

гие банки могут включать в договор пункты, ухудшающие положение вкладчика. Так, одни банки ограничиваются снижением процентной ставки на несколько процентных пунктов, другие вводят штрафы (вкладчик получает меньше, чем положил) и отсрочку по получению денег.

13. На что обратить внимание при открытии вклада

В случае если вы выбрали вклад и банк, в котором хотели бы его открыть, обратите внимание на следующие параметры депозитного договора: 1) сумма, срок и валюта вклада; 2) величина процентной ставки; 3) механизм возврата денег по окончании действия депозитного договора; 4) процедура автоматической пролонгации вклада; 5) штрафы в случае досрочного изъятия депозита и период, через который депозит будет возвращён при досрочном расторжении договора.

14. Что делать вкладчику, если отделение/филиал банка в населённом пункте закрывается

В случае если руководство банка решает закрыть своё представительство, отделение или филиал в населённом пункте, в котором живёт и работает вкладчик, у последнего есть два варианта выхода из сложившейся ситуации:

1. Вкладчик приходит в банк и досрочно расторгает депозитный договор со всеми вытекающими отсюда следствиями, главным из которых является потеря процента.

2. Вкладчик передаёт в банк реквизиты своего счёта в другой кредитной организации. После окончания срока договора вся основная сумма депозита и причитающиеся по ней проценты будут перечислены на указанный счёт.

Второй вариант является оптимальным, поскольку клиент ничего не теряет.

15. Как узнать, имеет ли право банк привлекать вклады физических лиц

В соответствии с российским законодательством работать с гражданами могут только те кредитные организации, которые имеют соответствующую лицензию Центрального банка Российской Федерации, а

также включённые в реестр банков – участников системы страхования вкладов, который ведёт Агентство по страхованию вкладов. Ознакомиться с перечнем банков, занесённых в указанный реестр, можно на официальном сайте Агентства (www.asv.org.ru / Главная / Страхование вкладов / Списки банков / Перечень банков – участников ССВ). Такую же информацию можно получить, позвонив по телефону «горячей линии» Агентства: 8-800-200-08-05 (звонок бесплатный).

16. Возмещается ли Агентством по страхованию вкладов только сумма вклада или процентные платежи тоже

При наступлении страхового случая возмещению подлежит сумма депозита и процентные выплаты, рассчитанные исходя из фактического периода нахождения средств во вкладе. Существует, правда, одно ограничение. Сумма вклада и процентных выплат в общей сложности не должна превышать 700 тыс. руб. (на 1 января 2014 г.). Если сумма превышена, то на такой остаток можно претендовать в ходе конкурсного производства (ликвидации банка).

17. Как управлять вкладом, если его владелец находится за границей

В случае если вкладчик не имеет возможности лично обратиться в банк, то его интересы может представлять уполномоченное лицо, действующее по доверенности. Перечень полномочий, которые будут предоставлены доверенному лицу, даётся в самой доверенности. Сама доверенность может быть заранее оформлена на территории Российской Федерации или в её консульстве за рубежом. Консул имеет полномочия нотариуса, поэтому составленная им доверенность будет действительна на территории Российской Федерации.

18. Можно ли пополнять свой вклад, находясь в другом городе

Да, такой вариант пополнения вклада возможен и осуществляется путём безналичного перечисления денежных средств по номеру счёта и реквизитам банка-получателя. Правда, данная услуга платная и оплачивается в соответствии с тарифами того банка, через который осуществляется перечисление средств.

19. Как узнать свою кредитную историю

Есть два варианта узнать, а в случае необходимости и изменить свою кредитную историю. Первый вариант самый лёгкий, но потребует от вас материальных затрат. Платные услуги по получению кредитных историй оказывают многочисленные кредитные брокеры. Перечень услуг таких организаций (да и частных лиц тоже) может включать не только получение за вас кредитной истории, но и её исправление. Вот если первое вполне возможно, то второе, а именно улучшение вашей истории кредитные брокеры смогут осуществить только в единичных случаях, всё остальное – мошенничество. Второй вариант потребует больше времени, но зато практически бесплатен. Для этого вам достаточно обратиться в ближайшее бюро кредитных историй (БКИ) и запросить через него информацию о том, в каком бюро кредитных историй хранится ваша. Такую информацию можно получить также, отправив телеграмму в адрес Центрального бюро кредитных историй (http://ckki.www.cbr.ru/?m_ParsSelectorState=10&m_SubParsSelectorState=101). Ответом на запрос будет название того БКИ, в котором хранятся нужные вам сведения. Вам достаточно выслать в адрес этой организации запрос и получить такую информацию. Бесплатно получить свою кредитную историю вы можете только 1 раз в год, ну а платно хоть каждый день. Тем более что цена вопроса – 300–400 рублей.

20. Как можно сэкономить на ипотечном кредите с помощью способа выплат

Банки используют два способа погашения кредита: аннуитетный и проценты на остаток основной суммы. Если в первом случае заёмщик возвращает задолженность равными частями (доля процентов в регулярном платеже постоянно уменьшается, а доля основного долга увеличивается), то во втором случае равными долями выплачивается только основная часть долга (сумма регулярного платежа постоянно уменьшается). Предположим, заёмщик обладает суммой, достаточной для уплаты первого взноса, и она равна 200 тыс. руб. Жильё, которое хочет приобрести заёмщик, стоит 1 млн руб. Срок кредитования, который он выбрал, равен 20 годам, процентная ставка – 12 % годовых. Какой способ выплаты процентов и кредита выбрать? С одной стороны, равные суммы выплат очень удобны, однако при таком варианте платежей клиент

переплачивает значительную сумму. При аннуитетном варианте выплат ежемесячная сумма платежа составит 11 010,86 руб. Общая сумма долга с начисленными процентами при таком варианте платежей составит 1 642 606,72 руб. При дифференцированном варианте выплат первый платёж составит 14 166,67 руб., последний – 4208,33 руб. Общая сумма долга с начисленными процентами составит при дифференцированном варианте выплат 1 205 000,00 руб. Разницу в выплатах вы можете увидеть сами. В случае дифференцированных платежей вы экономите 437 606,72 руб. С другой стороны, сумма, которую вы переплачиваете, приходится на более поздние периоды, а следовательно, под воздействием инфляции её реальная стоимость значительно снижается. Поэтому при выборе способа платежа следует учитывать как отмеченные плюсы, так и минусы каждого варианта.

21. Что делать, если банк-кредитор обанкротился

Банкротство банка-кредитора не означает, что у заёмщика прекращаются обязательства по выплате основного долга и процентов. Обязательства не прекращаются. Любые займы – это активы, которые реализуются другим банкам, поэтому при банкротстве вашего банка изменяется только получатель платежа. Все остальные условия, в том числе сумма, срок и процентная ставка, остаются прежними.

22. Что такое кредитные каникулы

Кредитные каникулы, которые может предоставить банк, бывают двух видов: полная и частичная отсрочка. В первом случае клиент получает возможность временно не осуществлять никаких выплат по кредиту – ни по основной сумме долга, ни по процентам. Такой вид каникул банки предпочитают предоставлять клиентам, которые находятся в экстренной ситуации. Второй вариант отсрочки предполагает выплату только процентов в течение определённого срока, выплаты по основному долгу приостанавливаются.

23. Что делать заёмщику, который попал в трудное финансовое положение

Помимо кредитных каникул, для клиентов может быть приемлем ещё один вариант управления задолженностью – рефинансирование.

Данный инструмент предполагает получение кредита на более выгодных условиях в этом же или в другом банке. Некоторые банки могут пойти и на реструктуризацию, под которой понимается увеличение срока кредитования. Банки будут готовы пойти на такой вариант смягчения кредитного бремени только в том случае, если позволяет возраст клиента. Несмотря на то что банки допускают возможность использования и реструктуризации, и рефинансирования, и кредитных каникул, на практике они применяются редко. Доля реструктуризированных кредитов в портфелях российских банков колеблется от 0,01 до 0,25 %. Для начала переговоров о возможных изменениях в условиях кредитования, как правило, необходимо предоставление каких-либо из следующих документов: справка с места работы о задержке зарплаты, трудовая книжка с записью об увольнении, свидетельство о рождении ребёнка, медицинская справка о болезни. Ухудшение платёжеспособности удастся обосновать не всегда, поэтому кредитные каникулы предоставляются не часто.

24. Что делать, если по телефону с вас требуют возврата кредита, который вы не брали или по которому вы уже расплатились

Самое главное в этой ситуации – не паниковать. В первую очередь необходимо определить, с кем вы общаетесь и на каком основании. Все разговоры по телефону необходимо минимизировать и перевести общение исключительно в письменную форму. Постарайтесь, чтобы в письменной форме вам дали ответы на следующие вопросы: каковы финансовые претензии к вам и каковы основания их возникновения? Наилучший вариант, если на возникшие претензии у вас есть оправдательные документы – квитанции, которые подтверждают оплату. В этом случае напишите заказное письмо (с описью вложения и уведомлением о вручении) с изложением своей позиции и приложите к нему копии квитанций. После отправки письма ждите ответа. В зависимости от того, что напишет в ответном послании банк, вы сможете выработать свою последующую стратегию действий.

25. Что делать, если коллекторы или работники банка оказывают по телефону моральное давление на заёмщика

В таком случае также необходимо требовать общение только в письменной форме. Если представители коллектора ведут себя неадекватно, то

желательно вести запись разговора на диктофон и сообщить об этом вашему собеседнику. Даже если диктофона нет, то сообщить собеседнику о записи всё равно имеет смысл, поскольку это позволит избежать резких выпадов в ваш адрес по телефону. В начале разговора выясните фамилию, имя и отчество собеседника, его должность, наименование организации, которую он представляет, адрес и контактный телефон, основание для обращения. В процессе разговора ещё раз потребуйте исключительно письменной формы общения. Если в ходе разговора прозвучали угрозы в ваш адрес или вы стали объектом некорректного обращения со стороны собеседника, вам следует обратиться в полицию и территориальное управление Банка России.

26. Что делать, если в дом пришли коллекторы или представители банка и требуют возврата кредита, который вы не брали или по которому вы уже расплатились

Здесь действует универсальное правило – домой не пускать, изложение претензий только в письменной форме. И банк, и коллекторы попытаются пугать вас иском в суд, однако данный вариант является наиболее приемлемым и правильным. Если вы ничего не должны и всё погасили, то вам нечего бояться. Если вы всё-таки что-то должны, то подавайте встречный иск и просите об отсрочке платежа или рассрочке.

27. Что делать, если к заёмщику пришли судебные приставы

Потребуйте от визитёров представить вам документ – основание для возбуждения исполнительного производства. Здесь возможны два варианта: первый – заочное решение суда, принятое без вашего участия в заседании. Если вы не получали судебные повестки, то принятые судебные решения должны быть отменены, а исполнительное производство прекращается. Если же повестки были, но вы на заседания суда не являлись, то судебные приставы пришли к вам на вполне законных основаниях. И вам можно попробовать вариант второй – договориться с приставами, предложив свой вариант графика погашения задолженности.

28. Как может быть «случайно» испорчена кредитная история

Испорченная кредитная история – это не всегда результат безответственного отношения заёмщика к своим обязательствам. Причи-

нами «случайной» порчи кредитной истории могут быть: 1) «техническая просрочка». Это ситуация, когда клиенту озвучивается неверная сумма оставшейся задолженности и остаются непогашенные копейки, которые, в свою очередь, влекут за собой комиссии и штрафы. Чаще всего клиент узнаёт о них через продолжительный период времени, когда накопившаяся сумма увеличилась в несколько десятков, а то и сотен раз по сравнению с первоначальной случайной просрочкой. Во избежание подобных ситуаций при погашении кредита необходимо в банке-кредиторе получить справку о его закрытии; 2) комиссии других банков. В случае если погашение производится через другие организации, клиент может не учесть комиссию за перевод средств и удлиняющийся срок перевода. Результатом становится неполное и несвоевременное погашение очередного платежа – штраф, комиссии и испорченная кредитная история; 3) потеря платежа. Такая ситуация происходит в тех случаях, когда деньги уходят из банка, в котором был принят платёж, но по техническим причинам в банк-получатель они поступают несвоевременно. Результат тот же, что и в предыдущем случае; 4) ошибка в реквизитах. Нередки ситуации, когда клиенты ошибаются в написании реквизитов либо суммы к погашению. В результате на счёт заёмщика не поступают средства и по кредиту происходит просрочка; 5) мошенничество. В случае если по документам (украденным или подделанным) гражданина был получен и не выплачен кредит, информация попадает в бюро кредитных историй, и пострадавшему придётся доказывать свою невиновность, что является непростым и затратным по времени делом.

29. Что означает испорченная кредитная история

Это означает, что клиент в прошлом проявил себя в качестве неблагонадёжного заёмщика. Неблагонадёжность определяется, как правило, основными свойствами: 1) заёмщик ежемесячно погашает платежи по кредиту суммами меньшими, чем предусмотрено договором; 2) заёмщик либо вовсе не погашает кредит, либо делает это в течение продолжительного периода времени (просрочка больше двух месяцев).

В зависимости от банка просрочка до 5 дней может считаться приемлемой, а некоторые банки в качестве такой соглашаются признавать и просрочку до 15 дней.

30. Чем грозит испорченная кредитная история

Испорченная кредитная история грозит следующим. 1. На долгосрочные ссуды все банки наложат строгое табу. 2. Краткосрочные ссуды на небольшие суммы будут согласны выдавать только отдельные банки, а их ещё надо будет поискать. 3. В случае если заёмщик с испорченной кредитной историей найдёт банк, который будет готов его прокредитовать, с него потребуют дополнительный пакет документов. 4. В случае кредитования такому заёмщику потребуются залог и поручители.

31. Переходят ли долги по наследству

Если заёмщик банка скончался и не выплатил кредит, то это ещё не значит, что родственники будут нести ответственность за его задолженность. Для того чтобы родственники стали обязанными по долгам усопшего, не будучи поручителями, необходимо, чтобы были выполнены следующие условия: 1) с момента смерти близкого человека должно пройти 6 месяцев; 2) родственник должен вступить в права наследства. Банк не может требовать уплаты процентов или суммы долга с потенциального наследника до вступления в права наследства. Однако напомнить о наличии долга кредитная организация вправе. В случае если гражданин отказался от вступления в права наследства, долги к нему не переходят. Вся задолженность умершего перейдёт только к тому, кто принял всё наследство целиком. Если наследников несколько, ответственность по долгам делится в зависимости от полученной доли. Однако открытым остаётся вопрос по уплате штрафных санкций и продолжении начисления процентов. В судебной практике в настоящий момент есть решения как в пользу банков, когда с наследников взималась сумма долгов с процентами и штрафными санкциями, набравшими за срок вступления в права наследства, так и в пользу наследников. В последнем случае к ним переходили только обязательства, возникшие на момент смерти родственника. В любом случае если между банком и наследниками возникают разногласия по поводу суммы обязательств, то им необходимо обращаться в суд.

32. Что не могут забрать судебные приставы в счёт погашения задолженности по кредиту

Дела о взыскании просроченной кредиторской задолженности, как

правило, заканчиваются решением об удержании из заработной платы. Однако решение может содержать и возможность наложения взыскания на имущество должника. В этом случае необходимо помнить, что судебные приставы могут наложить взыскание не на всё имущество. В соответствии с законодательством у заёмщика не может быть изъято следующее:

1. Предметы домашнего обихода. Перечень предметов домашнего обихода чётко не определён, поэтому в отношении отдельных предметов приставы и заёмщики могут иметь различные точки зрения. Так, судебный пристав-исполнитель может посчитать, что стиральная машина и микроволновая печь – это предметы роскоши, а вы, в свою очередь, можете считать, что это предметы первой необходимости. Подобные разногласия способен разрешить только суд.

2. Имущество, которое является неотъемлемой частью заработка заёмщика. В случае если машина или компьютер необходимы для работы гражданина, то такое имущество изъято приставами быть не может.

3. Рабочий скот, птица, пчёлы, если они не являются частью предпринимательской деятельности заёмщика.

4. Жилая площадь, если заёмщику больше негде жить.

33. Какую ответственность несёт поручитель по договору займа

Поручитель в течение трёх лет с момента просрочки платежа несёт солидарную ответственность. Это означает, что в случае отказа заёмщика платить по кредиту его обязанность перекладывается на поручителя в полном объёме.

34. Как поступить, если в результате неправильной информации, озвученной сотрудником банка, условия кредитования оказались неприемлемыми

Поскольку кредитование осуществляется на основании кредитного договора, доказать неправильное информирование заёмщика служащим банка можно только в суде. Для вынесения решения необходимо предоставить все сведения, которые позволят суду принять правильное решение. Однако при уже исполняющемся договоре сделать это будет очень сложно, и решение суда нельзя предсказать.

35. Что делать, если специалисты банка в устной беседе неправильно озвучивают сумму оставшейся задолженности

В этом случае рекомендуется получить выписку по счёту, заверенную печатью банка, в котором будет отражена текущая сумма образовавшейся задолженности. Это позволит вам избежать разночтений и разногласий в устных пояснениях сотрудников банка.

36. Можно ли доказать факт навязанной страховки при кредитовании

Такой факт доказать можно в том случае, если условия о включении в программу страхования уже содержались в типовом договоре и клиенту фактически не было предоставлено реальное право выбора отказаться от страховки или принять решение о необходимости данной услуги. Если клиент сможет привести дополнительные доказательства того, что работник говорил о страховке как об обязательном условии получения кредита, ваши шансы на выигрыш дела в суде увеличиваются.

37. Имеет ли клиент право получить выписку по своему кредитному счёту

Да, клиент имеет право получить выписку по своему кредитному счёту в отделении банка или иным способом, предусмотренным договором. Право на получение такой выписки дают пп. 8–10 Закона «О защите прав потребителей», который устанавливает право потребителя на информацию о товаре, услуге, исполнителе, изготовителе, продавце.

38. Что делать, если кредитный менеджер в качестве условия получения кредита ставит необходимость страхования жизни и здоровья заёмщика

Кредитование и страхование – это две различные услуги, которые ни в коем случае не обуславливают друг друга. Поэтому, если кредитный менеджер требует заключить договор страхования для получения кредита, то таким образом он нарушает ваши права. Подобная ситуация, если она принесла дополнительные затраты заёмщику, может быть рассмотрена в суде.

39. Можно ли переоформить долг на другое лицо

Да, законодательством допускается переоформление кредитов на третьих лиц, однако данная операция должна быть одобрена банком-кредитором.

40. Что делать, если есть желание имеющуюся двухкомнатную ипотечную квартиру обменять на трёх или четырёхкомнатную

Для этого требуется согласие банка. В случае получения такого согласия квартира выставляется на продажу, а покупатель выплачивает долг по кредиту. В договоре купли-продажи квартиры будет чётко прописано, что квартира находилась под залогом, но долг был досрочно погашен и банк не имеет каких бы то ни было претензий к владельцу (т. е. покупателю вашего жилья). Как только вы получаете на руки деньги, вы вправе внести их в качестве первоначального взноса на новую квартиру. Оставшаяся сумма и будет составлять ваш новый ипотечный долг.

41. Какие существуют способы погашения кредита

Можно выделить три основных способа погашения кредита: 1) безналичный расчёт. В этом случае клиент переводит средства со своего личного счёта в любом другом банке на счёт в банке-кредиторе; 2) внесение средств через кассу наличными; 3) внесение денежных средств через кассу данного банка, через банкомат. Погасить можно и через банкомат другой кредитной организации, однако в этом случае клиент рискует потерять на комиссии.

42. Как минимизировать риски при привлечении ипотечного кредита

Для минимизации рисков в процессе ипотечного кредитования необходимо учесть следующие требования:

1. Валюта, в которой получаете заработную плату, должна определить валюту, в которой вы собираетесь получить кредит. Если заёмщик зарабатывает в рублях, то и брать на долгосрочный период ссуду ему тоже следует в рублях. В случае если кредит берётся в иной валюте, заёмщик начинает, помимо кредитных рисков, нести ещё и валютные. Вспомним 2008 г., когда после обвала рубля обслуживание долларовых кредитов стало просто неподъёмным бременем для большинства долларовых заёмщиков.

2. Адекватно оцените свои возможности по обслуживанию кредита. Не следует получать ссуду, обслуживание которой превысит 30% семейного бюджета. Хотя в нашей стране многие готовы нести бремя и в 50 и даже 70 % от дохода, стремиться необходимо к цифре 30.

3. Жилищные условия с использованием кредита следует улучшать поэтапно. Не стоит переезжать сразу из однокомнатной квартиры в шикарные апартаменты, взвалив на себя непосильную ношу. Лучше увеличивать квадратные метры постепенно: однокомнатная – двухкомнатная и т. д. За прошедшее время и ситуация с доходами может измениться, и условия ипотечного кредитования улучшатся.

4. Необходимо изучить все условия договора кредитования. Особо следует обратить внимание на дополнительные выплаты, которые зачастую могут достигать 7 % от суммы основного долга ежемесячно к основным процентным платежам. Из-за таких незапланированных расходов заёмщик может попасть в сложную ситуацию.

5. Не допускайте завышения стоимости объекта недвижимости. Стоимость недвижимости может не только увеличиваться, но и уменьшаться, а следовательно, необходима консультация со специалистами рынка жилья на предмет возможности снижения цены приобретаемого жилья.

6. Своевременно выполняйте все свои обязательства перед банком. Для действующего заёмщика платёжная дисциплина является одной из ключевых характеристик. Платежи лучше вносить за 2–3 рабочих дня до установленной даты.

7. Создайте подушку безопасности. Лучше всего, если у вас в наличии будет сумма, равная полугодовому потоку платежей.

43. Что делать должнику, если он попал в затруднительную жизненную ситуацию

Для таких случаев специалисты предусмотрели несколько следующих дельных советов:

1. Сотрудничайте с банком. Если возникают проблемы, то от банка не следует прятаться и избегать встреч с его представителями. Лучше известить кредитного менеджера в письменном виде с регистрацией входящего номера письма по всем правилам делопроизводства.

2. Не рассчитывайте на прощение долгов. Банк является коммерческой организацией, и пойти на снижение процентов, их списание и тем бо-

лее уменьшение суммы основного долга он не может. В исключительных случаях можно рассчитывать на налоговые каникулы и реструктуризацию.

3. Умерьте свои запросы. Если найдёте вторую работу, то, возможно, можно будет обойтись без существенного снижения своих трат на удовлетворение потребностей. Однако в большинстве случаев имеет смысл урезать расходы на развлечения, одежду, содержание транспортного средства и пр.

4. Согласитесь на добровольную продажу. Если предыдущие меры не помогли, то следует подумать о добровольной продаже имущества. Связано это с тем, что в таком случае вы будете иметь возможность реализовать имущество по рыночной на данный момент цене или с минимальным дисконтом. В случае добровольной продажи имущества также есть потенциальная возможность договориться с банком о неотражении информации о просроченных платежах в бюро кредитных историй.

5. Не соглашайтесь на аукцион. В силу особенностей российской практики реальная стоимость имущества при реализации через аукцион может оказаться ниже рыночной до 30 %. При этом если суммы, полученной в результате реализации имущества, не хватило на покрытие всей задолженности перед банком, то последний имеет право обратиться взыскание и на другое имущество заёмщика.

44. Могут ли коллекторы и банки описывать имущество должника

Коллекторские агентства и службы безопасности некоторых банков могут грозить выездами на дом, где они опишут имущество и применят другие санкции. На самом деле все эти угрозы не имеют никаких юридических оснований. Без решения суда, вступившего в законную силу, а также исполнительного листа они не имеют права обращать взыскание на имущество должника. И, кроме того, совершать такие действия вправе только судебные приставы.

45. В какую очередь списываются штрафные санкции

На практике многие банки сначала списывают штрафные санкции и только потом идут на погашение суммы основного долга, однако по гражданскому законодательству неустойка должна списываться в последнюю очередь, уже после погашения всех процентов за пользование кредитом и суммы основного долга.

46. Заносятся ли отказы в предоставлении кредита в кредитную историю

В кредитную историю заносится только та информация, сбор которой возложен на бюро кредитных историй в соответствии с ФЗ «О кредитных историях». В перечень собираемой информации не входит информация о кредитах, в получении которых клиенту было отказано.

47. Можно ли купить в ипотеку квартиру у близкого родственника

Ситуация, когда покупатель и продавец – близкие родственники, для банков является подозрительной. Причина в том, что кредитные организации боятся «скрытой» продажи с последующим отказом заёмщика от исполнения кредитных обязательств. Следовательно, в большинстве случаев банки откажутся от кредитования такого заёмщика.

МОДУЛЬ 2

ФОНДОВЫЙ РЫНОК: КАК ЕГО ИСПОЛЬЗОВАТЬ ДЛЯ РОСТА ДОХОДОВ

26

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 2, 6, 27, 29, 46
Опрос (по материалу, представленному в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 2, 3, 4, 5, 10, 12, 13, 16, 17, 20, 21, 27, 28, 29, 30, 31, 36, 41, 46, 47, 48
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 7, 8, 9, 11, 14, 15, 18, 19, 22, 23, 24, 25, 26, 32, 33, 34, 35, 37, 38, 39, 42, 44, 45

1. Что такое прямые и портфельные инвестиции. Какие из них осуществляются на рынке ценных бумаг

Прямые инвестиции – это вложение свободных денежных средств в доли уставного капитала компаний с целью получения контроля над

их управленческими процессами или инвестирование создания новой компании с нуля, налаживание производственных процессов и каналов сбыта. Инвестор, который осуществляет прямые инвестиции, своей целью имеет получение полного контроля над предприятием, в которое инвестируются средства. Портфельные инвестиции – это приобретение ценных бумаг на фондовом рынке с целью получения прибыли за счёт начисляемых дивидендов, а также разницы между курсами продажи и покупки акций. Для предприятия предпочтительны прямые инвестиции, поскольку именно они позволяют развивать производство.

2. Кто такой эмитент ценных бумаг

Эмитент ценных бумаг – это юридическое лицо либо орган государственной власти или местного самоуправления, выпускающий данные ценные бумаги и несущий обязательства по ним в соответствии с законодательством, иными нормативными актами, а также внутренними документами.

3. Кто такой инвестор на рынке ценных бумаг

Инвестором на рынке ценных бумаг является физическое или юридическое лицо, приобретающее обращающиеся на нём ценные бумаги.

4. Кто такой брокер

Брокер – это юридическое лицо, которое совершает сделки на рынке ценных бумаг от своего имени и за счёт клиента либо от имени и за счёт клиента. Параллельно с оказанием брокерских услуг клиентам могут оказываться и другие услуги, например консультационное обслуживание и доверительное управление ценными бумагами клиента.

5. Что такое клиринг

Под клирингом понимается сбор и проверка платёжной информации, которой обмениваются стороны в ходе торгов на рынке, и последующий зачёт взаимных обязательств участников рынка.

6. Чем отличаются именные ценные бумаги от ценных бумаг на предъявителя

Именные ценные бумаги – это ценные бумаги, владелец которых обозначен на самой ценной бумаге, ему же принадлежат все права, об-

условленные ею. Ценная бумага на предъявителя – это ценная бумага, владелец которой на самой бумаге не обозначен и все права по которой принадлежат её предъявителю.

7. Чем отличаются облигации с фиксированным доходом от облигаций с плавающим доходом

Облигации с фиксированным доходом предполагают выплату фиксированных купонных выплат владельцу облигаций в течение всего срока обращения данной долговой ценной бумаги. Облигации с плавающим доходом фиксированных процентных выплат не предполагают, напротив, доходность привязывается к базовой процентной ставке, от изменения которой будет зависеть и получаемый инвестором доход. В частности, если базовая процентная ставка (а ею может быть и ставка рефинансирования, и ставка LIBPR – ставка кредитования на лондонском рынке межбанковского кредитования) повышается, то повышается и получаемый инвестором доход, если базовая ставка, напротив, падает, то и получаемый доход тоже падает.

8. Какова выгода инвестора при приобретении бескупонных облигаций

Бескупонные облигации не предполагают выплату каких-либо платежей со стороны эмитента в пользу их владельцев. Однако если бы выгоды для инвестора не было, то и покупать такие ценные бумаги он бы не стал. Выгода инвестора получается за счёт дисконта, который ему предоставляется при покупке облигаций. Приобретение облигации с дисконтом позволяет удерживать ценную бумагу до момента её погашения и получить прибыль, которая будет выражаться в разнице между ценой погашения облигации (номинальной стоимостью) и стоимостью облигации при покупке с дисконтом (ценой покупки).

9. Что такое опцион

Опцион – это контракт, согласно которому покупатель опциона получает право купить (call option) или продать (put option) заранее определённое количество ценных бумаг по заранее определённой цене через заранее определённый промежуток времени. Продавец опциона, напротив, в результате продажи контракта получает обязанность удовлетворить требования покупателя опциона, если они будут к нему предъявлены в обусловлен-

ный срок. Может возникнуть вопрос: при чём тут слово «если»? Дело вот в чём. Покупатель опциона приобретает право на совершение сделки по купле или продаже, однако он имеет право эту сделку и не совершать. Так, если текущая цена ценных бумаг на рынке окажется ниже той, по которой покупатель имеет право их приобрести согласно условиям опциона, то покупателю опциона выгоднее не пользоваться своим правом, а приобрести ценные бумаги на рынке. И наоборот. Продавец опциона не может отказаться от исполнения обязательств по контракту ни в коем случае. Однако за это он получает вознаграждение от покупателя (цена опциона).

10. Что такое первичный и вторичный рынок ценных бумаг

Первичным рынком ценных бумаг называется реализация эмитентом вновь выпущенных ценных бумаг участникам рынка. Первичная реализация ценных бумаг называется их размещением, и осуществляется она путём открытой подписки на эмитируемые ценные бумаги. Вторичным рынком ценных бумаг называется любой процесс купли-продажи ценных бумаг, происходящий после первичного размещения.

11. Является ли законной неорганизованная внебиржевая система торговли ценными бумагами

К неорганизованной внебиржевой системе торговли ценными бумагами относится любая сделка вне биржевых площадок без привлечения посредников в виде брокеров. Все процедуры по регистрации сделки осуществляются сторонами самостоятельно. Если все процедуры соблюдены и переход права собственности зафиксирован, то такая сделка является вполне законной.

12. Что такое организованная внебиржевая торговля

Организованная внебиржевая торговля – это процедуры купли-продажи ценных бумаг вне биржевых площадок с использованием электронных торговых систем.

13. Что такое организованная биржевая торговля

Организованная биржевая торговля – это процедуры купли-продажи ценных бумаг на бирже с использованием предложенной ею инфраструктуры и по действующим на ней правилам.

14. Как и с какой целью осуществляются короткие продажи на рынке ценных бумаг

Под короткими продажами понимается поручение инвестором своему брокеру продать ценные бумаги, не принадлежащие ему на момент продажи. В данной сделке получается, что брокер кредитует своего клиента ценными бумагами. Причём передаваемые ценные бумаги брокеру не принадлежат, он предоставляет в долг ценные бумаги других своих клиентов, которыми они на тот момент не торгуют. За пользование чужими ценными бумагами инвестор уплачивает брокеру процент. Возникает вопрос: а зачем инвесторы берут ценные бумаги в долг? Такая операция совершается, как правило, в тех случаях, когда инвестор уверен, что в будущем ценная бумага обязательно упадёт в цене и возвращать он будет те же самые ценные бумаги, но приобретённые по значительно более низкой стоимости. Само собой, тут присутствует риск: если ожидания не оправдаются и стоимость бумаг вырастет, инвестору придётся выкупать подорожавшие бумаги себе в убыток.

15. Чем рыночная стоимость ценной бумаги отличается от номинальной

Номинальная стоимость ценной бумаги – это её стоимость при первичном размещении, обозначенная на самой ценной бумаге. Рыночная стоимость ценной бумаги – это её стоимость, определённая в ходе проведения торгов.

16. Что такое прямая и косвенная котировки валют

В настоящий момент на рынке сложилось два типа установления валютных курсов: прямая котировка и косвенная котировка. При прямой котировке к единице иностранной валюты приравнивается определённое количество национальной валюты. Так устанавливаются курсы валют у нас в России. При косвенной котировке к единице национальной валюты приравнивается определённое количество иностранной валюты. Такие котировки устанавливаются в Великобритании.

17. Что такое кросс-курс

В случае если курс двух валют по отношению друг к другу не установлен, но необходимо провести процедуру конвертации, то подобную конвертацию проводят посредством приравнивания каждой из валют к ка-

кой-либо третьей валюте. Например, есть две валюты: российский рубль и монгольский тенге, которые друг к другу не котируются. Однако обе валюты котируются к третьей валюте – доллару. Для того чтобы узнать курс конвертации российского рубля к монгольскому тенге, следует перевести рубли в доллары, а потом доллары в монгольские тенге. Это и будет искомым курс.

18. Чем отличаются форварды от фьючерсов

Форвард – это контракт, в соответствии с которым одна сторона (продавец) обязуется предоставить другой стороне (покупателю) активы, объём, цена и сроки поставки которых заранее оговорены в форвардном контракте, а другая сторона обязуется принять и оплатить указанные активы. Фьючерс – это контракт, в соответствии с которым одна сторона (продавец) обязуется предоставить в распоряжение другой стороне (покупателю) активы по заранее оговорённой цене в стандартизированном объёме и в стандартизированные сроки, а другая сторона обязуется принять и оплатить указанные активы.

Разница между форвардами и фьючерсами – в наличии стандартизации. Форвардный контракт не стандартизирован, а потому все его параметры – предмет договора между продавцом и покупателем. Во фьючерсном контракте не стандартизирована только цена, о её размере договариваются продавец и покупатель. Все остальные параметры стандартизированы согласно правилам биржи, на которой происходит торговля фьючерсными контрактами. Здесь кроется ещё одно различие: форвардные контракты торгуются на внебиржевом рынке, фьючерсные контракты продаются на биржевых рынках. Форвардные и фьючерсные контракты могут заключаться на поставку любых активов: ценных бумаг, валюты и пр. На рынке могут обращаться процентные, валютные, индексные фьючерсы, в зависимости от того, какой базисный актив лежит в основе фьючерсного контракта. Для процентных фьючерсов базисным активом являются долговые ценные бумаги, для валютных – иностранная валюта, для индексных – динамика биржевых индексов.

19. Что такое депозитарная расписка и о чём она свидетельствует

Депозитарная расписка – это производная ценная бумага, которая свидетельствует о том, что купившему её инвестору принадлежат акции

обозначенной на ней компании. Эти акции депонированы на счёте банка, который выпустил данные депозитарные расписки.

20. Что такое вексель и каких видов он бывает

Вексель – это неэмиссионная ценная бумага, в соответствии с которой одна сторона (векселедатель) обязуется возратить сумму, оговорённую в векселе, другой стороне (векселедержателю) в сроки и месте, оговорённых в векселе. Статус неэмиссионной ценной бумаги свидетельствует о том, что векселя выпускаются по отдельности на разные суммы и сроки и не подлежат регистрации в Центральном банке. Выделяют два вида векселей: простые и переводные. Простой вексель – это ценная бумага, которая устанавливает взаимоотношения между двумя участниками сделки – векселедателем и векселедержателем. Переводной вексель – это ценная бумага, которая устанавливает взаимоотношения между тремя участниками сделки – векселедателем, векселедержателем и акцептантом. В случае с переводным векселем плательщиком обозначенной в векселе суммы является не векселедатель, а акцептант.

21. Что такое инвестиционный портфель и каким образом его формировать

Инвестиционный портфель – это совокупность активов, приобретённых инвестором в определённой пропорции для реализации собственной инвестиционной стратегии и достижения собственных инвестиционных целей. Инвестиционный портфель представляет собой сочетание различных видов инвестиционных активов. В зависимости от методики управления ценными бумагами выделяют активное и пассивное управление инвестиционным портфелем.

Инвесторы, которые выбрали активный подход к управлению капиталом, как правило, ищут недооценённые ценные бумаги (желательно ещё и с высоким уровнем дивидендов) и предполагают частый пересмотр структуры своего портфеля.

Пассивные инвесторы, в отличие от активных, предпочитают выжидательную позицию. Купив ценные бумаги, они ждут момента их погашения либо берут за основу какой-либо индекс и затем формируют портфель в соответствии с ним. Однако для того чтобы составить портфель, полностью соответствующий какому-либо индексу (допустим, тому же

индексу ММВБ), потребуются значительные средства, поскольку индекс формируют сразу несколько ценных бумаг (индекс ММВБ формируют акции 30 эмитентов) и необходимо будет приобрести ценные бумаги именно в тех долях, в которых они представлены в индексе.

Одной из ключевых задач формирования портфеля является его разумная диверсификация, а именно распределение инвестируемых средств по нескольким активам (или, проще говоря, разложение яиц по нескольким корзинам). Диверсификация активов, которая проведена с учётом присутствующих им рисков, способна сократить рискованность общего портфеля.

Необходимо помнить, что выбранная структура портфеля даже при пассивном управлении не обязательно должна являться постоянной величиной и способна изменяться в зависимости от вашего инвестиционного профиля, вашей инвестиционной стратегии, доступных финансовых инструментов.

22. Какие валютные позиции могут открывать участники валютного рынка

При работе на валютном рынке выделяют такое понятие, как чистая валютная позиция. Чистая валютная позиция представляет собой разность между суммой балансовых активов и пассивов и внебалансовыми требованиями и обязательствами. В зависимости от того, совпадают или нет требования и обязательства банка, выделяют открытые и закрытые валютные позиции. При открытой валютной позиции требования и обязательства в валюте не совпадают, при закрытой валютной позиции требования и обязательства совпадают. Валютные риски возникают при открытой валютной позиции.

23. Что такое дорожный чек

Дорожный чек – это платёжный документ, в соответствии с которым эмитент чека обязуется выплатить лицу, подпись которого проставлена на чеке, указанную на нём же сумму в обозначенной валюте.

24. С какими видами мошенничеств на рынке ценных бумаг может встретиться частный инвестор

В настоящее время на рынке выделяют следующие опасные виды мошенничеств:

1. В случае если информации о компании – эмитенте ценных бумаг недостаточно, организация-манипулятор способна распространять недостоверную информацию о торгуемых ценных бумагах. Цель распространения такой информации – создать искусственный спрос на торгуемые ценные бумаги и тем самым повысить их стоимость. Сразу после того как принадлежащие брокеру-манипулятору ценные бумаги будут реализованы на рынке, информационная поддержка прекращается, ценные бумаги падают в цене, и инвесторы терпят значительные убытки.

2. Финансовая пирамида: инвестор получает доход только за счёт привлечения новых инвесторов в компанию.

3. Выгодные инвестиционные вложения. По Интернету рассылается информация с выгодными инвестиционными предложениями. Данные предложения предполагают вложения собственных денежных средств в высоколиквидные ценные бумаги. На самом деле данные инвестиционные вложения – мошенничество и никаких выгодных вложений не существует.

25. Что такое операция РЕПО и для каких целей осуществляется такая операция

Операция РЕПО – это соглашение по покупке (продаже) ценных бумаг с одновременным заключением соглашения об обратной сделке через определённый срок по заранее определённой цене. Такая операция, как правило, осуществляется с целью краткосрочного кредитования. Ценные бумаги в данном случае выступают в качестве залога. Первоначальная операция по покупке ценных бумаг предполагает реализацию бумаг с дисконтом, а обратная сделка осуществляется уже по оговорённой рыночной цене. Величина дисконта составляет стоимость кредита для владельца ценных бумаг.

26. Какие операции на рынке РЕПО существуют

Операции РЕПО предполагают наличие соглашения об обратном выкупе ценных бумаг, однако остаются риски. Первый – риск невыполнения соглашения одной из сторон. Представим, что ценные бумаги, которые были проданы по первой сделке, упали в цене и их первоначальный владелец, несмотря на соглашение, отказывается их покупать. В таком случае новый владелец ценных бумаг может оказаться перед риском больших потерь, поскольку реализация ценных бумаг может быть убыточной и не позволит

вернуть потраченные на их покупку деньги. Пострадавшей стороне придётся в лучшем случае ждать повышения стоимости бумаг в залоге. Второй риск связан с отсутствием ликвидности ценных бумаг. Предположим, что первоначальный владелец ценных бумаг также отказался от обратного выкупа принадлежащих ему ранее активов. Новый владелец решил их перепродать, однако столкнулся с такой проблемой, что активы неликвидны. Отсутствие ликвидности означает, что их либо никто не хочет покупать вообще, либо никто не хочет покупать по той стоимости, в которую продавец их оценивает. В данном случае ценные бумаги придётся продавать с большим дисконтом, что влечёт за собой достаточно большие убытки.

27. Почему проще воспользоваться услугами управляющей компании, чем вести игру на рынке ценных бумаг самостоятельно

Теоретически инвестор может выйти на биржевую площадку и минуя посредника, однако, для того чтобы стать брокером, во-первых, необходима лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам, а помимо этого, минимальный капитал в размере 35 млн руб. и обширный пакет документов. Во-вторых, необходимо понять, что, начиная игру на бирже, инвестор полностью берёт на себя всю ответственность по управлению рисками при проведении операций с ценными бумагами. Среди основных рисков, которые инвестор берёт на себя в случае самостоятельного управления, следует выделить ценовой риск (риск снижения стоимости акций или облигаций) и риск дефолта эмитента (риск отказа оплаты номинала облигации организацией, которая их выпустила). Никто не утверждает, что данный риск не несут управляющие компании, но в их случае риск распределяется между всеми участниками, а кроме того, у управляющих компаний значительно больше возможностей по диверсификации своих активов.

28. В чём суть ПИФа

ПИФ можно сравнить с копилкой, в которую положили деньги несколько человек, а потом отдали специалисту купить на эти деньги акции. Роль такого специалиста выполняет управляющая компания, именно она образует ПИФ, принимает от клиентов деньги и размещает их. Основная цель ПИФа – предложить клиентам в первую очередь профессиональное

управление их деньгами на рынке ценных бумаг. Пай в ПИФе стал альтернативой банковскому вкладу: деньги можно снять в любой момент, но доходность при этом не ограничена практически ничем. Само собой, есть и риски: никто не гарантирует не только дохода, но и возврата вложенных средств. Можно и разбогатеть, и обеднеть на очень существенную сумму.

29. Что такое открытый, закрытый и интервальный ПИФы

В России в настоящий момент выделяют три вида ПИФов: открытые, интервальные и закрытые. Самый распространённый и удобный из них – открытый ПИФ, из него свои деньги можно снять в любой момент. В интервальном существуют ограничения по срокам снятия. Из закрытого вывести деньги невозможно до момента закрытия фонда.

30. Как функционирует ПИФ

Механизм функционирования ПИФа состоит в следующем. После того как управляющая компания (ведь это она создаёт ПИФ) получает от инвестора деньги, она ищет направления, куда их можно разместить. Направления размещения средств могут быть самыми разными: акции металлургических компаний и коммерческие банки, облигации, золото... – всё что угодно. В зависимости от изменения цен на активы, в которые вложены деньги, меняется и стоимость паёв. Здесь никто не даёт никаких гарантий. Если, скажем, инвестор вложил в фонд 50 тыс. руб., а через полгода стоимость вложения упала до 25 тыс., то никто ничего компенсировать не будет, все потери лягут исключительно на инвестора.

31. Существует ли возможность получения пая ПИФа на руки

Пайщику не выдаются паи на руки, поскольку законодательством Российской Федерации предусмотрена только бездокументарная форма их выпуска. Для подтверждения владения паями пайщику выдаётся выписка из реестра владельцев инвестиционных паёв.

32. Пропадут ли паи ПИФа, если пайщик потеряет выписку из реестра

При потере выписки из реестра паи не пропадают, поскольку подтверждением того, что пайщик является их владельцем, служит запись в реестре. С такой записью случиться ничего не может.

33. Выплачивают ли ПИФы дивиденды

Паи, которые реализуются открытыми и интервальными фондами, не предполагают выплату дивидендов или процентов. Весь доход от подобных ценных бумаг может быть получен исключительно за счёт разницы между ценой покупки и продажи пая. Сам доход получается только в момент реализации пая.

34. Для чего ПИФы используют услуги спецдепозитариев и регистраторов

Для хранения и учёта ценных бумаг, а также осуществления контроля за распоряжением этим имуществом используют услуги специализированного депозитария. Таким депозитарием может являться только юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с российским законодательством. Для осуществления регистрационной деятельности необходимо получение лицензии Службы Банка России по финансовым рынкам. Депозитарий – это профессиональный участник рынка ценных бумаг, в функции которого входит учёт прав своих клиентов на ценные бумаги, проведение расчётов по сделкам с ценными бумагами, оказание услуг по выплате дивидендов. Поскольку целью государства является обеспечение гарантий для пайщиков, то исполнение разнообразных функций на рынке ценных бумаг закреплено за различными организациями. В частности, депозитарную деятельность управляющая компания в отношении своих ПИФов осуществлять не имеет права.

35. Существует ли разница между ценой пая и его стоимостью

Цена пая в момент его приобретения определяется посредством суммирования его стоимости и комиссионной надбавки. Когда инвестор собирается реализовать свой пай, его стоимость уменьшается на размер скидки. В результате цена и стоимость пая различаются в момент приобретения и в момент погашения пая. Разность образуется за счёт комиссионных надбавок и скидок. В зависимости от фонда размер надбавок и скидок может различаться.

36. Каковы гарантии при инвестировании средств в ПИФы

Ни ПИФ, ни государство не могут гарантировать доходность вложений в паи. Более того, не может быть гарантировано даже отсутствие убыт-

ков. Причина отсутствия гарантий в том, что все активы ПИФа размещаются в рыночные активы и стоимость пая полностью зависит от колебания рынка. Если рынок на подъёме, то и вероятность увеличения стоимости пая увеличивается; если рынок на спаде, то растёт и вероятность падения стоимости пая. Однако даже динамика рынка не гарантирует, что стоимость пая будет двигаться в том же направлении. Это зависит от того, в какой сектор вкладываются деньги, а также от качества управления активами фонда. Таким образом, риски, с которыми сталкивается ПИФ, полностью перекадываются на плечи пайщиков и не подлежат возмещению третьими лицами.

37. Можно ли подарить/завещать паи

Паи являются ценными бумагами, и потому нет никаких ограничений по их продаже, дарению или завещанию третьим лицам. Пайщик может и подарить, и завещать свои паи третьим лицам. В этом случае переход права собственности будет зафиксирован в реестре владельцев инвестиционных паёв.

38. Могут ли приобрести паи лица моложе 18 лет

Лица в возрасте до 18 лет имеют право стать пайщиками ПИФа. Однако сделать это они могут только при условии явки в пункт приобретения паёв со своими родителями. Родители при себе должны иметь документы, удостоверяющие личность.

39. Каким образом пайщик может получить деньги при погашении паёв

Деньги, причитающиеся пайщику в результате погашения паёв, перечисляются на его счёт, который он указал при покупке паёв либо при подаче заявления на их погашение.

40. Когда пайщик может получить деньги, причитающиеся ему от погашения паёв

Сроки погашения паёв определяются законодательством. В частности, период погашения паёв не должен превышать 3 дней со дня приёма заявки пайщика с просьбой погасить инвестиционные паи. Денежные средства должны быть перечислены в течение 15 дней на соответствующий банковский счёт.

41. Как узнать, в какие ценные бумаги вкладываются средства паевого фонда

Как правило, структура инвестиционного портфеля фонда представлена на сайте управляющей компании и информация о ней регулярно обновляется (обычно раз в квартал). Кроме того, при приобретении паёв такая информация может быть представлена потенциальному инвестору.

42. Какой налог уплачивается с дохода, полученного при инвестировании в ПИФы

Пайщики обязаны уплачивать налог на доходы физических лиц в случае, если разница между ценой продажи и ценой покупки пая является положительной. Доход облагается по ставке 13 %. Налог удерживает управляющая компания самостоятельно и перечисляет его в бюджет. На руки пайщик получает средства, с которых налог на доходы физических лиц уже уплачен. При обмене одних паёв на другие налог не взимается.

43. Какова ответственность доверительного управляющего

В соответствии с гражданским законодательством доверительный управляющий обязан проявлять должную заботу о вверенном ему имуществе. В силу того что пай – это инвестиционный инструмент, все риски по управлению данным инструментом лежат исключительно на самом инвесторе. Доверительный управляющий не несёт никакой ответственности по изменению стоимости пая. Если пайщик принимает решение выбрать ПИФ той или иной управляющей компании, он обязан самостоятельно определить для себя правильность своего выбора и риски, с которыми он сталкивается в процессе функционирования ПИФа.

44. Может ли инвестор влиять на инвестиционные решения управляющей компании

Инвестор не допускается к принятию инвестиционных решений управляющей компанией. Стратегия размещения денежных средств в финансовые инструменты разрабатывается компанией самостоятельно и излагается ею в Правилах фонда. Данные Правила подлежат регистрации в Службе Банка России по финансовым рынкам. В момент, когда инвестор приобретает пай, он соглашается с Правилами.

45. Какие операции можно производить с паями

Поскольку пай – это бездокументарная ценная бумага, то пайщик имеет право осуществлять любые операции с этим имуществом, в том числе наследование, дарение, передачу в залог, покупку и продажу. Фиксирование операций с паями проводится через реестр регистратора. Некоторые операции могут проводиться только через управляющие компании. К таким операциям относятся покупка и погашение паёв, а также обмен пая одного ПИФа на пай другого.

46. Кто осуществляет операции по регулированию рынка ценных бумаг и надзору за ними

Все функции по регулированию рынка ценных бумаг и надзору за ними осуществляет Служба Банка России по финансовым рынкам. Она же занимается лицензированием профессиональных участников рынка ценных бумаг, регистрацией эмиссий ценных бумаг, осуществлением надзора за деятельностью участников рынка.

47. Что такое контрольный и блокирующий пакеты акций

В зависимости от того, какое количество акций акционер контролирует, выделяют: контрольный пакет, блокирующий пакет и миноритарный пакет акций. В случае если пакет акций позволяет акционеру принимать решения в компании единолично, в том числе назначать руководство организации, то такой пакет является контрольным. Формально контрольным считается пакет в 50 % акций + 1 акция. Однако фактическое значение контрольного пакета значительно меньше. Всё зависит от количества акционеров. Если акционеров мало, то значение контрольного пакета должно быть максимально приближено к указанной сумме, если акционеров много, то и величина контрольного пакета тоже снижается. Иногда до 20, а то и до 10 % от общего количества выпущенных акций.

Блокирующий пакет – это такая доля в уставном капитале общества, которая позволяет блокировать большинство важнейших решений общего собрания акционеров в случае, если эти решения для акционера невыгодны. Доля блокирующего пакета, как правило, составляет 25 % + 1 акция.

Миноритарный пакет – это доля в уставном капитале, которая не позволяет оказывать значительного влияния на решения, принимаемые общим собранием акционеров.

48. Что такое долевые ценные бумаги

Наиболее распространённым инструментом долевых ценных бумаг являются обыкновенные и привилегированные акции. Когда мы говорим об акциях, то имеем в виду в первую очередь вхождение в уставный капитал той организации, акции которой приобретаем, другими словами, мы становимся собственником части такой организации. Наравне с другими участниками акционер обладает целым рядом прав, важнейшими из которых являются участие в управлении организацией и получение дивидендов в случае их выплаты. Очевидно, что и то и другое будет зависеть от того, какая доля акций принадлежит гражданину (миноритарная – наименьшая или мажоритарная – наибольшая), а также от того, какого вида акции ему принадлежат. При покупке обыкновенных акций акционеру предоставляется больше прав в управлении организацией, однако отсутствуют гарантии по выплате и размеру дивидендов. При покупке привилегированных акций собственник получает гарантированное право на дивиденды, однако взамен этого объём прав в управлении компанией будет существенно урезан.

3

МОДУЛЬ

НАЛОГИ: ПОЧЕМУ ИХ НАДО ПЛАТИТЬ И ЧЕМ ГРОЗИТ НЕУПЛАТА¹

42

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 22, 26, 28, 30, 32, 33, 34
Опрос (по материалу, представленному в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 2, 3, 4, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 29, 31, 35, 36
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 13, 24, 25, 27

1. Что такое налог

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (ст. 8) под налогом понимается «обязательный индивидуальный безвозмездный платёж, взимаемый

¹ При написании данного материала авторы использовали статьи НК РФ.

с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований».

2. Что такое налоговое уведомление

Налоговое уведомление – это документ с указанием расчёта налоговых обязательств гражданина, подготовленный налоговым органом, содержащий данные об объекте налогообложения, налоговой базе, налоговой ставке, сумме налогового платежа, величине налоговых льгот и сроке уплаты налога.

В настоящее время налогоплательщик получает единое налоговое уведомление, которое позволяет в одном документе показать информацию по всем налоговым обязательствам и суммам налогов к уплате.

3. Каковы обязанности налогоплательщика

Налогоплательщик обязан:

- платить своевременно и в полном объёме налоги;
- учитывать в установленном порядке свои доходы и объекты налогообложения;
- представлять документы и информацию, необходимую для исчисления налогов;
- выполнять требования по устранению налоговых нарушений, оплачивать штрафы, пени.

Если налогоплательщик не выполняет своих обязанностей и нарушает налоговое законодательство, то в отношении его применяются установленные налоговые санкции. Физические лица привлекаются к ответственности за совершение налогового правонарушения с шестнадцатилетнего возраста.

4. Какие основные налоги уплачивают граждане России

К основным видам налогов, которые платят граждане России, можно отнести:

- 1) налог на доходы физических лиц (НДФЛ), который ещё называют подоходным налогом;
- 2) транспортный налог;

- 3) земельный налог;
- 4) налог на имущество физических лиц.

Таким образом, человек должен заплатить налог, если получает доход, имеет личное транспортное средство, является собственником земли или другого недвижимого имущества.

5. Что понимают под объектом налогообложения

Объект налогообложения определяет обстоятельство, при возникновении которого у налогоплательщика возникает обязанность по уплате налога. Это может быть доход, имущество или другой объект, имеющий денежную оценку или другую характеристику и являющийся основанием для уплаты налога.

6. Что такое налоговая база

Налоговая база характеризует объект налогообложения в денежном или физическом (техническом) выражении. Так, например, налог на доходы физических лиц исчисляется с денежного эквивалента полученного дохода, транспортный налог зависит от характеристики транспортного средства.

7. Что такое налоговый период

Налоговый период характеризует время, за которое необходимо заплатить налог. Это может быть календарный год или другой период времени, по итогам которого необходимо определить налоговую базу и рассчитать сумму налога к уплате. Для налогов, уплачиваемых физическими лицами, налоговый период равен календарному году.

8. Что понимают под налоговой ставкой

Налоговая ставка – это норма обложения с единицы налоговой базы. Ставка налога устанавливается в относительных показателях (процентах) или абсолютных показателях (рублях).

9. Что понимают под сроком уплаты налога

Срок уплаты налога определяется конкретной календарной датой, определяющей крайний срок уплаты налога, или действием, после которого необходимо погасить налоговые обязательства. Например, налог на имущество физических лиц необходимо уплатить не позднее 1 ноября года, следу-

ющего за налоговым периодом, а налог на доходы физических лиц уплачивается при начислении заработной платы. За просрочку налоговых платежей предусмотрена ответственность за нарушение налогового законодательства.

10. Что является объектом налогообложения для НДФЛ

Объектом налогообложения для НДФЛ являются личные доходы, которые получает человек в виде денежных средств, в натуральной форме, в виде материальной выгоды. Это может быть заработная плата, вознаграждения, выигрыши, поступления от продажи или сдачи в аренду имущества, подарки от лиц, не являющихся близкими родственниками, полученные проценты по вкладам и дивиденды.

11. Какие доходы граждан не подлежат налогообложению

В соответствии с налоговым законодательством освобождаются от уплаты подоходного налога следующие виды доходов:

- пенсии, стипендии и иные государственные выплаты;
- различные компенсационные выплаты;
- алименты;
- поступления в виде благотворительной помощи;
- доходы, получаемые от продажи продукции личного подсобного хозяйства, а также заготовленных для употребления в пищу грибов, ягод, орехов;
- доходы от продажи недвижимости, если она была в собственности более трёх лет;
- доходы, получаемые в порядке наследования, за исключением вознаграждения за авторские права;
- призы, полученные спортсменами на соревнованиях, и другие установленные законом доходы физических лиц.

12. По какой ставке облагаются доходы граждан РФ

Законодательно в России установлено пять налоговых ставок по подоходному налогу:

- ставка 9 % применяется при получении дохода в виде дивидендов резидентами РФ;
- ставка 13% применяется для большинства доходов, полученных резидентами РФ (зарплата, вознаграждения, поступления от продажи и

аренды имущества и др.), и доходов нерезидентов от трудовой деятельности в России;

– ставка 15% применяется при получении нерезидентами дивидендов российских компаний;

– ставка 30% применяется при получении прочих доходов налогоплательщиками-нерезидентами;

– ставка 35% применяется при получении дохода в виде выигрышей и призов стоимостью выше 4000 руб., полученных в рекламных акциях.

13. Какие налоги должен заплатить гражданин при сдаче внаём квартиры, находящейся у него в собственности

Если физическое лицо сдаёт внаём жильё, возникает обязанность уплаты подоходного налога. Для резидентов ставка налога составит 13% от полученного дохода, для нерезидентов – 30%.

Для уплаты налога необходимо задекларировать полученный доход, т. е. указать его в налоговой декларации. В налоговой декларации также необходимо рассчитать сумму налога к уплате. Подавать налоговую декларацию необходимо в налоговый орган по месту жительства каждый год до 30 апреля года, следующего за годом получения дохода. Заплатить налог следует до 15 июля года, следующего за годом получения дохода.

14. Кто является плательщиком транспортного налога

Плательщиками транспортного налога в соответствии с российским законодательством являются граждане, на которых зарегистрированы транспортные средства.

15. От чего зависит ставка транспортного налога

Налоговая ставка по транспортному налогу определяется в зависимости от мощности транспортного средства или на единицу транспортного средства (если транспортное средство не имеет двигателя).

16. Кто является налогоплательщиком земельного налога

Налогоплательщиками земельного налога прежде всего являются граждане, в собственности или постоянном пользовании которых находятся дачные и садоводческие земельные участки, участки земли под жилыми домами, гаражами и другими индивидуальными строениями.

17. Каковы ставки земельного налога

Ставки земельного налога устанавливаются каждым муниципальным образованием самостоятельно, но в пределах 0,3% от кадастровой стоимости для земель сельскохозяйственного назначения, занятых жилым фондом и используемых в целях личного подсобного хозяйства, и 1,5% – для прочих земель.

18. Кто является плательщиком налога на имущество

Плательщиками налога на имущество признаются собственники имущества, которое является объектом налогообложения.

К объектам налогообложения относятся дом, квартира, комната, дача, гараж, а также доля в этом имуществе.

19. Кто устанавливает ставку налога на имущество

Ставка налога на имущество устанавливается местными органами власти в соответствующих нормативно-правовых актах. Ставка налога указывается в процентах в зависимости от инвентаризационной стоимости недвижимости. Размер налога определяется путём умножения ставки налога на инвентаризационную стоимость объекта.

20. Что представляют собой налоговые вычеты

Налоговые вычеты – сумма, на которую уменьшается налоговая база по подоходному налогу в определённых законом случаях.

Претендовать на налоговые вычеты может гражданин РФ, если получает доходы, облагаемые по ставке 13%. Поэтому те лица, которые не платят подоходный налог (например, безработные), не могут получить и налоговый вычет. Посредством налоговых вычетов можно уменьшить размер взимаемого налога или частично вернуть ранее уплаченные налоги в семейный бюджет.

21. Какие виды налоговых вычетов бывают

Существует шесть видов налоговых вычетов:

1) налоговые вычеты, которые получает налогоплательщик, относящийся к льготной категории граждан и имеющий детей, – это так называемые стандартные налоговые вычеты (ст. 218 НК РФ);

2) налоговые вычеты по расходам на обучение, лечение и другие социальные цели, которые называются социальными налоговыми вычетами (ст. 219 НК РФ);

3) налоговые вычеты, оформляемые при купле-продаже имущества, или имущественные налоговые вычеты (ст. 220 НК РФ);

4) вычеты, уменьшающие налоговую базу в соответствии с налоговым законодательством по доходам от научной и другой самостоятельной деятельности, или профессиональные налоговые вычеты (ст. 221 НК РФ);

5) налоговые вычеты при переносе на будущие периоды убытков от операций с финансовыми инструментами (ст. 220.1 НК РФ);

6) налоговые вычеты, предоставляемые участникам инвестиционного товарищества при получении убытков и переносе их на будущие периоды (ст. 220.2 НК РФ).

22. Что такое стандартные налоговые вычеты

Стандартные налоговые вычеты применяются ежемесячно и не обусловлены наличием каких-либо расходов у физического лица, как обстоит дело с иными видами налоговых вычетов.

Условно данный вид налоговых вычетов можно разделить на 2 группы:

1) вычеты на налогоплательщика, которые предоставляются только двум льготным категориям физических лиц. В данном случае налоговая база может быть уменьшена на 3000 или 500 руб. Максимальный вычет в размере 3000 руб. предоставляется «чернобыльцам», ветеранам войны и др. На 500 руб. уменьшается налоговая база по доходам инвалидов с детства, инвалидов I и II групп, родителей и супругов погибших военнослужащих, участников боевых действий и др. Если гражданин имеет право на два стандартных вычета, то вычеты не суммируются, а предоставляется максимальный из них;

2) вычеты на детей. По закону право на данный вычет имеют родители, усыновители, опекуны, т. е. лица, на обеспечении которых находится ребёнок. Право на вычет ограничено возрастом ребёнка и годовым доходом самого налогоплательщика. Налоговый вычет причитается на каждого ребёнка до исполнения ему 18 лет, а также на каждого учащегося очной формы обучения в возрасте до 24 лет. Вычет в течение года действует до месяца, в котором совокупный доход налогоплательщика превысит 280 000 руб. С начала следующего года вычет возобновляется.

Размеры вычетов в 2014 г. составляют:

- на первого ребёнка – 1400 руб.;
- на второго ребёнка – 1400 руб.;
- на третьего ребёнка – 3000 руб.;
- на ребёнка-инвалида – 3000 руб.

23. Когда нужно подавать заявление на предоставление стандартного налогового вычета и требуется ли ежегодно подтверждать право на вычет

Стандартный налоговый вычет, как правило, предоставляется на основании заявления налогоплательщика в письменной форме и документов, подтверждающих право на получение данного налогового вычета, например справки с места обучения ребёнка или свидетельства о его рождении.

Российским налоговым законодательством не установлено требование о ежегодном подтверждении права на получение стандартного налогового вычета. Поэтому заявление необходимо подать работодателю один раз при трудоустройстве и в случае, если меняются права на получение вычета по налогу на доходы физических лиц.

Таким образом, заявление налогоплательщика на получение стандартного налогового вычета, представленное при трудоустройстве, в течение нескольких лет является основанием для получения вычета.

24. Имеет ли право мать ребёнка получать стандартный налоговый вычет в двойном размере, если отец ребёнка юридически не установлен

Единственный родитель (приёмный родитель), опекун, попечитель стандартный налоговый вычет на ребёнка получает в двойном размере. Право на получение стандартного вычета на ребёнка в двойном размере не предоставляется, если единственный родитель находится в браке.

25. Что необходимо предпринять гражданину в случае, если работодатель не предоставил полагающийся ему стандартный налоговый вычет

Если вдруг гражданин не получал стандартный налоговый вычет у работодателя или этот вычет был предоставлен не в полном объёме, то

недостающие вычеты можно получить по окончании года, обратившись в налоговую инспекцию по месту жительства и представив туда налоговую декларацию по форме 3-НДФЛ, заявление на имя начальника инспекции и копии документов, подтверждающих право на вычет.

26. В каких случаях государство предоставляет социальный налоговый вычет

Социальный вычет предоставляется на установленные законодательством и подтвержденные документально расходы на социальные цели. В соответствии с Налоговым кодексом РФ к таким расходам относятся:

- 1) расходы на благотворительность и пожертвования;
- 2) расходы на своё обучение, обучение своих детей и братьев (сестёр);
- 3) расходы на своё лечение, лечение своих близких (супруга, детей, родителей), а также на покупку определённых медикаментов;
- 4) расходы по добровольному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Социальный налоговый вычет можно получить только по доходам, полученным по итогам года и облагаемым ставкой 13%. Если вычет был использован не в полном объёме, оставшаяся его часть не может быть перенесена на следующий год.

Максимальный размер социального вычета составляет 120 000 руб. в год, включая все виды социальных вычетов за год, за исключением вычетов на благотворительность. Это значит, что социальный налоговый вычет можно получить на совокупность расходов на обучение, лечение, пенсионное обеспечение, составляющих по итогам года не более 120 000 руб.

27. Как уменьшить подоходный налог при перечислении средств на благотворительность

Налогоплательщик может получить социальный налоговый вычет на благотворительность, если в течение календарного года:

- налогоплательщиком перечислялись денежные средства на благотворительные цели, в том числе образовательным, культурным, научным и другим организациям, в соответствии с законодательством;

- налогоплательщиком перечислялись пожертвования на уставные цели религиозным организациям.

Величина социального налогового вычета на благотворительность ограничена. Вычесть из налогооблагаемой базы можно не более 25% дохода.

28. По каким расходам предоставляется социальный налоговый вычет на обучение

Социальный налоговый вычет на обучение позволяет уменьшить налоговую базу по доходам на сумму расходов на образование. Рассмотрим, какие расходы дают право на получение налогового вычета на обучение.

1. Налоговая база по подоходному налогу уменьшается на стоимость собственного обучения. Это может быть оплата образовательных услуг при обучении по очной и заочной форме, при получении профессионального или дополнительного образования в российских и иностранных образовательных учреждениях, имеющих лицензию на оказание образовательных услуг.

2. Получить вычет на обучение можно, оплачивая обучение своих детей (подопечных) по очной форме до достижения ими возраста 24 лет. В этом случае также требуется подтвердить, что учебное заведение имеет лицензию на оказание образовательных услуг.

3. Вычет на обучение можно получить также по расходам на обучение брата или сестры по очной форме, пока они не достигли возраста 24 лет.

Вычет на собственное обучение ограничен суммой 120 000 руб. по совокупной сумме социальных вычетов.

Вычет на обучение ребёнка, брата (сестры) ограничен суммой 50 000 руб. на каждого, но не может быть более 120 000 руб. в совокупности. Кроме того, вычет на обучение ребёнка можно разделить между двумя родителями.

29. Какие документы необходимо представить для получения социального налогового вычета на обучение

Перечень документов на получение социального налогового вычета на обучение установлен Налоговым кодексом РФ. К ним относятся:

- 1) налоговая декларация по форме 3-НДФЛ;

- 2) документ, удостоверяющий личность;
- 3) справка о доходах по форме 2-НДФЛ;
- 4) заявление на получение вычета (возврат налога);
- 5) справка от образовательного учреждения, подтверждающая факт обучения и форму обучения;
- 6) договор на оказание образовательных услуг;
- 7) лицензия образовательного учреждения;
- 8) платёжные документы, подтверждающие сумму расходов на оплату обучения.

При оплате обучения детей или брата (сестры) необходимо также представить копию свидетельства о рождении ребёнка (брата/сестры), копию свидетельства о браке и др.

30. По каким расходам предоставляется социальный налоговый вычет на лечение

Налоговый вычет по расходам на оплату медицинских услуг и приобретение медикаментов предоставляется в случае:

- оплаты своего лечения, а также лечения супруга, родителей, детей до 18 лет, назначенного и проведённого российскими медицинскими учреждениями;
- оплаты стоимости медикаментов, назначенных врачом для собственного лечения, лечения супруга(и), детей, родителей;
- уплаты страховых взносов по программам добровольного медицинского страхования.

Оказывать услуги должны учреждения здравоохранения и страховые компании, имеющие соответствующие лицензии.

Перечень медикаментов, назначенных врачом, достаточно широкий и установлен Постановлением Правительства РФ.

Вычет на лечение ограничен суммой 120 000 руб. по совокупной сумме социальных вычетов.

31. Какие документы необходимо представить для получения социального налогового вычета на лечение

Для возврата налога в связи с оплатой медицинских услуг необходимо представить в налоговый орган следующие документы:

- налоговую декларацию по форме 3-НДФЛ;

- справку о доходах от работодателя по установленной форме;
- заявление на получение вычета;
- договор на оказание медицинских услуг (либо выписку из карты);
- платёжные документы, подтверждающие оплату лечения (медикаментов);
- лицензию медицинского учреждения и др.

32. Что представляет собой профессиональный налоговый вычет

Профессиональный налоговый вычет – сумма, на которую уменьшается налоговая база по подоходному налогу на доходы, полученные физическими лицами от предпринимательской деятельности, по гражданско-правовым договорам, в качестве авторского вознаграждения.

Профессиональный налоговый вычет предоставляется по нормативам затрат и в размере фактически совершённых и официально подтверждённых расходов.

Данный вычет могут получить:

- индивидуальные предприниматели по полученным доходам;
- адвокаты и нотариусы, занимающиеся частной практикой, по полученным доходам;
- граждане по доходам, полученным на основании гражданско-правового договора;
- авторы произведений науки, литературы и искусства, открытий, изобретений в части полученного вознаграждения.

Нормативы затрат установлены в размере 20–40% к сумме полученных доходов и определяются видом и результатом деятельности. Так, например, по доходам, полученным за создание художественно-графических произведений, фоторабот для печати, произведений архитектуры и дизайна, норматив установлен в 30% к сумме начисленного дохода.

33. Что такое имущественный налоговый вычет и в каких случаях он может быть предоставлен

Имущественный налоговый вычет – сумма, на которую уменьшается налоговая база по подоходному налогу, если налогоплательщик продал имущество (жильё, автомобиль), купил или осуществил строительство объекта недвижимости.

Таким образом, право на имущественные налоговые вычеты налогоплательщик получает, если:

- продал имущество;
- купил жильё (дом, квартиру, комнату и т. п.);
- осуществляет строительство жилья или приобрёл для этого земельный участок.

Размер имущественных налоговых вычетов во много раз превышает другие налоговые вычеты. Например, максимальный размер имущественного налогового вычета составляет 3 млн руб.

34. Как определить размер имущественного налогового вычета

Согласно налоговому законодательству налогоплательщик освобождается полностью от уплаты подоходного налога на доходы от продажи имущества, находившегося в его собственности более 3 лет. Если гражданин продал имущество, собственником которого он был менее трёх лет, то сумма налогового вычета составит не более 1 млн руб. для недвижимости и не более 250 тыс. руб. для иного имущества. На выбор налогоплательщика размер налогового вычета можно также определить как сумму реально понесённых расходов на приобретение им этого имущества в прошлом.

В обратной ситуации, т. е. при покупке и строительстве жилья, налогоплательщик получает налоговый вычет в соответствии с размером понесённых расходов, но не более 2 млн руб. Если налогоплательщик взял кредит на покупку жилья, то налоговый вычет по расходам на уплату процентов может достигать 3 млн руб.

35. Куда обращаться за получением имущественного налогового вычета

Получить имущественный налоговый вычет можно двумя способами.

Во-первых, обратиться к налоговому агенту с подтверждением своего права на вычет. Для получения данного подтверждения необходимо подать заявление в налоговый орган по месту регистрации, срок рассмотрения которого составляет один месяц с момента подачи. На основании данного документа работодатель будет уменьшать налогооблагаемую базу на сумму подтверждённого вычета. Отметим, что данное уменьше-

ние начнётся только с момента предоставления ему уведомления о предоставлении вычета.

Во-вторых, заполнив налоговую декларацию по итогам налогового периода (налоговым периодом считается календарный год), можно вернуть уже уплаченный подоходный налог. Для этого нужно обратиться в налоговую инспекцию и представить налоговую декларацию, заявление на предоставление имущественного вычета, а также документы, подтверждающие право на имущественный вычет. После проверки документов налоговыми органами налогоплательщик получает подтверждённую сумму на свой банковский счёт.

36. Сколько раз можно воспользоваться имущественным налоговым вычетом

Имущественный налоговый вычет при продаже имущества может предоставляться ежегодно. Один раз в жизни предоставляется только имущественный налоговый вычет на покупку и строительство жилья.

4

МОДУЛЬ

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

56

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 6, 11, 16, 18, 25, 27, 28, 29, 31
Опрос (по материалу, представленному в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10, 11, 16, 17, 18, 19, 21, 23, 28, 29, 30, 31, 33, 36, 37
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 7, 8, 9, 12, 13, 14, 15, 20, 22, 23, 24, 26, 32, 34, 36

1. Что такое страхование

Страхование представляет собой отношения по защите интересов населения, организаций, государства и его субъектов при наступлении определённых страховых случаев.

2. Что может быть объектом личного страхования

В соответствии с современным законодательством объектом личного страхования является имущественный интерес, связанный с:

- а) дожитием застрахованного до определённого возраста или момента в жизни или с его смертью (страхование жизни);
- б) причинением вреда жизни, здоровью застрахованных, предоставлением им медицинских услуг (страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование).

3. Что является объектом имущественного страхования

В качестве объектов имущественного страхования могут выступать имущественные интересы, связанные с:

- а) владением имуществом и его использованием (страхование имущества);
- б) проведением деятельности предпринимателя (страхование предпринимательских рисков).

4. Кто такие страховщики и страхователи

Страховщиком является специализированная организация, которая предоставляет услуги страхования и имеет на это соответствующую лицензию.

Страхователем же является организация или гражданин, заключившие договор страхования со страховщиком с целью получения страховой выплаты при наступлении случаев, предусмотренных договором.

5. Кто такие страховые агенты и страховые брокеры

Страховой агент – посредник между страховщиком и страхователем, который оказывает страховые услуги от имени страховщика и за его счёт на основании заключённого с ним договора.

Не стоит путать категории «страховой агент» и «страховой брокер». Основное их различие заключается в том, что последний является независимым посредником страховщика или представителя страхователя. Он не является сотрудником какой-либо страховой компании и не имеет права проводить самостоятельно страховые операции от её имени. Брокер может не только выполнять посреднические услуги, но и заниматься рекламной деятельностью в области страхования, оказывать услуги по урегулированию убытков, а также работать в качестве эксперта по оценке причинённого ущерба.

6. Какие факторы влияют на стоимость полиса ОСАГО

Порядок расчёта страховой премии по ОСАГО регулируется федеральным законодательством. Стоимость страхового полиса зависит от ряда факторов и рассчитывается индивидуально, в зависимости от условий каждого страхователя. При расчёте учитываются стаж вождения и возраст всех водителей, вписанных в полис ОСАГО, тип автомобиля и мощность его двигателя, а также регион, в котором зарегистрировано транспортное средство, период его использования, назначение использования автомобиля (к примеру, при страховании транспортных средств, используемых в качестве такси, размер премии будет значительно выше). В случае безаварийной езды (т. е. если за истекший год не было выплат по ОСАГО) страхователь получает скидку 5%.

7. Вы приобрели автомобиль, а полис ОСАГО не оформлен. В течение какого времени можно ездить без ОСАГО?

Приобретая новое транспортное средство, владелец обязан застраховать свою гражданскую ответственность до регистрации автомобиля, но не позднее 5 дней после получения права владения ТС. Однако управлять автомобилем без ОСАГО даже в эти 5 дней вы не можете! Во избежание недоразумений можно оформить ОСАГО в страховой компании заранее, указав нужную вам дату вступления полиса в силу, но не ранее чем за месяц до начала действия страховки.

8. Что делать с полисом ОСАГО при продаже застрахованного автомобиля

При продаже застрахованного автомобиля страхователь имеет следующие возможности: 1) передать полис новому владельцу вместе с машиной, вписав его в перечень водителей, допущенных к управлению (если не исчерпан лимит в пять водителей); 2) расторгнуть договор страхования и частично вернуть себе страховую премию.

Отметим, что перенести действие полиса ОСАГО на новый автомобиль нельзя.

9. В период действия полиса ОСАГО произошло ДТП. Какие действия необходимо предпринять страхователю?

Несмотря на стресс, который испытывает в результате ДТП его участник, необходимо проявить большое внимание к правильности

«послеаварийных» действий, в том числе к оформлению необходимых документов. В соответствии со страховым законодательством страховая компания не имеет права осуществлять выплату без надлежащего оформления страхового случая. Независимо от того, кто является виновником произошедшего ДТП, обоим участникам необходимо в первую очередь записать фамилии и адреса очевидцев происшествия, а также номера столкнувшихся машин.

Указанные данные входят в состав извещения о дорожно-транспортном происшествии, которое каждый водитель получает вместе с полисом ОСАГО и, как правило, возит с собой. Стоит очень внимательно и подробно заполнить указанный документ, поскольку от этого зависит вероятность возникновения и количество разногласий и разночтений. Согласно правилам страхования, которые также выдаются страхователям в момент заключения договора, на момент подачи заявления о страховой выплате (возмещении ущерба) потерпевший обязан представить полный пакет документов, подтверждающих наличие страхового случая.

Указанный пакет включает в себя: справку о ДТП; копию протокола об административном правонарушении; копию постановления по делу об административном правонарушении; номер полиса виновника аварии.

Собрав данные документы, необходимо представить их вместе с заявлением в страховую компанию, после чего последняя обязана провести осмотр повреждённого транспортного средства, оценить ущерб и определить размер страховой выплаты.

Потерпевший, в свою очередь, имеет право не согласиться с суммой ущерба, рассчитанной экспертом, привлекаемым страховщиком. В данной ситуации он (потерпевший) может прибегнуть к независимой экспертизе, представив страховой компании её заключение по размеру материального ущерба.

10. Вы хотите заключить договор ОСАГО на автомобиль своего знакомого. Можете ли вы выступить в роли страхователя?

Согласно существующему законодательству страхователем в рамках обязательного страхования автогражданской ответственности (ОСАГО) может быть лицо, которое имеет имущественный интерес. Другими словами, этим лицом может выступать собственник автомобиля или лицо,

которое имеет законное право владения этим автомобилем. Исходя из вышеизложенного заключить договор страхования вы можете только в том случае, если представите в страховую компанию документ, подтверждающий факт владения указанным ТС на законных основаниях.

11. Произошло ДТП, виновник которого обладает только полисом ОСАГО. Кто будет оплачивать расходы по восстановлению пострадавших автомобилей?

Согласно существующему страховому законодательству ОСАГО относится к категории договоров, в рамках которой страхуется непосредственно ответственность страхователя перед третьими лицами, соответственно нанесённый пострадавшему ущерб оплатит страховая компания, а вот ущерб, нанесённый автомобилю виновника ДТП, полностью ляжет на его плечи.

12. Вы решили пролонгировать имеющийся договор страхования ОСАГО на свой автомобиль. При каких условиях страховщик имеет право применить к вам повышающие коэффициенты?

При расчёте страховой премии представитель страховой компании в первую очередь обратит внимание на количество страховых случаев, виновником которых вы были в период действия предыдущего полиса. Если их количество будет равно или больше 1, то это непременно повлечёт за собой увеличение коэффициента бонус-малус.

Если при заключении нового полиса вы решили допустить к управлению лицо, стаж и возраст которого малы, что способствует повышению риска наступления аварийной ситуации, то это повлечёт за собой рост коэффициента возраста и стажа водителей.

Если вы решите сделать число лиц, допущенных к управлению транспортным средством, неограниченным (т. е. управлять автомобилем сможет абсолютно любой человек, имеющий на то соответствующие документы), то это повлечёт за собой рост коэффициента списка допущенных к управлению водителей.

Если при продлении договора ОСАГО не меняется собственник и имеется хотя бы одно грубое нарушение, предусмотренное законодательством, страховщик имеет право применить повышающий коэффи-

циент страхового тарифа, применяемый при грубых нарушениях. Полный перечень указанных нарушений установлен законодательными актами.

13. Вы приобрели автомобиль и хотите заключить договор ОСАГО. На прежний автомобиль у вас был полис ОСАГО, приобретённый у другого страховщика. Сможет ли новая страховая компания сохранить за вами накопленный коэффициент бонус-малус?

Поскольку коэффициент бонус-малус закрепляется за страхователем, а не за автомобилем, то при расчёте премии за новый полис страховщик непременно учтёт накопленный бонус-малус.

14. Если вы имеете полис ОСАГО, а виновник ДТП нет, выплатит ли страховая компания вам причинённый автомобилю ущерб?

В соответствии с существующим законодательством объектом страхования при обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств является риск наступления вашей гражданской ответственности, таким образом, страховая компания обязана возместить ущерб, причинённый вашим автомобилем. Ущерб же, нанесённый вашему автомобилю, должен возместить виновник ДТП. В случае наличия у него полиса ОСАГО выплату вам осуществила бы его страховая компания.

Поскольку в рассматриваемом примере виновник не застраховал свою ответственность, он обязан возместить нанесённый ущерб самостоятельно, из собственных средств. В случае его отказа от возмещения причинённого ущерба вы имеете полное право обратиться с иском в суд и уже в судебном порядке взыскать с него необходимую сумму. Отметим, что судом на виновника могут быть наложены дополнительные взыскания за неисполнение обязанности по обязательному страхованию своей автогражданской ответственности.

15. Страховой выплаты по ОСАГО не хватило, чтобы полностью покрыть нанесённый второму участнику ДТП ущерб. Кто возместит оставшуюся сумму?

В данном случае оставшуюся сумму можете покрыть вы сами, если, конечно, вас это устроит и сумма будет незначительной. За-

частую на практике данную сумму выплачивает виновник дорожно-транспортного происшествия. Отметим, что в настоящее время среди автовладельцев увеличивается спрос на договоры добровольного страхования автогражданской ответственности (ДСАГО/ДоСАГО), которые являются дополнительным источником страховых выплат при наступлении страхового случая. Если у виновника был бы такой полис, то соответственно выплату полностью осуществила бы страховая компания.

16. В результате одного страхового случая страховая компания, в которой виновник был застрахован по ОСАГО, осуществила выплату пострадавшему в размере 80 000 руб. В каком размере будет осуществлена выплата, если страхователь будет виновником ещё раз в течение срока действия договора?

Современным законодательством регламентирован размер страховой суммы, в пределах которой страховая компания при наступлении каждого (!) страхового случая, а их может быть несколько за весь период действия договора обязательного страхования, обязуется возместить потерпевшим причинённый ущерб. Размер этих выплат устанавливается законодательно.

На основании вышеизложенного можно с уверенностью сказать, что, если страхователь станет виновником ДТП во второй раз, сумма выплат потерпевшему будет произведена в установленных законом пределах. Стоит отметить, что количество этих случаев повлечёт за собой повышение коэффициента бонус-малус при следующем страховании, т. е. страхователь будет платить увеличенный взнос (повышенную страховую премию).

17. Во время действия полиса АвтоКАСКО произошли изменения его условий со стороны страхователя. Какие действия стоит предпринять?

В первую очередь необходимо сообщить о данных изменениях страховщику, который, в свою очередь, оценит их последствия для собственной безопасности и в случае необходимости примет решение об изменении размера страховой премии. Отметим, что не всегда изменение

условий договора влечёт за собой её увеличение, в некоторых случаях её размер остаётся неизменным. После всех необходимых процедур страховщик выдаст вам новый страховой полис взамен прежнего.

18. В период действия полиса АвтоКАСКО произошло повреждение кузова автомобиля. Случай произошёл в тёмное время суток, когда автомобиль страхователя находился возле подъезда дома. Однако в условиях договора чётко прописано, что «в тёмное время суток автомобиль должен находиться на охраняемой стоянке». Может ли страховая компания отказать в выплате?

В договоре страхования указано, что в тёмное время суток страхователь обязуется хранить автомобиль только на охраняемой стоянке (этот факт должен подтверждаться договором хранения, платёжными документами), а в указанной ситуации это требование выполнено не было. Таким образом, стоит отметить, что страхователь не выполнил условия договора, оставив авто возле дома, тем самым не выполняя превентивных мероприятий, что способствовало наступлению неблагоприятных событий (повреждение автомобиля). На основании вышеизложенного можно сказать, что у страховой компании есть полное право отказать ему в страховой выплате.

19. В период действия договора АвтоКАСКО автомобилю было нанесено повреждение стёкол. В страховую компанию были предъявлены все документы, подтверждающие факт указанного деяния. Однако страховщик в выплате отказал, сославшись на Правила страхования, в которых указано, что повреждение стёкол в размер страхового покрытия не входит. Насколько обоснованны действия страховщика?

К сожалению, при заключении договора страхования не все страхователи внимательно читают Правила страхования, в которых чётко прописаны все условия данного договора. Именно эта невнимательность повлекла за собой негативные последствия для страхователя, поскольку, подписав полис, он согласился на все его условия. А так как рассматриваемое повреждение в объём страхового покрытия не входит, действия страховой компании обоснованны.

20. В период действия полиса АвтоКАСКО автомобиль был угнан. Какие действия необходимо предпринять?

При угоне (хищении) автомобиля очень важно своевременно и оперативно предпринять ряд действий: во-первых, необходимо как можно скорее сообщить о пропаже в полицию, где на основании заявления о преступлении (при наличии достаточных данных, указывающих на признаки преступления) заводится уголовное дело по факту хищения; во-вторых, поставить в известность страховую компанию в сроки, указанные в договоре либо Правилах страхования, прилагающихся к договору.

На практике отдельные эксперты утверждают, что нужно снять угнанный автомобиль с учёта в регистрирующих органах. На самом деле Правилами регистрации автотранспортных средств предусмотрено снятие с учёта ТС, однако для этого необходимо заявление собственника похищенного автомобиля. Отсюда очевиден вопрос: как же после этого будут искать похищенное транспортное средство? На данный вопрос довольно сложно дать однозначный ответ, поэтому не стоит торопиться снимать автомобиль с учёта, а для освобождения от уплаты транспортного налога достаточно представить в инспекцию документы, подтверждающие факт угона (кражи) транспортного средства.

21. При заключении договора страхования имущества страховщик предлагает установить агрегатную страховую сумму. В чём её сущность? В чём её преимущества в сравнении с неагрегатной?

В страховой практике известны как агрегатные, так и неагрегатные (безагрегатные) страховые суммы. При агрегатном страховании начальная страховая сумма будет снижаться после каждой произведённой выплаты. Неагрегатная страховая сумма характеризуется тем, что общая страховая сумма остаётся единой (первоначальной) в течение всего срока страхования, независимо от частоты, количества и тяжести произошедших случаев.

Как правило, страхователь самостоятельно выбирает вид страховой суммы, указываемый в договоре, но бывает и так, что он уже прописан в договоре на момент его заключения.

Отметим, что агрегатная сумма, которая дешевле неагрегатной, как правило, на 5–10%, наиболее актуальна для осторожных, опытных водителей. Таким образом, это позволяет им экономить на покупке полиса.

К тому же условия большинства страховщиков позволяют восстановить страховую сумму до 100% в случае необходимости. Для этого от страхователя требуется только доплатить определённую сумму, которая рассчитывается в зависимости от истекшего времени с начала действия полиса, размера уже уплаченного страхового возмещения и тарифа страхования транспортного средства, указанного в договоре.

Если страхователь оформляет договор страхования на транспортное средство, приобретённое в кредит, то одним из требований банка наверняка будет заключение договора с неагрегатной суммой.

Таким образом, соглашаясь на агрегатную выплату, владелец автомобиля экономит при оформлении полиса КАСКО, но в то же время повышает риск потери денег при повторных обращениях, чего можно избежать, заключив договор с неагрегатной суммой, согласно условиям которого выплаты каждый раз будут начисляться с первоначальной суммы, оформленной в договоре.

22. Вы планируете приобрести квартиру. Можно ли застраховаться от риска утраты права собственности на неё?

Страхование риска утраты права собственности на недвижимость называется страхованием титула и предоставляется рядом страховщиков. При приобретении квартиры не всегда представляется возможным проследить всю её историю и быть полностью уверенным, что со временем не появится лицо, имеющее на неё права. По указанному виду страхования страховщик, как правило, проводит свою предварительную экспертизу истории квартиры. Если же он после экспертизы отказывается страховать титул собственника квартиры, подумайте ещё раз над покупкой данной квартиры.

23. При заключении договора страхования от несчастного случая ребёнка страхователь умолчал о том, что застрахованный ребёнок занимается в секции мотоспорта. На одной из тренировок ребёнок получил травму, которая может быть расценена как страховой случай. Как поведёт себя страховщик?

При заключении договора страхования страхователь обязан сообщить страховой компании известные ему обстоятельства, имеющие суще-

ственное значение для определения вероятности наступления страхового случая и размера возможных убытков от его наступления, если эти обстоятельства неизвестны и не должны быть известны страховой компании. Данные сведения используются страховщиком для оценки принимаемых рисков и расчёта страховой премии. Поскольку страхователем в момент заключения договора были не в полной мере представлены сведения, то страховая компания вправе отказать в осуществлении страховой выплаты.

24. При подаче заявки на автокредит в банке требуют заключить договор страхования жизни. Общая сумма кредита составляет 400 тыс. руб. Законны ли требования банка? И что можно сделать, чтобы не страховать жизнь?

При оформлении кредита вы, конечно же, можете отказаться от страхования. Со стороны банка это, вероятно, повлечёт за собой увеличение стоимости кредита.

25. Застрахованный (он же выгодоприобретатель) застрахован предприятием от несчастного случая и в период действия полиса сломал палец. Может ли он получить страховую выплату?

Страхование от несчастного случая представляет собой вид страхования, в котором в качестве страхового случая рассматривается какая-либо внешняя причина, как правило, кратковременного воздействия, приведшая к временной или постоянной потере трудоспособности или смерти застрахованного лица. Договор может быть заключён в отношении как каждого риска в отдельности, так и всех рисков в совокупности.

Таким образом, если страховка застрахованного лица распространяется только на возникновение смертельного исхода, то выплата осуществлена не будет и обращение в страховую компанию, само собой, смысла не имеет. Если же условиями договора страхования предусмотрены несчастные случаи, то необходимо подать письменное заявление о страховом случае и предоставить необходимые документы, к которым относятся: документы о травме, паспорт, номер сберегательной книжки (карты), копия страхового полиса, копия паспорта. На основании представленных документов сотрудники страховщика оценят нанесённый ущерб и рассчитают размер положенной страховой выплаты.

26. Если жизнь застрахована в рамках ипотечного кредитования (выгодоприобретателем является банк) в одной компании и есть желание застраховать жизнь ещё в одной компании (выгодоприобретатель – супруга), обе ли компании осуществят выплату в случае летального исхода?

Исходя из условий изложенной ситуации, речь идёт о двух разных договорах в разных компаниях, что разрешается страховым законодательством. Можно заключить подобные договоры с несколькими компаниями, причём выплаты при наступлении страхового случая обязана сделать каждая из них. Таким образом, страховое возмещение получают и банк, и супруга.

Однако хотелось бы обратить внимание на некоторые особенности, которые могут присутствовать в страховом договоре, т. е. определённая страховая компания может прописать в договоре специальные условия его заключения и действия. В связи с этим перед подписанием договора можно порекомендовать получить подробную консультацию представителя страховщика, а затем взять копию договора (без подписи) и проконсультироваться ещё у опытного юриста. Если в результате этих действий вы получите подтверждение отсутствия двойного страхования, то можно смело ставить свою подпись, тем самым подтверждая своё согласие с условиями страхования.

27. Жизнь застрахованного лица была застрахована 1 год в одной страховой компании, а затем в другой. По окончании первого года произошёл страховой случай, условиями договора с первой страховой компанией предусмотрено осуществление страховой выплаты в течение года после окончания срока действия договора. Однако первая страховая компания перенаправила застрахованного во вторую (на момент страхового случая) компанию, которая, в свою очередь, и осуществила выплату. Может ли застрахованный обратиться в суд и взыскать выплату с первой компании?

Согласно действующему страховому законодательству выплаты по одному страховому случаю предусмотрены исключительно на возмещение вреда, причинённого здоровью застрахованного. Таким образом, застрахованный имеет право требовать выплату в другой компании только

в том случае, когда осуществлённая выплата полностью не компенсировала причинённый ему вред.

28. Вы планируете крупный ремонт в квартире и хотите минимизировать свои убытки в случае нанесения ущерба соседям при проведении работ. Какой вид страхования стоит выбрать?

В данном случае для вас актуально воспользоваться программой страхования ответственности владельцев жилых помещений, которую сейчас предлагают многие страховые компании. Данный полис помогает за небольшую страховую премию сохранить собственное спокойствие и хорошие отношения с соседями. Даже если произойдёт страховой случай и неосторожность строителей нанесёт им ущерб, страховая компания возьмёт на себя все расходы, связанные с этим. Однако стоит отметить, что расходы по восстановлению собственного жилья всё-таки лягут на вас, поскольку данный вид страхования осуществляется всегда в пользу третьих лиц, и если вы хотите переложить на страховую компанию расходы по восстановлению вашего жилья, то вам подойдёт программа имущественного страхования, которую также предлагают практически все страховые компании.

29. Вы планируете заключить договор имущественного страхования, однако на момент его заключения не можете сразу оплатить полную стоимость полиса

Согласно существующей страховой практике страховая премия (взнос) может быть оплачена как в полном объёме в момент заключения договора, так и равными платежами в течение срока действия договора. Как правило, общий размер страховой премии делится на 2 или 4 платежа. Однако стоит отметить, что при таком способе оплаты размер страховой премии будет незначительно больше, чем при единовременной оплате.

30. Вы планируете заключить договор страхования и раздумываете над вопросом выбора наиболее надёжной страховой компании

Как известно, выбор страховой компании занимает важное место в системе взаимодействия страхователя и страховщика и является свое-

го рода залогом её успешности, поэтому очень важно особое внимание уделить указанному вопросу.

При выборе страховщика стоит обратить внимание на ряд моментов в его деятельности. Назовём некоторые из них.

1. Наличие действующей лицензии на право ведения страховой деятельности. Отметим, что ознакомиться следует как с самой лицензией непосредственно, так и с приложениями к ней, поскольку именно в последних указан полный перечень видов страхования, которые страховщик имеет право осуществлять. Подобного рода документы легко найти на официальном сайте страховой компании.

2. Стоимость страхового полиса (цена страховой услуги). Стоимость страхового полиса (цена страховой услуги), или размер страховой премии, как её трактует законодательство, является платой за получение услуг страховой компании. Отметим, что на все виды страхования страховщики имеют право самостоятельно устанавливать размеры страховых тарифов, основное требование – они должны быть обоснованными и согласованными с контролирующими органами (исключением является обязательное страхование, тарифы на которое регламентируются законодательными актами). Стоит обратить внимание на тот размер страховой премии, который предлагает страховщик. Если он предлагает цену, которая намного ниже существующей на рынке, стоит повнимательнее ознакомиться с его деятельностью, поскольку на удивление низкая цена страховой услуги может свидетельствовать о недостаточно хорошем качестве её оказания.

3. Надёжность страховой компании. При определении надёжности страховой компании стоит прибегнуть к ознакомлению с документами и результатами её деятельности. Это могут быть, к примеру, рейтинги страховых компаний, которые ежемесячно публикуются различными структурами, финансовая и бухгалтерская отчётность, сведения о количестве страховых премий и страховых выплат за отчётный период и т. д. Всю эту информацию можно с лёгкостью найти в сети Интернет.

4. Мнения страхователей. Для получения подобной информации стоит спрашивать своих родных, коллег, знакомых об их опыте страхования в той или иной компании и получения страхового возмещения при наступлении страховых случаев: какие возникали сложности, сколько времени занимали подобные процедуры, как чётко компания выполняла свои обязательства – или можно почитать отзывы в Интернете на различных форумах.

5. Условия договора страхования. Как неоднократно отмечалось ранее, перед заключением договора страхования необходимо внимательно ознакомиться со всеми его условиями, в том числе с перечнем страхуемых рисков, порядком осуществления страховых выплат и т. д. Особое внимание стоит уделить оговоркам и различного рода исключениям, если таковые имеются. Отметим, что условия договора страхования должны полностью удовлетворять ваши потребности в страховании.

6. Опыт работы страховщика на страховом рынке. Опыт работы страховщика на рынке также является фактором его надёжности. Стоит обратить внимание на то, что компания, имеющая достаточный опыт работы на страховом рынке, хорошо зарекомендовавшая себя, как правило, в числе своих страхователей имеет несколько крупных корпоративных клиентов.

Хотелось бы ещё порекомендовать, не стесняясь, задавать вопросы сотрудникам страховой компании по интересующим, неизвестным и подозрительным моментам, поскольку это поможет предотвратить неприятные ситуации в будущем.

31. Вы заключили договор страхования, в котором страховая сумма меньше страховой стоимости. Каким образом страховщиком будет осуществлена выплата при наступлении страхового случая?

Страховая сумма – это лимит ответственности страховщика, т. е. та сумма, максимальный размер которой сможет выплатить страховая компания при наступлении страхового случая.

Не стоит путать данное понятие со стоимостью имущества. Это совершенно разные понятия.

Страховой стоимостью считается действительная стоимость имущества в месте его нахождения в день заключения договора страхования.

Говоря простыми словами, страховая сумма – это предел выплаты, а страховая стоимость – это цена объекта.

Согласно страховому законодательству страховая сумма не может превышать страховую стоимость. Как правило, в договорах их размеры совпадают. Если произошёл страховой случай, а в договоре страхования сумма меньше стоимости, то страхователь не сможет полностью получить страховое возмещение. Данную ситуацию часто называют недострахованием.

При осуществлении выплаты страховщик, как правило, применяет принцип пропорционального страхования, который заключается в том, что он возмещает страхователю часть понесённых убытков пропорционально отношению страховой суммы к страховой стоимости. Этот подход к выплатам со стороны страховщика можно объяснить тем, что он заинтересован в том, чтобы страхователь заключал договоры на страховые суммы, равные страховой стоимости. Страховщики, как правило, обращают внимание клиента на последствия недострахования. Страхователь, в свою очередь, может выбрать недострахование по причине минимизации страховой премии, но при этом ему стоит помнить, что его убытки будут покрыты только частично.

Бывают случаи, когда оценить стоимость утраченного имущества очень сложно и зачастую экономически нецелесообразно, поэтому страховщику сложно составить пропорциональный расчёт. В данной ситуации наиболее эффективно использование принципа выплаты страхового возмещения по «первому риску», согласно которому все убытки от страхового случая делятся на потери, не превышающие страховой суммы («первые риски»), и потери сверх страховой суммы. «Первые риски» компенсируются в полном объёме, а превышающие – только в размере страховой суммы.

32. В период действия полиса страхования страхователем были предприняты умышленные действия, вызвавшие наступление страхового случая. Понесёт ли он ответственность?

Умышленные действия указанного лица, провоцирующие наступление страхового случая в целях получения страховой выплаты, рассматриваются как мошеннические с применением соответствующего наказания.

33. Если в установленные сроки страхователем не были уплачены взносы, будет ли прекращено действие страхового договора? В каких случаях договор может быть досрочно расторгнут?

Согласно существующему законодательству есть несколько случаев прекращения действия договора страхования:

- а) истечение срока действия;
- б) исполнение страховщиком обязательств перед страхователем по договору в полном объёме;

- в) неуплата страхователем взносов в установленные сроки;
- г) ликвидация страхователя, являющегося юридическим лицом, или смерть страхователя, являющегося физическим лицом;
- д) ликвидация страховщика;
- е) принятие судом решения о признании договора недействительным.

Также договор может быть досрочно прекращён по инициативе страховщика или страхователя, если он это предусматривает, а также по соглашению сторон. В данной ситуации сторона-инициатор должна уведомить вторую сторону не позднее чем за 30 дней до момента желаемого расторжения.

Если договор прекращается по требованию страхователя, страховщик возмещает ему сумму выплаченных страховых взносов за истекший период за вычетом понесённых расходов; при нарушении правил страховщиком он должен вернуть страхователю выплаченные страховые взносы в полном объёме, без каких-либо вычетов.

Если договор прекращается по требованию страховщика, внесённые страховые взносы должны быть выплачены страхователю полностью; при нарушении правил страхователем страховая компания возмещает ему выплаченные страховые взносы за вычетом понесённых расходов.

34. Может ли гражданин ближнего зарубежья заключить договор ДМС в России

Со стороны законодательства не существует никаких ограничений на страхование иностранцев на территории России по ДМС, т. е. заключить договор может любой иностранец. Таким образом застрахованы практически все иностранные специалисты крупных иностранных компаний, работающие на территории РФ.

35. Вы хотите заключить договор страхования в отношении риска неблагоприятных последствий медицинских манипуляций. Возможно ли это сделать?

Обратим внимание на то, что, скорее всего, ни одна страховая компания в России не возьмёт на себя такой риск отдельно, поскольку он вообще не относится к категории, так сказать, «страхуемых». В данной ситуации можно попробовать найти страховую компанию, которая застрахует вас на случай смерти от несчастного случая (или по любой при-

чине) без ограничений на операционное вмешательство. Такой договор можно заключить сроком минимум на 1 год.

36. Вы собираетесь оформить полис страхования путешественника для пребывания за рубежом, при этом в течение некоторого времени планируете посетить несколько стран. Какое количество полисов необходимо оформить: один или несколько (по одному для каждой страны)?

Большинство современных страховщиков предлагают покрытие всех стран пребывания по одному полису. Таким образом, вам достаточно оформить всего один полис.

37. Вы планируете выехать за рубеж на собственном автомобиле. О чём стоит помнить?

Одним из требований пропуска автомобиля на территорию европейских государств является наличие полиса страхования гражданской ответственности владельца. Простая ситуация складывается для тех, кто планирует арендовать авто в стране пребывания. Таким путешественникам достаточно иметь при себе права международного образца, а стоимость страхового полиса уже включена в стоимость аренды автомобиля.

Самыми доступными для водителей считаются «зелёные карты», позволяющие путешествовать по странам Восточной Европы. Как правило, такой полис не имеет лимита ответственности, однако есть страны, в которых он устанавливается законодательно.

При наступлении страхового случая владельцу «зелёной карты» необходимо предпринять следующие действия:

- дождаться представителей полиции и получить протокол по результатам полицейского разбирательства;
- доказать непреднамеренность аварии, поскольку в противном случае все издержки придётся покрывать за свой счёт;
- позвонить по международному телефону бюро «зелёной карты», который указан в полисе.

МОДУЛЬ 5

СОБСТВЕННЫЙ БИЗНЕС: КАК СОЗДАТЬ И НЕ ПОТЕРЯТЬ

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 10, 12, 13, 18, 26, 31, 32
Опрос (по материалу, представленному в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 9, 10, 12, 13, 14, 18, 31, 32
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 11, 14, 15, 16, 17, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29

1. Что такое стартап

Стартап – это предприятие, которое имеет недолгую историю своего существования. Стартап образуется на основании определённой бизнес-идеи, которую и пытается реализовать.

2. Как оценить, сможет ли идея принести прибыль

Любой стартап начинается с идеи. Однако сама по себе идея не сможет вывести предприятие на высокий уровень продаж и тем более не позволит постоянно увеличивать прибыли. Для успешного ведения бизнеса необходимо наличие человека, который целенаправленно и упорно будет продвигать и реализовывать свою идею, и, конечно же, необходимы инвестиции для реализации этой бизнес-идеи.

3. Какие причины могут привести новый бизнес к неудаче

Любой бизнес требует инициативы со стороны его владельца. Владелец бизнеса должен быть увлечён идеей, уделять максимальное внимание её развитию, налаживанию новых деловых контактов, обучению персонала, разработке ассортимента, изучению новых технологий. Важной составляющей является развитие собственного персонала. В случае если персонал не заинтересован в результатах работы компании, то и усилия руководства по развитию бизнеса могут оказаться тщетными. Следующим условием является наличие достаточного объёма инвестиций. Если объём инвестиций в предприятие недостаточен, то и развитие его окажется под большим вопросом. Более того, предприятие с недостаточным объёмом инвестиций может потерять инициативу при выходе на рынок, что может привести его к разорению.

4. Кто такие бизнес-ангелы

Бизнес-ангелы – это особый вид инвесторов, которые осуществляют вложение на самом начальном этапе функционирования предприятия. Целью таких инвесторов является не получение контроля над новой компанией, а получение доли в её уставном капитале и последующая реализация этой доли с получением высокой нормы прибыли. Следует ещё раз подчеркнуть, что получение контроля не является целью бизнес-ангела. Гарантией соблюдения его интересов в процессе функционирования компании является наличие блокирующего пакета в уставном капитале. Такая доля позволит не пропускать заведомо провальное решение, однако оказывать значительное влияние на управление компанией бизнес-ангел не сможет.

5. Генерация каких идей необходима для успешного ведения бизнеса

Для создания собственного бизнеса одной базовой идеи недостаточно. Предпринимателю придётся приложить максимум сил, знаний и творческих способностей, чтобы успешно решать задачи, которые каждый день будут стоять перед ним. Потребуется идеи для постоянного обновления и расширения ассортимента продукции, товаров и услуг, которые производит фирма. Нужно будет постоянно думать о расширении своего бизнеса за счёт освоения новых сегментов рынка, групп клиентов. Творческого подхода потребует процесс управления затратами, ведь процесс их снижения – одно из основных условий повышения прибыльности бизнеса.

6. Что такое убийцы идей и почему их следует избегать

Генерирование новых идей – это важное качество любого предпринимателя. Однако любую, даже самую лучшую идею можно убить ещё на этапе её формулирования. Основными убийцами идей могут являться следующие заявления: 1) Зачем кому-то платить за это? 2) Это бредовая идея! 3) Это уже реализовывалось и закончилось ничем. 4) Такой вариант слишком прост, и странно, что его не попробовал никто другой! Нельзя позволять убивать собственную идею ни самому себе, ни кому-нибудь другому. Каждая идея должна быть объективно оценена.

7. Какие методы генерации идей существуют

Идеи могут возникнуть на каждом шагу: при просмотре фильма, прослушивании музыки, чтении книги. Наилучший вариант генерирования идей – это коллективное обсуждение. Наиболее популярным методом коллективного обсуждения является мозговой штурм. Суть мозгового штурма заключается в том, что группа экспертов собирается вместе и высказывает свои идеи по решению заданной проблемы. Необходимо, чтобы право голоса имели все члены группы. Также важно, чтобы высказались все. Молчание не лучший способ генерирования идей. Каждая идея, которая была высказана в процессе обсуждения, должна быть рассмотрена другими участниками. В процессе высказывания идей запрещается их немедленная критика. Все озвученные идеи записываются, и только потом начинается их обсуждение. Игнорирование высказываний участников группы не допускается. Перед началом обсуждения необхо-

димо выбрать одного члена группы, который будет фиксировать высказанные идеи и вести своего рода протокол собрания.

8. Какие идеи следует генерировать с использованием метода мозгового штурма

С использованием метода мозгового штурма, как правило, следует генерировать идеи по следующим направлениям: как решить проблему, которая в настоящий момент мешает успешному развитию бизнеса; как повысить степень удовлетворённости клиентов оказываемыми услугами; как снизить затраты на производство продукции или оказание услуги; как применить новые законодательные требования к сфере ведения бизнеса. На мозговой штурм могут выноситься и другие идеи, которые позволяют повысить эффективность предпринимательской деятельности.

9. Что такое маркетинг и какова его роль в успешном развитии нового бизнеса

Маркетинг – это направление деятельности организации по обеспечению продаж за счёт максимального удовлетворения потребностей клиентов. Маркетинг предполагает доскональное знание своих клиентов и формирование такого предложения, которое позволит максимально повысить для них ценность предлагаемого продукта. Маркетинг предполагает не только формирование представлений о том, что необходимо для клиентов, но и донесение до клиентов информации о тех ключевых особенностях предлагаемого товара, которые позволят максимально удовлетворить их потребности.

10. Необходимо ли изучение рынка для нового предприятия

Изучение рынка – это один из ключевых факторов успешного позиционирования компании на рынке. Перед тем как производить продукцию или оказывать услугу, компания или предприниматель должны иметь чёткое представление о том, кому они будут продавать данный товар или оказывать данную услугу. Другими словами, перед началом осуществления продаж необходимо составить портрет потребителя. После того как портрет потребителя составлен, необходимо определиться с потенциальной клиентской базой на рынке. Возможно, что идея хороша, но не может быть реализована в силу того, что круг потенциальных

покупателей предлагаемой продукции или услуг слишком узок либо его совсем нет. Если причина отсутствия сегмента для продаж в том, что потенциальные клиенты не знают о том, какие потребности способен удовлетворить предлагаемый фирмой продукт, то необходимо продумать и провести масштабную рекламную кампанию. Если сегмент узок в силу возрастных, географических либо финансовых ограничений, то придётся либо модифицировать идею под имеющийся сегмент, либо реализовывать её на других рынках. Важным этапом изучения рынка является анализ конкурентной среды. Если предприниматель не знает состава своих конкурентов, а также ассортимента товаров и услуг, которые они предлагают, то он может стать лёгкой добычей в конкурентной борьбе. Покупатели будут от него уходить, а он не будет знать, по какой причине.

11. Что такое четыре пи в маркетинге

Четыре пи – это основные направления, по которым необходимо принимать решения в процессе управления маркетинговой деятельностью предприятия. Термин образован первыми буквами английских обозначений следующих слов: продукт, распределение, продвижение, цены. Теперь всё по порядку.

Продукт: необходимо выбрать для производства именно тот продукт, который заинтересует рынок и принесёт компании успех.

Распределение означает, что нужно построить эффективную систему доведения продукции до покупателей. Произвести хороший товар недостаточно. Необходимо обеспечить покупателям доступ к нему.

Продвижение подразумевает, что предприниматель обязан проинформировать потенциальных клиентов о наличии продукта и тех потребностях, которые он может удовлетворить.

Цена предполагает выработку эффективной стратегии ценообразования, которая позволит обеспечить предприятию получение максимальной выручки от продаж.

12. По каким основным вопросам следует проводить исследование рынка

При исследовании рынка, как уже было сказано выше, необходимо сформулировать ответы на следующие основные вопросы:

1. Что приобретает потенциальный клиент?

2. Почему потенциальный клиент приобретает именно эти товары или услуги? Какие потребности удовлетворяют приобретённые товары и услуги?

3. Какие методы реализации продукта наиболее эффективны в процессе продажи товаров и услуг потенциальным клиентам?

4. В какое время предпочитает осуществлять покупки и получать услуги потенциальный клиент?

5. Насколько велик спрос на приобретаемые товары и услуги со стороны потенциального клиента?

6. Где предпочитает приобретать товары и услуги потенциальный клиент?

7. Насколько долго собирается приобретать товары или услуги потенциальный клиент?

13. Как получить сведения о рынке и провести исследование

Исследование рынка можно сделать как самостоятельно, так и воспользовавшись услугами сторонних организаций. Многие информационные агентства, а также средства массовой информации проводят самостоятельные исследования по отдельным отраслям промышленности и сферам коммерческой деятельности. Эти сведения, как правило, являются платными, и полная версия может стоить несколько десятков тысяч рублей. Однако представленная информация позволяет раскрыть рынок в различных аспектах и в конечном счёте сформировать стратегический план развития компании и оценку её перспектив на рынке. В случае если для предприятия необходим более доскональный анализ рынка, организация может заказать маркетинговое исследование по интересующим вопросам у специалистов. Такое исследование рынка будет проведено конкретно по запросу данной организации и проанализирует все интересующие её аспекты функционирования рынка. Существуют и малозатратные варианты исследования рынка. К ним, в частности, относится изучение сведений о рынке в средствах массовой информации, статистических материалов на сайтах государственных органов власти и прочих материалов.

14. В каких организационно-правовых формах может осуществляться коммерческая деятельность организаций

Коммерческую деятельность могут осуществлять как коммерческие, так и некоторые некоммерческие организации. Однако целевые

ориентиры у них разные. Основной целью коммерческих организаций является получение прибыли, которая в конечном счёте распределяется между участниками. Целью некоммерческих организаций является достижение задач, обозначенных в уставе. Вся прибыль, которую получают некоммерческие организации, направляется на реализацию указанной цели. В материалах для учащихся освещаются только личные финансовые отношения. В связи с этим нас будут интересовать только коммерческие организации. Коммерческую деятельность можно осуществлять в следующих организационно-правовых формах: хозяйственное общество (общество с ограниченной ответственностью, общество с дополнительной ответственностью, закрытое акционерное общество, открытое акционерное общество), товарищество (полное товарищество и товарищество на вере), хозяйственное партнёрство, производственный кооператив, унитарное предприятие, крестьянское хозяйство. Из всех перечисленных форм наиболее популярными являются хозяйственные общества. Привлекательность хозяйственных обществ заключается в том, что в данной организационно-правовой форме ответственность учредителей ограничивается их вкладом (за исключением обществ с дополнительной ответственностью), а также в сравнительно свободном переходе собственности на доли и акции от одного владельца к другому.

15. Где регистрируются кассовые аппараты, используемые индивидуальными предпринимателями и компаниями, и какие санкции грозят за нарушение правил регистрации

Контрольно-кассовая техника подлежит регистрации в налоговых органах по месту нахождения компании или индивидуального предпринимателя. К кассовым аппаратам предъявляются особые требования, перечень которых содержится в Постановлении Правительства Российской Федерации от 23.07.2007 г. № 470. Подробный перечень требований к контрольно-кассовой технике вы можете изучить по адресу в Интернете: http://www.nalog.ru/rn34/yul/interest/kkt/new_ka/. Нарушения в процедуре регистрации контрольно-кассовой техники, использование аппаратов, которые не соответствуют указанным требованиям, отказ в выдаче чеков покупателям влекут за собой предупреждение или наложение административного штрафа на граждан в размере от 1500 до 2000 руб.; на должностных лиц – от 3000 до 4000 руб.; на юридических лиц – от 30 000 до 40 000 руб.

16. Что делать, если в бюджет уплачена излишняя государственная пошлина или налог

В этом случае необходимо оформить заявление о возврате излишне уплаченной суммы и представить его в налоговый орган. К заявлению о возврате необходимо приложить все документы, которые подтверждают реальную величину необходимого платежа, а также платёжные документы, согласно которым произошло перечисление излишних сумм.

17. Что делать, если у организации недостаточно средств для перечисления обязательных налоговых платежей

В этом случае организации может быть предоставлена отсрочка или рассрочка по налоговым платежам. Такая отсрочка может быть предоставлена на срок не более одного года. Для получения отсрочки или рассрочки необходимо подать соответствующее заявление в региональное управление Федеральной налоговой службы. При этом следует иметь в виду, что сумма отсрочки или рассрочки ограничена величиной чистых активов налогоплательщика. На большую сумму отсрочка или рассрочка не предоставляется. Для получения отсрочки необходимо наличие одного из условий, которые перечислены в п. 2 ст. 64 Налогового кодекса РФ. В частности, можно рассчитывать на отсрочку в том случае, если производство организации-налогоплательщика носит сезонный характер; проблемы с возможностью уплаты обязательных платежей возникли в результате стихийного бедствия; невозможность своевременной уплаты обязательных платежей связана с непредставлением и/или недоведением предельных объёмов финансирования расходов до получателя бюджетных средств; существует большая вероятность неплатёжеспособности организации-налогоплательщика в случае единовременной уплаты обязательного платежа в полном объёме. Для получения отсрочки в налоговый орган необходимо представить пакет документов, доказывающий невозможность уплаты обязательного платежа в срок (перечень содержится на сайте Федеральной налоговой службы).

18. За счёт каких средств происходит финансирование бизнеса

Финансирование развивающегося бизнеса возможно за счёт собственных и заёмных средств. В качестве собственных средств можно

привлечь личные и семейные накопления индивидуального предпринимателя или учредителей организации. Вклад в уставный капитал можно сформировать из денежных накоплений, а также имущества, которое перейдёт в собственность организации. Необходимо, чтобы передаваемое имущество могло использоваться в целях ведения коммерческой деятельности. В некоторых случаях для начала ведения собственного бизнеса учредители могут привлекать кредиты банка под залог собственного имущества. Однако в таком случае организация по долгам своего учредителя не отвечает. Среди заёмных ресурсов, которые может привлечь организация, выделяют: единовременный банковский кредит, кредитную линию, овердрафт, консорциальный кредит, факторинг, лизинг.

Единовременный банковский кредит – это предоставление заёмщику средств от банка во временное пользование на возмездной основе путём единовременного зачисления всей суммы кредита на счёт клиента. В данном случае мы имеем дело с классическим банковским кредитом.

Кредитная линия – это кредит, который предоставляется в пределах оговорённого ссудным договором лимита. Кредит может предоставляться траншами через определённые промежутки времени или использоваться клиентами по необходимости, но в пределах, которые не превышают установленного лимита.

Консорциальный кредит – это кредит, предоставляемый несколькими банками одному заёмщику в рамках единого кредитного договора. В этом случае банки распределяют между собой риски убытков по кредиту и прибыль, полученную по результатам сделки согласно доле участия в финансировании.

Овердрафт – это краткосрочный кредит, который предоставляется клиентам для финансирования их платежей по расчётному счёту в случае, если средств на счёте недостаточно. Кредит предоставляется только в заранее определённых пределах и носит краткосрочный характер. Как только на расчётном счёте компании появляются денежные средства, банк списывает их в счёт погашения задолженности.

Факторинг – это приобретение банком у клиента его дебиторской задолженности, оформленной векселями. Подобное приобретение подразумевает, как правило, частичную оплату банком купленных векселей сразу после заключения сделки, и оставшаяся часть поступает клиенту после полного погашения векселей векселедателями.

Лизинг – это операция, в соответствии с которой лизингодатель (банк или лизинговая компания) по поручению лизингополучателя (компания-клиента) приобретает имущество у продавца и передаёт его в пользование лизингополучателя. Собственником имущества до момента полной оплаты и издержек лизингодателя остаётся лизинговая компания или банк.

19. Как составить рекламное объявление о своей продукции

Любая реклама должна выполнить две задачи: привлечь потенциального покупателя и предоставить ориентир, где он может приобрести рекламируемый товар или получить рекламируемую услугу. Структура рекламного объявления, как правило, включает в себя следующие основные элементы: 1) заголовок, который должен содержать заявление, позволяющее выделить рекламируемый товар среди остальных подобных товаров; 2) текст объявления, которое передаёт суть коммерческого предложения; 3) заключительную фразу, которая позволяет понять принцип работы организации с клиентами, или девиз; 4) контактную информацию, которая позволит клиентам найти рекламодателя для получения более подробной информации и, возможно, приобретения рекламируемого товара или услуги.

20. Что может «убить» рекламу

Любое рекламное сообщение содержит полезную информацию для клиента. Однако существуют некоторые приёмы, которые способны значительно снизить привлекательность товара в глазах потребителя и испортить всё впечатление от рекламного объявления. Во-первых, инструмент, который следует очень осторожно использовать в рекламе, – это предложение скидок. Постоянная реклама скидочного товара способна позиционировать фирму в качестве организации, реализующей низкокачественный и плохореализуемый товар. Вряд ли найдутся покупатели, которые захотят приобретать товары и услуги в подобных компаниях. Во-вторых, следует избегать излишнего употребления рисунков и текста. Большое количество графической информации и текста рассредоточивает внимание читателя, и, скорее всего, он не будет вникать в суть текста. Он просто перейдёт к следующему предложению или тексту, и объявление не достигнет своей цели. В-третьих, не рекомендуется использовать в объявлениях профессиональный жаргон и длинные непонятные предложения. Если покупатель столкнётся с проблемой в понимании текста, то он, скорее

всего, перейдёт к изучению следующих объявлений, даже не дочитав эту рекламу до конца. В-четвёртых, нужно использовать только сжатую информацию без перечисления дополнительных подробностей. Чем больше избыточной информации, тем менее она интересна для покупателя, тем меньше вероятности, что объявление будет изучено до конца.

21. Важно ли местонахождение компании для ведения бизнеса

Местонахождение компании, безусловно, оказывает важное влияние на успех ведения бизнеса. В частности, перед началом выбора расположения офиса необходимо прояснить для себя, какого клиента хотелось бы видеть в своём офисе. Если планируется вести розничную торговлю, то важно выбрать такое место, которое характеризуется постоянным потоком людей. К таким местам относят торгово-развлекательные центры, остановки, центральные проспекты городов. Мощный поток покупателей способен обеспечить предприятие постоянным притоком потенциальных клиентов и в конечном счёте повысить выручку. Следует иметь в виду, что аренда в таких местах будет очень дорогой при высокой конкуренции за место. Необходимо также обратить внимание на наличие поблизости компаний-конкурентов. В случае если подобных торговых точек в округе слишком много, придётся продумывать свой ассортимент и ценовую политику особенно тщательно для получения преимуществ. В случае если речь идёт об оптовой торговле, то наличие точки в самом центре может оказаться нецелесообразным. Здесь на первое место выходит уже цена аренды, удобство подъезда для потенциальных покупателей (ведь большая их часть будет на собственном автотранспорте), наличие складских помещений для своевременной отгрузки товара. Если целью является производственная деятельность, то следует присмотреться к окраинам. Здесь и аренда недорогая, и производственных зданий с необходимой инфраструктурой будет значительно больше.

22. Как оформить фасад магазина

Фасад магазина должен выглядеть максимально привлекательно для клиента и побуждать его войти в магазин. Хорошо выполненный, яркий фасад способен хорошо позиционировать торговую точку. Предположим, состоялось открытие кафе «Кофеёк», оформление фасада которого настолько оригинально, что выражение «Встречаемся у «Кофейка» станет общеупотре-

бительным. В таком случае кафе будет на слуху не только у постоянных покупателей, но и у людей, которые никогда не видели рекламы этого кафе. Название магазина должно выделяться на общем фоне и чётко говорить о специфике магазина. Целесообразно использовать освещённые вывески.

23. Как оформить витрину

Витрина – это лицо магазина и в то же время продолжение торгового зала. Витрины должны показывать всё самое лучшее, что может предложить магазин своим клиентам. При этом перегружать витрину манекенами и мелкими деталями не стоит, поскольку вещи теряются на фоне друг друга и смысл их демонстрации теряется. В праздники целесообразно делать тематические витрины, которые позволят окунуть покупателя в дух праздника. Содержание витрин следует периодически обновлять, чтобы постоянно привлекать покупательское внимание к ним.

24. Как расположить товары в магазине

В процессе продажи следует обратить внимание на то, чтобы все товары располагались в поле зрения покупателя и он имел возможность подойти к ним и рассмотреть их. При этом необходимо чётко знать специфику товара. Так, расположение продаваемой одежды должно отличаться от расположения продуктовых товаров. Основной ассортимент следует располагать в конце магазина. Это позволит «заставить» покупателя пройти через весь магазин и изучить весь предлагаемый ассортимент. Рядом необходимо располагать сопутствующие товары. Это позволит увеличить объёмы продаж. В самом помещении следует обеспечить комфортную обстановку. С этой целью необходимо подобрать подходящее цветовое и музыкальное оформление, в случае реализации продовольственных товаров целесообразно использовать запахи. По исследованиям маркетологов, самым привлекательным запахом для людей является запах свежесдобитого хлеба.

25. Влияет ли персонал на увеличение объёмов продаж

Хорошо обученный и протимублированный персонал оказывает большое влияние на увеличение объёмов продаж. В частности, именно продавец имеет постоянный контакт с покупателем, а потому знает те пожелания, которые высказывают клиенты, а также претензии к продукции,

которые могут периодически возникать. Кроме того, продавец может обратить внимание покупателя на те товары, которые тот по какой-либо причине не заметил, подобрать для него именно тот ассортимент, который его интересует, перечислить те преимущества продукции, которые помогут максимально убедить клиента в абсолютной полезности для него предлагаемого товара. Как стимулировать продавцов? Сделать это можно посредством привязки их заработной платы или премии к объёмам продаж. Такая привязка позволит убедить продавцов в том, что их доход полностью зависит от них самих и, увеличивая объёмы продаж, они соответственно увеличивают свою зарплату.

26. Что такое запасы и сколько их должно быть в компании

Запасы – это материальные ценности, которые хранятся на складах компании и используются для производства новой продукции или поддержания в наличии полной линейки реализуемого ассортимента.

Долгое время считалось, что наличие запасов обеспечивает устойчивость фирмы, а следовательно, чем запасов больше, тем для организации лучше. Вторая половина XX в. показала, что наличие запасов не только не повышает устойчивость фирмы, но и способно её ухудшить. В частности, для организации излишние запасы оборачиваются дополнительными издержками: на содержание складских помещений, на порчу товара, на затоваривание складов не пользующейся спросом продукцией и пр. В результате многие компании сегодня работают на основе специальных моделей определения оптимальных размеров заказа и запаса, которые позволяют работать буквально «с колёс». Товар поступает сразу на витрину или в производство, а новые поставки осуществляются с максимальной частотой. Огромное количество фирм вообще отказалось от складов и реализуют товары под заказ. В результате таких поставок компании могут предложить более выгодные условия продажи, ведь затрат на хранение больше нет и стоимость товара получается значительно более низкой.

27. Зачем предприятию дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это задолженность клиентов компании перед ней за поставленные товары и услуги. Как правило, такая задолженность образуется в результате оптовых поставок товаров своим покупателям, за которые они не произвели оплату. Может возникнуть вопрос: зачем

так рисковать и реализовывать товары в кредит, когда можно продавать продукцию только за наличный расчёт? Однако тут существует такая особенность: продажи в кредит увеличивают товарооборот и в конечном счёте выручку фирмы. Представьте, что фирма отказалась от продаж в кредит. Дебиторская задолженность отсутствует. Однако уменьшаются и продажи, ведь те покупатели, которые не могут оплатить товары сразу, ушли в другие фирмы. В этом и состоит значение дебиторской задолженности.

28. Сколько денег должно быть на расчётном счёте и в кассе компании

С одной стороны, наличных денег в кассе организации и денег на расчётном счёте должно быть достаточно для оплаты текущих платежей фирмы. Если денег окажется недостаточно, то компания начнёт задерживать платежи своим контрагентам. Чем это грозит? Во-первых, штрафными санкциями. Ведь любая просрочка – это нарушение договора, а следовательно, клиенты потребуют возмещения своих потерь. Во-вторых, потерей репутации. Потеря репутации надёжного партнёра обернётся сразу кучей проблем: поставщики перестанут отгружать продукцию в долг, либо банки откажут в кредите, либо ставка кредитования будет сильно повышена. В-третьих, возможные инвесторы откажутся от сотрудничества с организацией. С другой стороны, следует избегать хранения излишних сумм на счёте и в кассе, поскольку деньги должны приносить прибыль и любой рубль, который не используется в обороте, является причиной падения общей прибыли.

29. Что такое амортизация

Амортизация – это затраты, включаемые в себестоимость производимой продукции и направляемые на воспроизводство основных средств. Если оборотные средства, как правило, сразу используются в процессе производства и их стоимость полностью включается в себестоимость продукции, на производство которой они пошли, то с основными средствами не так. Стоимость основных средств слишком высока, чтобы можно было её полностью включить в себестоимость произведённого товара. Представьте ситуацию, когда коробок спичек производится на оборудовании стоимостью 10 млн руб. Очевидно, что стоимость станка в себестоимость коробка спичек включить не получится. Кто будет поку-

пять такие спички по цене 10 млн руб.? Поэтому для списания стоимости станка на себестоимость продукции используется метод амортизации. Списание стоимости будет происходить на всю производимую станком продукцию в течение нескольких лет. В таком случае стоимость станка будет со временем компенсирована предприятию, а на стоимости произведённой продукции такое списание скажется незначительно.

30. Чем отличается метод линейной амортизации от метода ускоренной амортизации

Нормативными актами предусмотрены варианты амортизации основных средств. Предприятия могут выбирать между двумя основными вариантами: 1) списывать себестоимость равномерно по мере производства или времени использования оборудования либо 2) выбрать метод ускоренной амортизации. В последнем случае у предприятия появляется возможность списывать себестоимость не равными частями, а ускоренно. Большая часть себестоимости будет списана в первые годы использования оборудования, меньшая часть – в оставшиеся годы использования.

31. Каковы плюсы и минусы регистрации в качестве индивидуального предпринимателя

Регистрация предпринимательской деятельности в качестве индивидуального предпринимателя имеет ряд плюсов, к которым относятся следующие: 1) упрощённая процедура регистрации, которая касается как сроков регистрации (в течение 5 дней со дня подачи документов), так и пакета документов, необходимых для регистрации (понадобятся паспорт, заявление о регистрации и квитанция об оплате госпошлины). Регистрация осуществляется по месту жительства предпринимателя, наличия юридического адреса не требуется, и обойдётся она всего в 400 руб.; 2) возможность выбрать упрощённую систему налогообложения (выбрав такой режим налогообложения, предприниматель освобождается от уплаты налога на доходы физических лиц, налога на добавленную стоимость и налога на имущество). Выбор упрощённой системы налогообложения позволяет получить ещё одно преимущество: отсутствие необходимости ведения полноценного бухгалтерского учёта; 3) вся прибыль после уплаты налогов остаётся в распоряжении предпринимателя; 4) свобода принятия решений.

Остановимся теперь на недостатках регистрации в форме индивидуального предпринимателя: 1) по долгам фирмы предприниматель отвечает всем своим имуществом; 2) существует запрет на осуществление предпринимательской деятельности в некоторых сферах. Индивидуальным предпринимателям запрещено заниматься производством алкогольной продукции, лекарственных средств, вооружения, военной техники, боеприпасов, наркотических средств, психотропных веществ. Для индивидуальных предпринимателей также существует запрет на торговлю алкогольной продукцией, электроэнергией, вооружением, военной техникой, боеприпасами. Оказанием некоторых услуг индивидуальный предприниматель также не может заниматься. В частности, ведением негосударственной (частной) охранной деятельности, трудоустройством граждан, управлением инвестиционными и паевыми инвестиционными фондами и некоторыми другими; 3) индивидуальный предприниматель может столкнуться с определёнными трудностями при поиске источников кредитования своего бизнеса; 4) продать бизнес будет невозможно, поскольку вся репутация и наработанные клиенты будут исключительно плодом труда конкретного предпринимателя и привязаны к его имени.

32. Какие налоги платит предприятие, которое находится на общей системе налогообложения

Для организаций и индивидуальных предпринимателей государство предусмотрело следующий набор налогов и обязательных платежей в рамках общего режима налогообложения: 1) налог на прибыль организаций (20 % от величины прибыли до налогообложения); 2) налог на добавленную стоимость (0, 10 или 18 % от стоимости реализуемого товара); 3) обязательные социальные платежи в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования за своих сотрудников (зависит от ставки минимального размера оплаты труда на момент расчёта налога и суммы полученных доходов); 4) налог на имущество организаций (до 2,2 % от стоимости налогооблагаемого имущества); 5) транспортный налог (ставки устанавливаются региональными законодательными органами власти); 6) земельный налог (от 0,3 до 1,5 % в зависимости от категории земельного участка). Помимо этих налогов, организации уплачивают обязательные сборы и платежи согласно отраслевым особенностям своей деятельности.

6

МОДУЛЬ

РИСКИ В МИРЕ ДЕНЕГ: КАК ЗАЩИТИТЬСЯ ОТ РАЗОРЕНИЯ

90

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 8, 12
Опрос (по материалам для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 3, 5, 9
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 2, 4, 6, 7, 10, 11

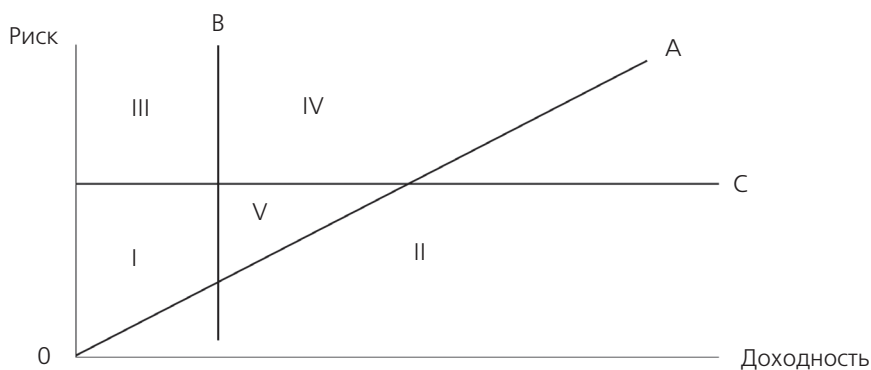
1. Что такое инвестиции

Инвестиции – это вложения капитала с целью получения доходов. Р. Киосаки говорил: «Деньги можно зарабатывать деньгами, но при этом они не должны лежать! Деньги должны быть постоянно в обороте!» На сегодняшний день известен широкий круг инструментов для инвести-

рования. К инвестиционным инструментам можно отнести банковские депозиты, акции, облигации, обезличенные металлические счета, инвестиционные монеты, паевые инвестиционные фонды, вложения в недвижимость, Хайпы и пр.

2. Чем различаются между собой инвестиционные инструменты

Любые инвестиции связаны с финансовыми рисками – с вероятностью потери инвестированных средств, получения убытков или более низкого дохода по сравнению с ожидаемым. Следовательно, к основным критериям различия инвестиционных инструментов можно отнести финансовый риск и доходность. Доходность – это количественная характеристика, отражающая выгодность инвестиций. Финансовый риск – это вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь.



Графически взаимосвязь риска и доходности можно представить следующим образом:

Сегмент I, представленный на графике, характеризуется как низкими рисками, так и низкой доходностью, что не всегда может удовлетворить интересы инвестора. Сегмент II имеет тот же низкий уровень риска, однако доходность может быть приемлема для инвестора. Сегмент III характеризуется высокой степенью риска при низком уровне доходов. Сегмент IV характеризует высокий уровень доходности при высоком уровне риска. Сегмент V отражает высокодоходные инвестиции при приемлемом уровне риска. Именно осуществление инвестиций в пятом сегменте позволит иметь высокий доход при допустимом уровне риска. Таким образом, различные инвестиционные инструменты характеризуются раз-

ными уровнями риска и доходности. Помимо риска и доходности, инвестиционные инструменты характеризуются сроком инвестирования – это горизонт инвестирования, т. е. период времени, в течение которого осуществляется инвестирование, и суммой инвестирования, а точнее, её минимальным значением.

3. Что такое инвестиционный портфель и какие стратегии инвестирования существуют

Инвестиционный портфель в широком смысле слова – это управляемая как одно целое совокупность активов, в которые вложен капитал инвестора с целью получения прибыли.

Основной целью создания инвестиционного портфеля является, с одной стороны, сохранение капитала от негативного воздействия инфляции, с другой – получение дохода.

Исходя из определённой цели, инвестор может определить, какой тип портфеля он хочет сформировать. Если основная цель – сохранение капитала и минимизация финансовых рисков, то формируется консервативный портфель, т. е. инвестор следует консервативной стратегии инвестирования. Главная задача стратегии – обеспечить сохранность сбережений и защитить их от инфляции. Так, в ситуации инвестирования на бирже инвестиционный портфель при консервативной стратегии обычно состоит из отечественных корпоративных долговых обязательств, муниципальных облигаций, государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также её субъектов. Эти ценные бумаги считаются, как правило, низкорисковыми. Низкорисковыми можно считать и инвестиции в банковские депозиты до 700 тыс. руб.

Если же инвестор готов рискнуть ради получения прибыли, то он формирует агрессивный портфель, где большую часть активов составляют акции, которые имеют большой потенциал как роста, так и падения. Доходность вложений средств в рамках агрессивной политики инвестирования может превышать сотни и тысячи процентов, но, как правило, случается это относительно редко.

Умеренный инвестиционный портфель занимает промежуточное положение между консервативным и агрессивным портфелями.

Сформировать инвестиционный портфель любой гражданин может вполне самостоятельно, обладая необходимыми знаниями и на-

выками. Однако не все граждане имеют должный уровень финансовой подготовки, а потому плохо ориентируются в изобилии предлагаемых финансовых инструментов. В данной ситуации может быть рекомендовано обращение за помощью к специально обученным консультантам-аналитикам.

4. С какими финансовыми рисками может столкнуться инвестор

1. Риск рыночной конъюнктуры проявляется в изменении цен на инструменты, которые инвестор выбрал в качестве объектов инвестирования.

2. Валютный риск обусловлен неблагоприятным изменением курсов валют в ходе осуществления инвестирования и связан с возможным колебанием валютных курсов для тех валют, в которых сделаны инвестиции. Так, например, высокодоходные инвестиции в евро могут оказаться в итоге убыточными в результате сильного падения европейской валюты по отношению к рублю. Таким образом, когда инвестор выведет средства из инвестиционного инструмента и переведёт их в рубли, он получит убыток.

3. Процентный риск – это риск потерь инвесторов, связанный с изменением процентных ставок на рынке.

4. Инфляционный риск – это риск обесценивания активов и доходов в силу инфляции. Так, инвестируя в инструменты с доходностью ниже уровня инфляции, инвестор рискует постепенно сократить свой капитал вместо желаемого прироста.

5. Риск ликвидности состоит в опасности снижения ликвидности рынка тех инвестиционных инструментов, в которые были инвестированы сбережения. В результате этого могут возникнуть потери в цене при продаже инвестиционного инструмента и может увеличиться время, требующееся для его продажи.

6. Риск финансовых посредников состоит в возможном невыполнении своих обязательств финансовым посредником, например коммерческим банком.

Все обозначенные риски условно можно разделить на системные (рыночные) и несистемные (уникальные). Системными рисками называют потому, что под их влияние попадает весь рынок в целом. Причиной возникновения системных рисков является общая неопределённость экономической ситуации на рынке. Системные риски воздействуют на ценные

бумаги практически всех эмитентов, функционирующих на данном рынке. В качестве примера подобных рисков можно назвать валютный риск, процентный риск, инфляционный риск и пр.

Несистемные риски представляют собой такие риски, воздействию которых может подвергнуться лишь отдельный эмитент. В качестве примера несистемного риска можно назвать риск ликвидности, риск невыполнения обязательств. Если на системные риски инвестор повлиять никак не может, то снизить воздействие несистемных рисков можно посредством диверсификации инвестиционного портфеля.

5. Что такое диверсификация инвестиционного портфеля

Диверсификация инвестиционного портфеля – это распределение инвестируемых средств между несколькими инвестиционными инструментами с целью снизить риски и свести к минимуму возможные потери.

Диверсификация – это основное правило формирования инвестиционного портфеля. Основной принцип диверсификации – не держать все яйца в одной корзине. Например, инвестируя средства в акции, нужно позаботиться, чтобы эмитентами этих ценных бумаг были разные юридические лица. Если решено инвестировать средства в недвижимость, необходимо, чтобы эта недвижимость была различной по своему назначению: жилая, офисная, торговая. Кроме того, желательно, чтобы инструменты инвестирования, которые входят в инвестиционный портфель, не были взаимосвязаны, не зависели друг от друга, т. е. чтобы портфель состоял из инвестиционных активов с отрицательной корреляцией. Если при формировании своего инвестиционного портфеля это учесть, то риски серьёзных убытков значительно снизятся, а вероятность получения прибыли повысится.

6. Какие способы диверсификации рисков инвестиционного портфеля применяют на практике

Одним из способов диверсификации является валютная диверсификация – формирование активов в различных валютах. Основной целью валютной диверсификации является защита инвесторов от возможных колебаний курсов валют, падения курса одной валюты по отношению к другой.

Инструментальная диверсификация предусматривает распределение капитала по нескольким видам активов.

Если речь идёт о видовой диверсификации инвестиционного портфеля, то капитал распределяется между различными сферами и областями деятельности.

7. Возможно ли мошенничество на рынке инвестиций

Мошенничество как явление в финансово-инвестиционной сфере процветает на рынках многих государств, и Россия здесь не исключение. Согласно ст. 159 Уголовного кодекса РФ мошенничество – это «хищение чужого имущества или приобретение права на чужое имущество путём обмана или злоупотребления доверием».

В настоящее время существует огромное количество видов финансово-инвестиционных мошенничеств. Наиболее яркими примерами здесь, несомненно, служат пресловутые финансовые пирамиды.

Финансовые пирамиды нелегальны и прямо запрещены законом во многих государствах. В Российской Федерации деятельность организаторов финансовых пирамид подпадает под действие статей о мошенничестве и незаконном предпринимательстве. Наказание зависит от вида совершённого финансового мошенничества: от штрафа до реального срока лишения свободы.

8. Что такое финансовая пирамида

Финансовая пирамида – мошенническая схема, в которой доход по привлечённым денежным средствам выплачивается за счёт привлечения новых участников.

Чтобы уберечь свои накопления от мошенников, нужно расширить свои знания о том, как можно распознать мошенническую схему, в нашем случае – финансовую пирамиду. А для этого полезно знать основные характерные признаки финансовой пирамиды:

- 1) декларируемая гарантированная высокая доходность;
- 2) прибыль за счёт привлечения новых вкладчиков;
- 3) ограниченный доступ к учредительным документам компании, финансовой отчётности, информации о размещении денежных средств организацией;
- 4) агрессивная реклама.

Естественно, не все рассмотренные выше признаки однозначно указывают на то, что перед вами финансовая пирамида. Но наличие у компании хотя бы нескольких признаков – это уже повод серьёзно задуматься.

Жизнь любой финансовой пирамиды можно условно разделить на три этапа. Сначала, на этапе строительства пирамиды, в компанию поступают от вкладчиков большие вложения. Значительная часть этих денежных средств сразу оседает в карманах организаторов. Затем, на втором этапе, вкладчики обращаются в пирамиду за получением процентов. В некоторых случаях им, конечно, выплачивают часть обещанных денег, но чаще всего долг пирамиды растёт с невероятной скоростью. И вскоре наступает заключительный этап – пирамида рушится. Финансовая пирамида неизбежно погибает, а вместе с ней пропадают и все вклады. Следовательно, доверив свои сбережения организаторам финансовых пирамид, вы рискуете не только не получить доход, но и потерять все свои сбережения.

9. Что такое Хайп и почему его часто отождествляют с финансовой пирамидой

Вообще Хайп (от англ. HYIP, аббревиатура от High Yield Investment Program) – это высокодоходная инвестиционная программа, капитал которой формируется из взносов пользователей сети Интернет. Далее, в зависимости от успеха реализуемой инвестиционной программы, инвесторы получают свои доходы. Однако на самом деле часто за Хайпами скрываются финансовые пирамиды. Организатор Хайп-пирамиды, как правило, отвечает по своим обязательствам перед инвесторами до тех пор, пока осуществляется приток новых вкладчиков и пока не будет достигнут запланированный им объём доходов. Одни Хайпы могут работать до десяти дней, другие – до года, третьи – до двух лет, прежде чем они перестанут платить инвесторам и Хайп признают скамом (от англ. scam – обман).

10. Насколько велики риски потерять собственные средства, став участником Хайпа, и какова может быть потенциальная доходность от участия

Риск потерять инвестированные в Хайп деньги чрезвычайно велик. Если ты вложил средства в Хайп-пирамиду, то вероятность возврата

собственных средств и получения дохода зависит от стадии жизненного цикла проекта, от его распространённости среди пользователей сети Интернет и их желания участвовать в подобном сомнительном деле. Если ты вложил средства в реальный Хайп, то финансовый успех от данной операции определяется способностью проекта генерировать доходы в заданных условиях. Зачастую даже косвенное воздействие отдельных факторов может привести к коллапсу инвестиционного проекта. Однако сколько бы мы ни говорили о высоких финансовых рисках, почти каждый день появляются новые Хайп-проекты и пользователи Интернета в погоне за сверхдоходами инвестируют свои средства. Действительно, вероятность получения высоких доходов не выходя из собственной квартиры окрыляет. Но это только вероятность. Например, такой Хайп-проект, как «Unitedhyipleague», платит по 2,5 – 3% каждый рабочий день и проработал на 20.02.14 г. свыше 500 календарных дней; проект «iTMobiles» платил по 0,9 – 2,3% каждый день, проработал на 20.02.14 г. свыше 60 дней; проект «Leansu» платил до 5% ежедневно, проработал на 20.02.14 г. свыше 45 календарных дней... Можно продолжать бесконечно, вот только статистики об инвесторах, потерявших свои средства, увы, не существует.

11. Как определиться с выбором Хайпа для инвестиций

Если вы всё же рискнули вложить свой капитал в подобный сверхрисковый проект, необходимо проанализировать информацию на веб-сайтах, занимающихся Хайп-мониторингом.

Организаторы подобных сайтов-мониторингов ведут самостоятельную работу по инвестированию средств в различные Хайп-проекты и на основе сложившегося личного мнения отображают информацию о состоянии дел Хайпов, их текущий платёжный статус.

12. О чём нужно помнить начинающему Хайп-инвестору

Если желание рискнуть настолько велико, что не можете себе в этом отказать, постарайтесь придерживаться хотя бы нескольких правил.

Правило первое. Не инвестируйте в Хайпы заёмные средства.

Правило второе. Инвестируйте только то, что можете позволить себе потерять.

Правило третье. Диверсифицируйте риски, распределяйте средства между несколькими Хайп-проектами.

Правило четвёртое. Попробуйте себя в роли стороннего участника – не совершая инвестиций, зафиксируйте мысленно для себя дату и сумму вклада в конкретный Хайп-проект, а когда тот закроется, подсчитайте свои возможные прибыли или убытки. Возможно, это остановит вас от столь рискованных инвестиций.

Правило пятое. Анализируйте информацию сайтов-мониторингов и форумов, которые ведутся на них. Это позволит избежать в качестве объекта инвестирования Хайп-проекты, срок существования которых уже близок к завершению.

МОДУЛЬ

7

ОБЕСПЕЧЕННАЯ СТАРОСТЬ: ВОЗМОЖНОСТИ ПЕНСИОННОГО НАКОПЛЕНИЯ¹

99

Практика (помощь в выполнении практических домашних заданий)	Вопросы модуля: 39, 44
Опрос (по материалам для учащихся)	Вопросы модуля: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 32, 33, 34, 35, 37, 38, 40
Углублённое изучение (вопросы, которые помогут ребёнку более глубоко освоить темы, представленные в материалах для учащихся)	Вопросы модуля: 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 36, 41, 42

1. Кто является страховщиком по обязательному пенсионному страхованию?

Страховщиком по обязательному пенсионному страхованию является Пенсионный фонд РФ. Также функции страховщика могут выполнять негосударственные пенсионные фонды.

2. Кто является страхователем по обязательному пенсионному страхованию?

Страхователями в системе обязательного пенсионного страхования являются организации, индивидуальные предприниматели, физические лица, осуществляющие выплаты гражданам, например, в виде заработной платы, а также лица, самостоятельно обеспечивающие себя работой, например индивидуальные предприниматели, адвокаты, нотариусы и др.

Страхователь в рамках обязательного пенсионного страхования обязан уплачивать обязательные страховые взносы на пенсионное страхование. Любые выплаты работодателем в пользу своего наёмного работника, осуществляемые в рамках трудовых отношений и гражданско-правовых договоров, признаются объектами обложения страховыми взносами.

3. Что такое страховой взнос?

Страховой взнос – это обязательный возмездный платёж, уплачиваемый страхователем за застрахованное лицо в целях социального обеспечения последнего.

4. Кто является застрахованным лицом по обязательному пенсионному страхованию?

Лицами, на которых распространяется обязательное пенсионное страхование, т. е. *застрахованными лицами*, являются граждане не работающие по трудовому договору или по договору гражданско-правового характера, предметом которого являются выполнение работ и оказание услуг. К застрахованным лицам относят также индивидуальных предпринимателей, адвокатов, нотариусов, занимающихся частной практикой, священнослужителей и другие категории граждан.

5. Куда поступают страховые взносы, уплаченные за застрахованное лицо, по обязательному пенсионному страхованию?

Суммы страховых взносов за застрахованное лицо поступают в Пенсионный фонд Российской Федерации, учитываются на его инди-

видуальном лицевом счёте. В отличие от других видов накоплений пенсионными накоплениями нельзя свободно распоряжаться, перевести, например, со своего индивидуального лицевого счёта на какой-либо другой счёт, нельзя осуществить трансформацию в денежные средства или потратить на текущие расходы. Это целевые накопления, которые, по сути, гарантированы государством и могут сыграть доброе дело в будущем, когда по возрасту гражданин не сможет или не захочет продолжать трудовую деятельность.

6. Что такое индивидуальный персонифицированный учёт и для чего он нужен?

Согласно российскому законодательству, индивидуальный персонифицированный учёт – организация и ведение учёта сведений о каждом застрахованном лице для реализации пенсионных прав. Иными словами, на каждое лицо, являющееся застрахованным в системе обязательного пенсионного страхования, заводится отдельный счёт, на котором отражаются все его пенсионные права (выраженные в виде размеров перечисляемых за него страховых взносов), из которых будет сформирована его будущая пенсия. Эта система нужна для того, чтобы гарантировать назначения пенсии именно в том размере, который соотносится с объёмом внесённого индивидуального трудового вклада будущего пенсионера – ведь эти данные не могут быть утеряны, так как хранятся централизованно, или изменены, поскольку доступа к ним у самого застрахованного лица нет.

7. Что такое индивидуальный лицевой счёт и где он находится?

Индивидуальный лицевой счёт застрахованного лица – документ, хранящийся в форме записи на электронных носителях информации в органах Пенсионного фонда Российской Федерации. Индивидуальный лицевой счёт открывается на каждого работающего гражданина. На индивидуальном лицевом счёте собираются все необходимые данные для назначения гражданину в будущем пенсии. Где бы человек ни работал, в каком бы городе, в какое бы время, в том числе и не по основному месту работы, данные о его стаже и

страховых взносах будут поступать в единственный индивидуальный лицевой счёт.

8. С какого момента времени в России появилась система персонифицированного учёта?

Данная система в России была введена с 1 января 1997 года и действует по сей день.

9. Что такое страховая пенсия по старости?

Страховая пенсия по старости – это регулярные ежемесячные денежные выплаты в связи с наступлением нетрудоспособности вследствие достижения пенсионного возраста лицом, застрахованным в рамках обязательного пенсионного страхования.

10. Что является финансовым источником выплат по страховым пенсиям по старости?

Материальной основой выплаты страховой пенсии по старости является пенсионный капитал, образованный за счёт страховых взносов работодателей, уплаченных за всё время трудовой деятельности застрахованного лица.

11. От чего зависит размер страховой пенсии по старости?

На размер страховой пенсии по старости влияет:

- уровень заработной платы: чем выше зарплата, тем выше пенсия.
- длительность страхового стажа: чем больше страховой стаж гражданина, тем больше у него будет сформировано пенсионных прав.
- возраст обращения за назначением пенсии: величина пенсии будет возрастать за каждый год, истекший после достижения пенсионного возраста до обращения за пенсией.

12. Как скажется неофициальная заработная плата на будущей страховой пенсии по старости?

Если работодатель не осуществлял страховых взносов за своего работника в систему обязательного пенсионного страхования, этот заработок в формировании пенсионного капитала не будет учтён, что негативно скажется на размере будущей пенсии.

13. Что такое страховой стаж?

Страховой стаж – это учитываемая при определении права на страховую пенсию суммарная продолжительность периодов деятельности, в течение которых уплачивались страховые взносы в Пенсионный фонд РФ, а также иных периодов, засчитываемых в страховой стаж.

К иным периодам Федеральный закон от 28.12.2013 № 400-ФЗ «О страховых пенсиях» относит:

1) период прохождения военной службы, а также другой приравненной к ней службы;

2) период получения пособия по обязательному социальному страхованию в период временной нетрудоспособности;

3) период ухода одного из родителей за каждым ребёнком до достижения им возраста полутора лет, но не более шести лет в общей сложности;

4) период получения пособия по безработице, период участия в оплачиваемых общественных работах и период переезда или переселения по направлению государственной службы занятости в другую местность для трудоустройства;

5) период содержания под стражей лиц, необоснованно привлечённых к уголовной ответственности, необоснованно репрессированных и впоследствии реабилитированных, и период отбывания наказания этими лицами в местах лишения свободы и ссылке;

6) период ухода, осуществляемого трудоспособным лицом за инвалидом I группы, ребёнком-инвалидом или за лицом, достигшим возраста 80 лет;

7) период проживания супругов военнослужащих, проходящих военную службу по контракту, вместе с супругами в местностях, где они не могли трудиться в связи с отсутствием возможности трудоустройства, но не более пяти лет в общей сложности;

8) период проживания за границей супругов работников, направленных в дипломатические представительства и консульские учреждения Российской Федерации, постоянные представительства Российской Федерации при международных организациях, торговые представительства Российской Федерации в иностранных государствах, представительства федеральных органов исполнительной власти, государственных органов при федеральных органах исполнительной власти либо в

качестве представителей этих органов за рубежом, а также в представительстве государственных учреждений Российской Федерации за границей и международные организации, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации, но не более пяти лет в общей сложности.

14. Что такое индивидуальный пенсионный коэффициент и каким образом он рассчитывается?

Индивидуальный пенсионный коэффициент – параметр, отражающий в относительных единицах пенсионные права застрахованного лица на страховую пенсию, сформированные с учетом начисленных и уплаченных в Пенсионный фонд Российской Федерации страховых взносов на страховую пенсию, продолжительности страхового стажа, а также отказа на определённый период от получения страховой пенсии. Годовой индивидуальный пенсионный коэффициент равен отношению суммы, уплаченных работодателем страховых взносов на формирование страховой пенсии по выбранному вами тарифу 10 или 16%, к сумме страховых взносов с максимальной взносооблагаемой по закону заработной платы, уплачиваемых работодателем по тарифу 16%, умноженному на 10. (Подробно см. на <http://www.pfrf.ru/pensions/>)

15. Каковы условия назначения страховой пенсии по старости?

1. Наличие 15 лет страхового стажа.
2. Достижение установленного законодательством пенсионного возраста: для мужчин – 60 лет, для женщин – 55 лет, за исключением перечня лиц, которым полагается досрочная пенсия согласно российскому пенсионному законодательству.
3. При наличии индивидуального пенсионного коэффициента, превышающего или равного 30.

16. Что такое досрочная пенсия и для чего она нужна?

Досрочная пенсия – это такой вид пенсии, который назначается застрахованному лицу раньше общеустановленного пенсионного возраста. Досрочные пенсии предусмотрены для льготных категорий

пенсионеров, которые, как правило, большую часть своей трудовой деятельности были заняты на вредных и опасных производствах. Поэтому необходимость выхода на пенсию у них возникает раньше в силу вреда здоровью, который они получили из-за особенностей своего места работы.

17. За счёт каких источников происходит финансирование досрочной пенсии?

Финансирование досрочной пенсии производится за счёт страховых взносов, перечисленных на её формирование, т. е. ничем не отличается от материальной основы для страховой пенсии для прочих категорий пенсионеров.

18. Какие ещё существуют варианты финансирования досрочных пенсий?

В связи с тем что досрочные пенсии в определённой степени могут оказывать негативное влияние на финансовую систему пенсионного страхования, в мировой практике применяются и иные формы их финансирования:

- 1) профессиональные пенсионные системы на государственном уровне;
- 2) профессиональные пенсионные системы на частном уровне;
- 3) отраслевая часть пенсии в рамках общей структуры пенсии;
- 4) введение дополнительных взносов со стороны работников и работодателей;
- 5) добровольное страхование жизни работников таких производств;
- 6) полное отсутствие досрочных пенсий.

Выбор конкретного метода (или совокупности различных методов) осуществляется каждой страной самостоятельно, исходя из особенностей национальной пенсионной системы. При этом перечень категорий пенсионеров, имеющих право на такую пенсию, также может отличаться в разных странах и зависеть от множества факторов. В России в настоящее время обсуждается вопрос о возможности внедрения ряда из вышеперечисленных элементов, но пока на данном этапе действует метод финансирования, описанный выше.

19. Кто имеет право на досрочную пенсию?

Перечень лиц, которым может быть назначена досрочная пенсия, определён российским пенсионным законодательством. К примеру, в настоящее время туда включаются следующие категории граждан: 1) проработавшие на подземных работах, на работах с вредными условиями труда и в горячих цехах; 2) трактористы-машинисты в сельском хозяйстве, других отраслях экономики, а также машинисты строительных, дорожных и погрузочно-разгрузочных машин; 3) работники текстильной промышленности; 4) рабочие локомотивных бригад; 5) проработавшие на полевых геолого-разведочных, поисковых, топографо-геодезических, геофизических, гидрографических, гидрологических, лесоустроительных и изыскательских работах; 6) проработавшие на лесозаготовках и лесосплаве; 7) работники лётного состава; 8) отдельные работники творческих профессий; 9) отдельные категории медицинских и педагогических работников; 10) водители автобусов, троллейбусов, трамваев; 11) проработавшие на судах морского флота рыбной промышленности на работах по добыче, обработке рыбы и морепродуктов, приёму готовой продукции на промысле, а также на отдельных видах судов морского, речного флота и флота рыбной промышленности; 12) спасатели МЧС и пр.

Более детальный перечень лиц, а также отдельные требования к характеру такой работы, дающие право на досрочную пенсию, можно уточнить в отделении Пенсионного фонда.

20. С какого возраста возникает право на досрочную пенсию?

Для каждой категории досрочных пенсионеров установлен свой возраст назначения пенсии. Чаще всего он меньше общеустановленного на пять лет.

21. Что делать, если трудовая книжка будущего пенсионера потеряна?

Трудовая книжка является одним из основных документов, которые предоставляются для назначения пенсии. В данном документе отражён трудовой стаж будущего пенсионера. Однако по разным причинам (закрытие организации, стихийные бедствия, потеря трудовой книжки

и т. д.) данный документ может не сохраниться. В этом случае возможны следующие варианты подтверждения трудового стажа:

а) можно обратиться в государственный архив – там содержатся сведения по большей части предприятий и, следовательно, данные о сотрудниках, работающих на них в различные периоды, и взять справку о подтверждении стажа работы в тот или иной период;

б) если по каким-то причинам данные сведения в архиве не сохранились, то возможно установление величины трудового стажа по показаниям двух и более свидетелей, если документы о работе утрачены в связи со стихийным бедствием (землетрясением, наводнением, ураганом, пожаром и т.д.), т. е. в тех случаях, когда утрата трудовой книжки произошла не по вине работника.

Отметим, что данный порядок подтверждения трудового стажа действителен только для стажа, заработанного до 1 января 1997 года, т. е. до момента введения индивидуального персонифицированного учёта в пенсионную систему России.

22. Что такое накопительная пенсия?

Накопительная пенсия представляет собой ежемесячные денежные выплаты в связи с наступлением нетрудоспособности вследствие достижения пенсионного возраста лицом. Она исчисляется исходя из суммы средств пенсионных накоплений, учтённых в специальной части индивидуального лицевого счёта застрахованного лица или на пенсионном счёте накопительной пенсии застрахованного лица. Формирование накопительной пенсии происходит по усмотрению гражданина. Накопительная пенсия зависит от размера официальной зарплаты, срока внесения взносов и успешности управления накоплениями.

23. Как можно управлять накопительной пенсией?

Возможны несколько вариантов управления накопительной пенсией.

Вариант первый – формирование накопительной пенсии через Пенсионный фонд РФ и государственную управляющую компанию.

Вариант второй – инвестирование пенсионных накоплений через одну из частных управляющих компаний и Пенсионный фонд РФ.

Вариант третий – образование накопительного пенсионного капитала через негосударственные пенсионные фонды.

24. В чём суть формирования накопительной пенсии через Пенсионный фонд РФ и государственную управляющую компанию?

Государственная управляющая компания инвестирует средства пенсионных накоплений только в государственные ценные бумаги, что является менее доходным, но и менее рискованным видом управления пенсионными накоплениями. Государственная управляющая компания предлагает два портфеля – расширенный и консервативный.

Первый из них формируется «по умолчанию» – в том случае, если гражданин ещё не сделал выбор своего способа инвестирования пенсионных накоплений. Расширенный инвестиционный портфель формируется из государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, корпоративных облигаций российских эмитентов, гарантированных государством депозитов в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях, ипотечных ценных бумаг, облигаций международных финансовых организаций.

Если гражданин распорядился своими пенсионными накоплениями (т. е. написал соответствующее заявление на выбор управляющей компании), они идут в консервативный портфель. Консервативный портфель по набору инструментов, входящих в него, менее разнообразен, чем расширенный, обеспечивает меньший уровень дохода, но в то же время и более надёжен. Консервативный инвестиционный портфель государственных ценных бумаг формируется из облигаций Российской Федерации и корпоративных облигаций российских эмитентов, гарантированных государством. Следовательно, преимущества этого варианта – в относительно низком риске инвестирования пенсионных накоплений, но в то же время низкий риск означает и низкий доход от этих пенсионных накоплений, которые приведут к получению более низкого размера накопительной пенсии.

25. В чём суть инвестирования пенсионных накоплений через одну из частных управляющих компаний и Пенсионный фонд РФ?

У частных управляющих компаний более широкий перечень активов, в которые могут быть размещены пенсионные накопления, чем у государственной управляющей компании. Частная управляющая ком-

пания должна действовать при инвестировании средств исключительно в интересах граждан, стремясь обеспечить должный уровень доходности и надёжности. Осуществлять доверительное управление средствами пенсионных накоплений имеют право только те управляющие компании, с которыми Пенсионный фонд заключил договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений. Ежегодно проводятся конкурсы по отбору управляющих компаний, с которыми Пенсионный фонд Российской Федерации заключает договоры. Частная управляющая компания вправе предложить гражданину несколько инвестиционных портфелей. Преимуществом данного варианта является возможность получения большей доходности. Но в то же время начинающему инвестору бывает сложно определить, а какой же из предлагаемых частной управляющей компанией инвестиционных портфелей подходит персонально ему, поскольку здесь требуется постоянно отслеживать динамику финансового рынка и принимать быстрые решения о замене инвестиционного портфеля, что является достаточно кропотливой работой.

26. В чём суть образования накопительного пенсионного капитала через негосударственные пенсионные фонды (НПФ)?

Негосударственный пенсионный фонд осуществляет инвестирование средств пенсионных накоплений, предназначенных для выплаты пенсий, при помощи частных управляющих компаний, выбор которых делает самостоятельно. То есть гражданину не нужно будет самостоятельно выбирать подходящий портфель для вложения своих накоплений – за него это сделают профессиональные менеджеры. В этом и есть несомненное преимущество данного варианта управления накопительной частью пенсии. Однако негосударственный пенсионный фонд может выбрать достаточно рискованные способы вложения пенсионных накоплений, что может привести к значительным убыткам.

27. Каких результатов следует ожидать от управления пенсионными накоплениями?

Результаты управления пенсионными накоплениями могут быть различными. Например, в кризисные времена наибольшую доходность

показывают консервативные портфели государственной управляющей компании, а во времена подъёма, напротив, – частные. Поэтому очень важно помнить обо всех преимуществах и недостатках каждого из вариантов управления накопительной пенсией.

28. Где можно узнать о результатах инвестирования средств пенсионных накоплений?

С информацией о результатах инвестирования средств пенсионных накоплений управляющей компанией, которую вы выбрали, можно ознакомиться в извещении о состоянии специальной части вашего индивидуального лицевого счёта, которое ежегодно рассылает Пенсионный фонд Российской Федерации.

С информацией о результатах инвестирования средств пенсионных накоплений негосударственным пенсионным фондом, который вы выбрали, можно ознакомиться в извещении о состоянии пенсионного счёта, которое ежегодно должен направлять НПФ.

29. Что такое негосударственное пенсионное обеспечение?

Негосударственное пенсионное обеспечение – это формирование дополнительной, негосударственной пенсии за счёт добровольных отчислений в негосударственный пенсионный фонд.

С экономической точки зрения это долгосрочный инвестиционный проект между гражданином и негосударственным пенсионным фондом, на первой ступени реализации которого осуществляются добровольные вложения (пенсионные взносы) и последовательное увеличение вложенных сумм за счёт инвестиционной деятельности фонда, на заключительном этапе – получение отдачи в виде регулярных пенсий.

Методика исчисления величины пенсии при негосударственных пенсионных схемах несколько отличается от способа расчёта в системе государственного пенсионного страхования.

Во-первых, структура пенсии, выплачиваемой негосударственным пенсионным фондом, носит накопительный характер.

Во-вторых, итоговый размер данной пенсии полностью зависит от величины перечисленных на её формирование взносов – при этом ограничение по максимальному размеру заработной платы, с которой данные взносы исчисляются, не установлено.

В-третьих, на размер выплачиваемой пенсии достаточно большое влияние оказывает уровень доходности применяемых для инвестирования финансовых инструментов.

30. По каким критериям необходимо выбирать негосударственный пенсионный фонд, чтобы впоследствии не сожалеть о неверно принятом решении?

При выборе негосударственного пенсионного фонда необходимо обратить внимание на:

- 1) надёжность фонда,
- 2) доходность от инвестирования фондом пенсионных накоплений,
- 3) срок функционирования негосударственного пенсионного фонда,
- 4) долю негосударственного пенсионного фонда на рынке негосударственного пенсионного страхования и его специализацию,
- 5) состав учредителей негосударственного пенсионного фонда,
- 6) размеры имущества негосударственного пенсионного фонда.

31. Если гражданин перевёл свои пенсионные накопления в НПФ, кто будет выплачивать их?

При формировании пенсионных накоплений в негосударственном пенсионном фонде выплату средств пенсионных накоплений будет осуществлять негосударственный пенсионный фонд.

32. Подлежит ли наследованию накопительная часть трудовой пенсии?

В соответствии с действующим пенсионным законодательством правопреемниками может наследоваться накопительная пенсия по старости. Подлежащие наследованию деньги, отчисляемые на накопительную пенсию, находятся либо в Пенсионном фонде России, либо в одном из негосударственных пенсионных фондов в зависимости от выбранного варианта управления накопительной пенсией.

33. Подлежит ли наследованию страховая пенсия?

Страховая пенсия наследованию не подлежит.

Дополнительное образование
Серия «Учимся разумному финансовому поведению»

Издание для дополнительного образования

Брехова Юлия Викторовна
Алмосов Александр Павлович
Завьялов Дмитрий Юрьевич

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

Материалы для родителей. 10–11 классы

Редакторы *Е. А. Вигдорчик, В. В. Антонов*
Художественный редактор *А. М. Драговой*
Компьютерная вёрстка *Г. М. Драговой*
Макет и обложка художника *А. М. Драгового*
Корректор *Е. В. Барановская*

Подписано в печать 08.10.2014. Формат 70×100¹/₁₆. Бумага офсетная. Усл. печ. л. 9,1. Уч.-изд. л. 9,1.

Издательство «ВИТА-ПРЕСС».

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

E-mail: info@vita-press.ru www.vita-press.ru