



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

---

Колледж СамГТУ

Н.Н. ПРОНИНА

# ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

*Методические указания  
к практическим занятиям*

Самара  
Самарский государственный технический университет  
2024

Печатается по решению методической комиссии Колледжа СамГТУ  
(протокол № 3 от 22 ноября 2024 г.).

**Составитель: Пронина Н.Н.**

Основы финансовой грамотности: методические указания по выполнению практических занятий: методические указания для студентов СПО /*Н.Н. Пронина*– Самара: Самар. гос. техн. ун-т, 2024. – 30 с.

Методические указания предназначены для студентов, обучающихся по специальности среднего профессионального образования 08.02.02 Строительство и эксплуатация инженерных сооружений.

Методические указания включают в себя комплект методических материалов, необходимых для успешной подготовки к практическим занятиям по дисциплине «Основы финансовой грамотности» студентам СПО.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
Перечень практических занятий.....	4
Практические занятия.....	5

## Введение

Методические указания к выполнению практических занятий по дисциплине СГ.05 Основы финансовой грамотности предназначены для студентов, обучающихся по специальности среднего профессионального образования 08.02.02 Строительство и эксплуатация инженерных сооружений.

Выполнение практических занятий способствует умению применять полученные студентом оперативные и репродуктивные знания при решении проблем в области финансовой грамотности.

### Перечень практических занятий

№ п/п	Наименование работы	Кол-во часов	Форма отчетности
1.	Проведение SWOT – анализа при принятии решения поступления в заведение СПО	2	Проверка работы, оценка
2.	Решение кейса «Выявление целесообразности кредитования в банке на основе расчета аннуитетных платежей»	2	Проверка работы, оценка
3	Деловая игра «Как не стать жертвой финансового мошенника»	2	Проверка работы, оценка
4.	Деловая игра «Расчетно - кассовое обслуживание в банке»	2	Проверка работы, оценка
5.	Налоги	2	Проверка работы, оценка
6.	Мозговой штурм «Инвестиции в образах мировой культуры»	2	Проверка работы, оценка
7.	Решение кейса «Финансист. Покупка ценных бумаг и формирование инвестиционного портфеля»	2	Проверка работы, оценка
8.	Составление личного бюджета	2	Проверка работы, оценка
9.	Кейс «Заключение договора страхования автомобиля»	2	Проверка работы, оценка
	<b>ИТОГО:</b>	<b>18</b>	

**Практическое занятие № 1**  
**Проведение SWOT – анализа при принятии решения поступления в среднее профессиональное учреждение**

**Цель:** Формирование умений проведения SWOT-анализа при принятии решений.

**Краткие теоретические и учебно-методические материалы по теме**

*Выбор и планирование*

Планирование и выбор правильного решения являются прообразом процедуры SWOT-анализа в той или иной степени на интуитивном уровне осуществлялся всегда. Примеры можно найти начиная с Александра Македонского и заканчивая директором (собственником) небольшой современной фирмы. Стратегический подход к управлению деловыми организациями начал использоваться во всем мире еще в 20-30 г.г. XX столетия. В это время становится актуальным поиск метода, который бы обеспечил возможность компаниям своевременно адаптироваться к внешним как благоприятным, так и неблагоприятным условиям, прогнозировать альтернативные варианты развития компании и управлять этим развитием, используя новые методологии предвидения и моделирования тенденций изменений макро и микроокружения. Еще одним важным аспектом стратегического управления стало внимание к тенденциям изменения внутренней среды организации и, прежде всего, к интересам и устремлениям ее персонала. Акроним SWOT был впервые введен в 1963 году в Гарвардском университете на конференции по проблемам бизнес-политики профессором К. Андрюс.

*SWOT – анализ в принятии решения*

Разработчики технологии SWOT-анализа включили в состав акронима начальные буквы четырех категорий:

S - Strengths (Силы);

W - Weaknesses (Слабости);

O - Opportunities (Возможности);

T -Threats (Угрозы).

В таблице 1 акроним SWOT представлен визуально в виде шаблона.

Таблица 1.

Шаблон матрицы акронима SWOT

Среда организации	Положительное влияние	Отрицательное влияние
Внутренняя среда	<b>Strengths</b> - свойства предприятия, проектали коллектива, дающие преимущества перед другими в отрасли	<b>Weaknesses</b> - внутренние свойства, ослабляющие проект, предприятие, коллективы т.д.
Внешняя среда	<b>Opportunities</b> - внешние вероятные факторы, дающие дополнительные возможности по достижению цели	<b>Threats</b> - внешние вероятные факторы, которые могут осложнить достижение цели

SWOT-анализ (CBOT анализ) - метод стратегического планирования, используемый для оценки факторов и явлений, влияющих на организацию, проект или предприятие.

Цель SWOT-анализа: изучение сильных и слабых сторон в деятельности организации с целью приспособления их к изменяющимся возможностям и угрозам внешней среды. SWOT-анализ

позволяет сформулировать основные направления развития организации через систематизацию имеющейся информации о сильных и слабых сторонах организации, а также о потенциальных возможностях и угрозах.

Все факторы делятся на четыре категории: - две категории SWOT-анализа описывают организацию изнутри: strengths (сильные стороны), weaknesses (слабые стороны); - две другие категории SWOT-анализа описывают внешнюю среду для организации: opportunities (возможности) и threats (угрозы).

**Сила** — это то, в чем организация преуспела, особенности, предоставляющие ей дополнительные возможности и расширяющие ее потенциал. Сила может заключаться в значительном опыте, ценных организационных ресурсах, достижениях, которые дают организации преимущества на рынке (например, более качественный или пользующийся спросом товар или услуга, совершенная технология, лучшее обслуживание клиентов, узнаваемая товарная марка, бренд). Сила может также являться результатом партнерского союза, если партнер имеет опыт или потенциальные возможности для усиления конкурентных возможностей организации. Силой обозначают свойство организационной системы, которое при условии использования возможностей внешней среды обеспечивает ускоренное продвижение организации (компании) к достижению стратегических целей или обеспечению ее миссии. При наложении (синтезе) сильных сторон организационной системы на благоприятные возможности внешней среды формируется особая траектория, так называемая «спираль развития». «Спираль развития» представляет собой тот идеал, к которому должна стремиться организация в своем стратегическом развитии. При формировании ключевых компетенций «спираль развития» из развития, имеющего незначительные шансы на успех, способна превратиться в источник долговременного процветания организации. **Слабость** — это отсутствие ключевых, значительных условий для функционирования организации. К слабости можно отнести те действия или мероприятия, которые удаются организации хуже в сравнении с другими аналогичными организациями, или какие-либо условия или ресурсы, ставящие ее в неблагоприятные условия. Торможение в развитии организации становится существенным при наложении основных слабостей организационной системы на существенные угрозы внешней среды. Так формируется вариант пессимистической траектории организации. Выраженная уязвимость организации может трансформироваться в «спираль краха» в случае, если имеет место тенденция к ослаблению возможностей и сильных сторон, с одной стороны, и усилению угроз внешней среды в сочетании с нарастанием слабых сторон организации (так называемый «эффект домино»).

**Возможности** — это тенденции, события, изменения во внешней среде. При правильном их использовании организация может добиться увеличения своего потенциала, ресурсов для своего развития, существенного увеличения объемов продаж или прибыли.

**Угрозы** — это тенденции события, изменения во внешней среде, которые в отсутствие ответной реакции организации обуславливают значительное снижение возможностей и ресурсов для своего развития, снижение показателей сбыта и прибыли.

В результате выполнения классического SWOT-анализа создается структурированная информация в рамках единой SWOT-модели. При анализе необходимо ответить на четыре вопроса, взаимосвязанность которых представлена в таблице 2.

Таблица 2

Структурирование информации в рамках единой SWOT-модели

Критерии	Возможности	Угрозы
Сильные стороны	Позволяют ли эти сильные стороны получить преимущества благодаря этой возможности?	Позволяют ли эти сильные стороны угрозы?

<b>Слабые стороны</b>	Препятствуют ли эти слабые стороны использовать эту возможность?	Препятствуют ли эти слабые стороны избежать этой угрозы?
-----------------------	--	--

Первоначально SWOT-анализ использовался для характеристики текущей ситуации и ее тенденциях. Позднее SWOT-анализ стал использоваться более широко - для конструирования стратегий развития организаций.

### **Задание 1.**

Провести SWOT – анализ при принятии решения поступления на обучение по выбранной специальности, используя сведения о других СПО.

Основные факторы, влияющие на принятие решения:

Достаточность получения профессионального образования, для дальнейшего трудоустройства;

Получение практических навыков работы;

Наличие распределения после окончания колледжа;

Сложность трудоустройства студентов на время практики по профилю специальности и квалификационной стажировки;

Поддержка системы СПО на государственном уровне;

Возможность продолжения обучения по выбранной специальности;

Размер стипендий и как следствие необходимость работать в свободное время;

Территориальное расположение колледжа.

### **Задание 2.**

Составить матрицу решений как итог проведения SWOT- анализа, то есть разработать варианты действий, с помощью которых можно было бы использовать выявленные возможности и нейтрализовать (в большей или меньшей степени) выявленные угрозы.

Для этого необходимо ответить на следующие вопросы:

Как можно воспользоваться открывающимися возможностями, используя сильные стороны колледжа при выборе специальности?

Какие слабые стороны колледжа могут в этом помешать?

За счет каких сильных сторон можно нейтрализовать существующие угрозы?

Каких угроз, усугубленных слабыми сторонами колледжа, нужно больше всего опасаться?

Вопросы для закрепления теоретического материала:

Когда и кем был введен акроним SWOT.

Что обозначают включенные в состав акронима начальные буквы.

Представьте акроним SWOT визуально в виде таблицы.

Дайте определение SWOT-анализа.

Дайте характеристику «спирали развития» и «спирали краха».

Перечислите основные преимущества и недостатки SWOT-анализа.

*Отчет по практическому занятию выполняется письменно как домашнее задание в свободной форме. В работе студент должен отразить весь объем полученной информации и сделать заключение на основе выводов по теме занятия.*

## **Практическое занятие № 2**

### **Решение кейса «Выявление целесообразности кредитования в банке на основе расчета аннуитетных платежей»**

**Цель работы:** Формирование умений ориентироваться в системе кредитования. Изучение содержания договора срочного банковского вклада (депозита).

### **Краткие теоретические сведения**

**Кредит** - система экономических отношений, в процессе которых происходит движение ссудного капитала.

В любых финансово-экономических расчётах денежные потоки (суммы денег) всегда связаны с конкретными интервалами времени. В связи с этим в финансовых сделках обязательно указываются фиксированные сроки, периодичность выплат. В финансовых вычислениях фактор времени учитывается с помощью исчисления процентной ставки, учитывающей интенсивность начисления процентов (процентных денег).

Процентная ставка – это отношение суммы процентных денег, выплачиваемых за строго определённый отрезок времени, к величине кредита, ссуды и т.д.

Интервал времени, к которому приурочена процентная ставка, называется периодом начисления (накопления).

Ставки процентов могут применяться к одной и той же начальной сумме на протяжении всего срока действия кредита, ссуды. Такого рода проценты называются **простыми процентными ставками**. В этом случае распределение суммы накопления описывается равномерным линейным законом распределения, а сам процесс наращивания может быть

$$FV = PV \cdot (1 + ni) \text{ или } FV = PV + I,$$

выражен в виде арифметической прогрессии:

где FV - наращенная сумма,

PV – текущая (первоначальная) сумма,

n – количество периодов начислений,

i – ставка процентов,

I – процентный доход (платёж) ( $I = PV \cdot ni$ )

Банковский вклад (**депозит**) – это денежные средства, переданные банку под проценты и на условиях возврата, определенных договором банковского вклада.

Простой процент начисляется на первоначальную сумму депозита. Сумма простых процентов по вкладу рассчитывается по формуле:

$$\sum \% = \frac{\text{Сумма вклада} \cdot \% \text{ставка} \cdot \text{Дни}}{100 \cdot 365(366)}$$

% ставка – годовая процентная ставка;

Дни – количество дней, за которые начисляется процент.

За пользование денежными средствами банки могут начислять **сложные проценты**.

**Сложный процент** начисляется на капитализированную сумму депозита, т.е. начисляемые к сумме с начисленными в предыдущем периоде процентами.

Сумма сложных процентов по вкладу рассчитывается по формуле:

$$\sum \% = \text{Сумма вклада} \left( 1 + \frac{\% \text{ставка} \cdot \text{Дни}}{100 \cdot 365(366)} \right)^n$$

Дни – количество календарных дней в периоде, по итогам которого банк производит капитализацию начисленных процентов;

n – количество периодов, за которые в течении срока вклада начисляются проценты (количество периодов наращивания).

Последовательность из n одинаковых регулярных денежных потоков по одному в каждом периоде называется **аннуитетом**.

**Депозитный договор** — это соглашение, по которому банк, принявший денежную сумму от вкладчика (или для вкладчика), обязуется возвратить всю сумму вклада и выплатить проценты на условиях и в порядке, предусмотренных договором.



## Контрольные вопросы

1. Для чего нужны сбережения?
2. Назовите способы накопления денег (минимум три) и расскажите о преимуществах и недостатках каждого из них.
3. Как инфляция влияет на наши сбережения?
4. Какие услуги предоставляет банк своим клиентам? Из чего складывается доход банка?
5. Назовите основные преимущества и недостатки депозита по сравнению с хранением денег в домашнем сейфе.
6. Для чего АСВ (Агентство страхования вкладов) страхует вклады граждан в банке?
7. На какую максимальную сумму возмещения от АСВ вправе рассчитывать вкладчик в случае банкротства банка?
8. В чем различие между номинальной и реальной ставкой?
9. Почему в зависимости от схемы начисления процентов ставки по депозиту в одном и том же банке могут различаться?
10. Какие задачи в рамках личного финансового плана можно решать с помощью депозита?
11. Назовите основные риски, связанные с депозитом и способы управления ими.

## Задания

**Задание 1.** Первоначальная сумма в размере 200 тыс. руб. вложена на 5 лет. Определить наращенную сумму при использовании простой и сложной ставок процента с капитализацией процентов по полугодиям в размере 10 % годовых.

**Задание 2.** Первоначальный капитал составляет 25 000 руб. Используется простая процентная ставка 20 % годовых. Определить период начисления процентов, за который первоначальный капитал вырастет до 40 000 руб.

**Задание 3.** 15.04.2023 открыт вклад до востребования на сумму 4 500 000 рублей. Процентная ставка 8% годовых. 08.07.2018 дополнительно внесено 2 000 000 рублей. 18.09.2018 снято со счета 700 000 рублей, 25.10.2018 вклад полностью снят. Рассчитать сумму процентов и общую сумму к выдаче.

## Задание 4.

Изучить содержание договора банковского вклада (депозита) и ответить на вопросы:

- 1) Вид банковского вклада
- 2) Срок вклада (депозита)
- 3) Документы, необходимые для открытия вкладного счёта физического лица.
- 4) Условия досрочного закрытия вклада (депозита).
- 5) Сумма начисленных процентов по вкладу.

## Договор банковского вклада

г. Тула

«26» ноября 2023 г.

АКБ «Учебный Банк», именуемый в дальнейшем "Банк", в лице директора Иванова Ивана Ивановича, действующего на основании устава, с одной стороны, и Малышко Иван Леонидович, именуемый в дальнейшем "Вкладчик" с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

### 1. Предмет договора

1.1. По настоящему договору Банк принимает поступившую от Вкладчика денежную сумму (вклад)

в размере 800000 рублей, обязуется возвратить ее "26" мая 2025 г. или досрочно по первому требованию Вкладчика на условиях и в порядке, установленных настоящим договором.

1.2. В течение срока действия договора Банк не вправе в одностороннем порядке изменять размер процентов за пользование вкладом.

1.3. Право на привлечение денежных средств во вклады предоставлено Банку лицензией (сведения о соответствующей лицензии).

## 2. Права и обязанности сторон

### 2.1. Банк обязуется:

- хранить внесенные Вкладчиком денежные средства в сумме 800000 рублей на открытом Вкладчику депозитном счете № 000111222333;
- вернуть принятые денежные средства в день истечения срока действия договора или по первому требованию Вкладчика досрочно;
- своевременно выплачивать Вкладчику за использование его средств вознаграждение в размере 16% годовых от внесенной суммы, капитализирующихся ежемесячно. Сроки для начисления и выплаты вознаграждения устанавливаются ежемесячно 26 числа;
- вернуть сумму вклада досрочно по первому требованию Вкладчика досрочно и выплатить ему в таком случае вознаграждение в размере, предусмотренном для вкладов до востребования;
- обеспечить сохранность переданных Вкладчиком Банку денежных средств.

2.2. Вкладчик обязуется внести в кассу наличными

2.3. Деньгами Банку указанные в настоящем договоре денежные средства в момент заключения договора.

## 3. Срок действия договора

3.1. Срок действия договора: с "26" ноября 2023 г. по "26" мая 2025 г.

3.2. До завершения сторонами исполнения своих обязательств, вытекающих из настоящего договора, соответствующие условия договора сохраняют свою силу.

## 4. Ответственность сторон

4.1. При просрочке Банком начисления и выплаты процентов за пользование вкладом, Банк уплачивает Вкладчику неустойку в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ от невыплаченной суммы за каждый день просрочки.

4.2. При неисполнении обязательств по возврату суммы вклада и процентов на вклад по первому требованию вкладчика Банк обязан уплатить Вкладчику неустойку в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ за каждый день просрочки и возместить вкладчику убытки в части, не покрытой неустойкой.

4.3. Меры ответственности сторон, не предусмотренные в настоящем договоре, определяются в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации.

## 5. Разрешение споров

5.1. Споры и разногласия, которые могут возникнуть при исполнении настоящего договора, будут по возможности разрешаться путем переговоров между сторонами.

5.2. В случае невозможности разрешения споров путем переговоров стороны передают их на рассмотрение суд.

Настоящий договор составлен в двух экземплярах на русском языке. Оба экземпляра идентичны и имеют одинаковую силу. У каждой из сторон находится один экземпляр настоящего договора.

## 6. Адреса и банковские реквизиты сторон

АКБ «Учебный Банк»  
г. Тула, ул. Ленина, д.39  
Директор \_\_\_\_\_ Е.И. Иванова

М.П.

Вкладчик:  
Малышко Иван Леонидович  
Паспортные данные: 7001 896523  
Выдан 22.12.1999 г Ленинским РОВД г. Тула  
\_\_\_\_\_ И.Л. Малышко

### Практическое занятие № 3

#### Деловая игра «Как не стать жертвой финансового мошенника»

**Цель работы:** рассмотреть основные риски потери денег, связанные с неадекватным потребительским поведением, финансовым мошенничеством либо попаданием в кредитную кабалу.

#### Краткие теоретические сведения

**Финансовое мошенничество** - совершение противоправных действий в сфере денежного обращения путем обмана, злоупотребления доверием и других манипуляций с целью незаконного обогащения.

Все мошенничества в финансовой сфере объединяет одно: преступники без принуждения, с согласия самих людей получают их денежные средства. При этом потерпевшие думают, что пере дают эти деньги в обмен на какие-либо законные блага — недвижимое имущество, товары в интернет-магазинах, наследство и т.д. На самом деле же никаких «законных благ» нет, люди просто теряют свои деньги, не получая ничего взамен. Злоумышленники же изначально знают, что они не имеют никаких правовых оснований для получения денег и другого имущества от потерпевших.

Формы мошенничества:

**Финансовые пирамиды** — это мошеннические схемы по принципу обеспечения дохода через привлечение других участников «пирамиды» или вложения под проценты. Руководители таких афер часто выдумывают несуществующие продукты, а после сбора денег с участников попросту исчезают со всеми сбережениями. Банк России выделяет следующие внешние признаки, свидетельствующие о том, что организация или группа физических лиц является «финансовой пирамидой»:

- выплата денежных средств участникам из денежных средств, внесённых другими вкладчиками;
- отсутствие лицензии ФСФР России (ФКЦБ России) или Банка России на осуществление деятельности по привлечению денежных средств;
- обещание высокой доходности, в несколько раз превышающей рыночный уровень;
- гарантирование доходности (что запрещено на рынке ценных бумаг);
- массированная реклама в СМИ, сети Интернет с обещанием высокой доходности;
- отсутствие какой-либо информации о финансовом положении организации;
- отсутствие собственных основных средств, других дорогостоящих активов;
- отсутствие точного определения деятельности организации.

**Мошенничество с использованием банковских карт** — скимминг, интернет-мошенничества.

**Скимминг** — установка на банкоматы нештатного оборудования (скиммеров), которое позволяет фиксировать данные банковской карты (информацию с магнитной полосы банковской карты и вводимый ПИН-код) для последующего хищения денежных средств со счета банковской карты.

#### Кибермошенничество

**Фишинг** (англ. phishing) – это технология интернет-мошенничества, заключающаяся в краже личных конфиденциальных данных, таких как пароли доступа, данные банковских и идентификационных карт, посредством спамерской рассылки или почтовых червей. Бывает почтовый, онлайнный, комбинированный.

**Вишинг** (англ. vishing) – это технология интернет-мошенничества, заключающаяся в использовании автонабирателей и возможностей интернет-телефонии для кражи личных конфиденциальных данных, таких как пароли доступа, номера банковских и идентификационных карт и т.д.

**Смишинг** – это вид мошенничества, при котором пользователь получает СМС-сообщение, в котором с виду надежный отправитель просит указать какую-либо ценную персональную информацию (например, пароль или данные кредитной карты). Смишинг представляет собой подобие фишинга, при котором мошенниками с той же целью рассылают электронные письма.

**Фарминг** (англ. pharming) – более продвинутая версия фишинга, заключающаяся в переводе пользователей на фальшивый веб-сайт и краже конфиденциальной информации.

**«Нигерийские письма»** (англ. «Nigerianscam») – электронное письмо с просьбой о помощи в переводе крупной денежной суммы, из которой 20-30% должно получить лицо, предоставляющее счет. При этом получателю необходимо срочно 6-10 тысяч долларов США отправить по системе электронных платежей по требованию адвоката. Как разновидность используется рассылка о выгодном капиталовложении или устройстве на высокооплачиваемую работу, получении наследства или иных способах быстрого обогащения при условии совершения предварительных платежей.

**Мошенничество с PayPal** – крупнейшая дебетовая электронная платежная система. Аналоги в РФ: Яндекс.Деньги, WebMoney.

Вы разместили объявление о продаже. Мошенник высылает Вам письмо с предложением купить товар, иногда за большую цену и не для себя. Вы просите перевести деньги. Мошенник просит вас указать адрес, зарегистрированный в PayPal, и говорит, что выслал деньги туда, но они появятся на счете в PayPal, когда вы введете номер почтового отправления. К вам приходит письмо, похожее на PayPal. Вы отправляете товар и вводите номер отправления в указанную в письме страницу. Товара у вас нет. Претензии выставлять некому.

**Кликфрод** (от англ. click fraud) — один из видов сетевого мошенничества, представляющий собой обманные клики на рекламную ссылку лицом, не заинтересованным в рекламном объявлении. Может осуществляться с помощью автоматизированных скриптов или программ, имитирующих клик пользователя по рекламным объявлениям Pay per click.

**Кликджекинг** (от англ. clickjacking) механизм обмана пользователей интернета, при котором злоумышленник может получить доступ к конфиденциальной информации или даже получить доступ к компьютеру пользователя, заманив его на внешне безобидную страницу или внедрив вредоносный код на безопасную страницу.

**Мошенничество в социальных сетях** - сетевые домушники, интернет-угонщики, сетевые грабители.

**Другие виды финансового мошенничества** - обмен валюты, нелегальные кредиты, брачные аферы, нелегальные азартные игры, махинации с арендой/покупкой недвижимости или автомобилей («двойные продажи», продажи людям квартир в незаконно построенных домах и т.д.), использование чужих паспортов для сомнительных сделок.

Таким образом, основной принцип работы мошенников: «Агрессивное привлечение клиентов обещанием чрезмерно выгодных условий, возможностей получить что-либо слишком дешево или не прилагая никаких усилий, либо сочетая всё вышеперечисленное с не совсем законными, либо сомнительными методами».

### Задания.

#### Задание 1.

Укажите, какие фразы в рекламе указывают на то, что перед вами – финансовая пирамида либо мошенники.

Высказывание	Пирамида/мошенники/ ни то, ни другое
--------------	---

За прошлый год доход наших клиентов составил 25% годовых. * Напоминаем, что результаты управления в прошлом не являются гарантией доходов в будущем.	
Наша компания вкладывает собранные средства в стартапы и наиболее доходные виды бизнеса, что обеспечивает высокую доходность вложений.	
Наша компания имеет лицензию на привлечение средств от Центрального Коммерческого Банка.	
Чтобы получить призы, вы должны распространить сертификаты стоимостью 5 000 рублей среди трёх своих знакомых.	
В нашей компании Вы будете гарантированно получать 30% годовых, если внесёте средства до конца этого года.	
Мы выплачиваем всем нашим вкладчикам 20% годовых ежегодно благодаря инвестициям в золотодобычу и нефтегазовый сектор.	

### Задание 2.

Рассмотреть возможности кредитования при дефиците семейного бюджета: банк, ломбард, МФО (Микрофинансовые организации). Заполните таблицу:

Источник займа	Плюсы	Минусы	Процентная ставка
Банк			
Ломбард			
МФО (Микрофинансовые организации)			

### Задание 3.

Наталья не смогла справиться с желанием приобрести новый телефон за 50 000 рублей. Но поскольку денег на него у Натальи не было, она взяла кредит в МФО «Самые быстрые деньги» под 1,5 % в день. Деньги вместе с процентами необходимо выплатить через 3 месяца. Бюджет Натальи составляют заработная плата 30 000 рублей и расходы 15 000 рублей. Определите, когда сможет Наталья закончить все свои отношения с МФО «Самые быстрые деньги» и какой удар по её бюджету эти отношения нанесут.

### Задание 4.

Перечислите правила личной финансовой безопасности

## Практическое занятие № 4

### Деловая игра «Расчетно - кассовое обслуживание в банке»

**Цель игры:** применять знания, умения, быть специалистом в области работы с клиентской базой (уметь осуществлять бюджетирование по клиентам, анализ рентабельности клиентов); принимать управленческие решения, которые бы повышали эффективность деятельности банка;

уметь работать в коллективе, взаимодействовать с другими структурными подразделениями и отстаивать свою точку зрения

*Предложить клиенту несколько вариантов тарифного плана, при этом не снижая рентабельность банка.*

Клиент «ОАО Вундеркинд» является резидентом РФ. Условия его функционирования, следующие:

У клиента открыт счет в российском банке «Универбанк» в рублях и иностранной валюте. В карточке подписей содержится 2 уполномоченных лица – Директор и гл. бухгалтер. Среднемесячный оборот по счету 3 000 000 руб. в месяц. Специалистами посчитано, что «оседаемость» денежных средств на счете 30%. Поступления на счет в виде наличных 10% от оборота. Ежемесячно возникает необходимость по пополнению оборотных средств за счет овердрафта. Денежные средства за счет овердрафта –500000 руб.

Открыт также и депозитный счет 1 000 000 руб. Предприятие необходимо подключено к системе ДБО. Предприятие в среднем осуществляет 2 платежа в день

#### ЗАДАНИЕ

Определить единовременный платеж предприятия банку при открытии расчетного счета. Определить стоимость ежемесячного обслуживания для предприятия в банке по пакету услуг, предлагаемому банком. В случае увеличения ежемесячного оборота в 2 раза, какие предложения может

сделать банк предприятию по снижению тарифов РКО как VIP клиенту?

#### СЮЖЕТ ИГРЫ:

Клиент ОАО «Вундеркинд» обращается к начальнику доп. Офиса банка с просьбой о снижении тарифов за обслуживание. Так как его обороты теперь будут в 2 раза выше, чем в настоящее время.

Начальник дополнительного офиса ПАО «Универбанк» со своими сотрудниками делает заключение по поводу возможности снижения тарифов РКО, предлагает свой вариант индивидуального тарифного плана клиенту.

Клиент рассматривает предложенный тарифный план, вносит корректировки, свои предложения.

Начальник доп. офиса передает его в тарифный комитет Банка на рассмотрение и утверждение вместе со своим заключением о возможности изменения тарифов

Тарифный комитет банка на заседании рассматривает возможность снижения тарифов и установления индивидуального тарифного плана для клиента.

#### РОЛИ:

**VIP клиент банка:** заинтересован в снижении расходов на банковское обслуживание. Это крупный клиент, и он в случае, если не сможет найти «общий язык» с руководством банка готов перейти на обслуживание в другой банк, однако с нашим банком у него уже сложились устойчивые отношения

**Банк (сотрудники дополнительного офиса):** заинтересован в сохранении клиентской базы и в таком крупном клиенте, однако не желает значительного снижения доходности от данного клиента. Вынужден идти на определенные уступки

**Тарифный комитет «Универбанка»:** заинтересован в увеличении прибыли банка и поддержании рентабельности каждого клиента. Рассматривает заключение сотрудников дополнительно офиса и голосованием принимает решение.

Деловая игра заканчивается подписанием новых условий договора сторонами.

*Критерии оценивания занятия:*

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, сформулировавшему полный и правильный ответ на вопросы, логично структурировавшему и изложившему материал. При этом обучающийся должен показать знание специальной литературы. Для получения отличной оценки необходимо продемонстрировать умение обозначить проблемные вопросы в соответствующей области, проанализировать их и предложить варианты решений, дать исчерпывающие ответы на уточняющие и дополнительные вопросы

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, который дал полный правильный ответ на вопросы с соблюдением логики изложения материала, но допустил при ответе отдельные неточности, не имеющие принципиального характера. Оценка «хорошо» может выставляться обучающемуся, недостаточно чётко и полно ответившему на уточняющие и дополнительные вопросы.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, показавшему неполные знания, допустившему ошибки и неточности при ответе на вопросы, продемонстрировавшему неумение логически выстроить материал ответа и сформулировать свою позицию по проблемным вопросам. При этом хотя бы по одному из заданий ошибки не должны иметь принципиального характера. Обучающийся, ответ которого оценивается «удовлетворительно», должен опираться в своем ответе на учебную литературу.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он не дал ответа по вопросам; дал неверные, содержащие фактические ошибки ответы на все вопросы; не смог ответить на дополнительные и уточняющие вопросы. Неудовлетворительная оценка выставляется обучающемуся, отказавшемуся отвечать на вопросы деловой игры.

## Практическое занятие №5

### Налоги

#### Задание 1.

*Ответьте на вопросы, выберите только один правильный ответ.*

1. Обязательный индивидуальный безвозмездный платёж, взимаемый с физических и юридических лиц в целях финансирования деятельности государства, – это:

- а) налоговая база;
- б) объект налогообложения;
- в) налог;
- г) штраф.

2. Объект налогообложения – это:

- а) величина налога на единицу налоговой базы;
- б) сумма дохода, с которой должен быть уплачен налог;
- в) цена труда работника;
- г) реализация товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход, расход или иное обстоятельство, наличие которого у налогоплательщика требует уплаты налога в соответствии с законодательством.

3. Что из перечисленного относится к федеральным налогам?

- а) налог на доходы физических лиц;
- б) налог на имущество;
- в) транспортный налог;
- г) земельный налог.

4. Как называется основной документ (нормативно-правовой акт), определяющий основные принципы функционирования налоговой системы России?

- а) Конституция Российской Федерации;
- б) Гражданский кодекс Российской Федерации;
- в) Налоговый кодекс Российской Федерации;

- г) Бюджетный кодекс Российской Федерации.
5. ИНН – это:
- а) идентификационный номер налога;
  - б) иной номер налога;
  - в) индивидуальный номер налогообложения;
  - г) идентификационный номер налогоплательщика.
6. Документ с данными о полученных доходах и произведённых расходах, источниках доходов, налоговой базе, налоговых льготах, сумме налога и другой информацией, нужной для исчисления и уплаты налога, – это:
- а) налоговая декларация;
  - б) ИНН;
  - в) страховое свидетельство;
  - г) кадастр.
7. Централизованная система контроля за соблюдением законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и сборов – это:
- а) налоговый кодекс;
  - б) миграционная служба;
  - в) правительство;
  - г) налоговые органы.
8. Налоговый вычет – это:
- а) налог, взимаемый с доходов физических лиц;
  - б) имущество, подлежащее налогообложению;
  - в) сумма дохода за вычетом налога;
  - г) сумма, на которую можно уменьшить доход, с которого взимается налог.
9. Налоговые вычеты применяются:
- а) к доходам, которые облагаются НДФЛ по ставке 13%;
  - б) к доходам юридических лиц;
  - в) к расходам государственного бюджета;
  - г) к доходам, получаемым иностранными гражданами на территории РФ.
10. Максимальная сумма расходов на обучение своего ребёнка, учитываемая при исчислении социального вычета:
- а) не более чем 50 тыс. руб. в год;
  - б) не более чем 60 тыс. руб. в год;
  - в) не более чем 50 тыс. руб. в месяц;
  - г) не более чем 5 тыс. руб. в год.
11. Дополнительная денежная сумма, которую необходимо уплатить в случае задержки уплаты налога, – это:
- а) сбор; б) пени; в) штраф; г) пошлина

### Задание 2.

1. Марченко Иван устроился на работу слесарем. В трудовом договоре заработная плата была определена в размере 20 тыс. руб. в месяц. Какую сумму налога уплатит Марченко Иван за 3 года, если каждые 12 месяцев ему повышают заработную плату на 10%?
2. В приведённом ниже тексте пропущен ряд слов. Прочитайте его и выберите из списка слова (словосочетания), которые необходимо вставить на место пропусков. Каждое слово (словосочетание) может быть использовано только один раз. Обратите внимание на то, что в списке слов больше, чем требуется для заполнения пропусков.



За время своего развития налоговые системы разных стран претерпевали значительные изменения. Не исключение и налоговая система России. Сегодня налоги в Российской Федерации подразделяются на федеральные, \_\_\_\_\_ (А) и местные. Они также бывают прямые и \_\_\_\_\_ (Б). К прямым федеральным налогам, взимаемым с физических лиц, относится \_\_\_\_\_ (В). Его уплачивает каждый, кто имеет доходы как физическое лицо. Другим прямым налогом, который платится физическими лицами и который идёт в бюджет региона, является \_\_\_\_\_ (Г) налог. Налог на имущество физических лиц формирует бюджет \_\_\_\_\_ (Д). Важно, чтобы каждый гражданин и резидент России вовремя и в полном объёме уплачивал налоги. Именно эти средства \_\_\_\_\_ (Е) направляет на строительство дорог, школ, больниц, на содержание армии, развитие экономики и пр.

Список слов 1) областной; 2) региональный; 3) косвенный; 4) государство; 5) бюджетный; 6) НДС; 7) транспортный; 8) НДФЛ; 9) муниципальное образование.

Ответ:

А	Б	В	Г	Д	Е

3. Ответьте на вопрос. Где находится налоговая инспекция, к которой вы относитесь?

4. На сайте ФНС России ([www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)) найдите раздел «Официальные данные о ФНС России» (Главная страница → О ФНС России → Федеральная Налоговая Служба → Официальные данные о ФНС России). Прочитайте текст раздела и ответьте на вопросы. 1. К какой ветви власти относится ФНС России? Какие функции выполняет ФНС России? 3. Какие нормативно-правовые акты регулируют деятельность ФНС России?

5. Какие из перечисленных видов дохода физического лица не облагаются налогом? Запишите буквы, под которыми указаны верные ответы. а) доход, полученный от вклада в банке (если процент по рублёвому вкладу не превышал значение ключевой ставки более чем на 5 процентных пунктов); б) заработная плата работника, размер которой превышает минимальный размер оплаты труда; в) доход от продажи квартиры, которая находилась в собственности более пяти лет; г) доход от продажи квартиры, которая находилась в собственности менее трёх лет; д) полученная в наследство от родителей квартира; е) доход от продажи акций.

### Задание 3.

Выберите одно из предложенных ниже высказываний и раскройте его смысл в форме мини-сочинения (эссе), обозначив разные аспекты поднятой проблемы. Приведите аргументы для обоснования своей позиции. При изложении своих мыслей используйте знания, полученные в ходе изучения курса финансовой грамотности, экономики, обществознания и других школьных предметов, а в качестве примеров – факты из общественной жизни и собственный опыт.

1. «Благосостояние государства определяют вовсе не те суммы, которые государство собирает с граждан в качестве различных сборов и налогов, а те, которые государство оставляет гражданам». (Л. Этвёш)

2. «Никакое общество никогда не в состоянии обходиться без налогов». (Ф. Нитти)

3. «Налогообложение – это наиболее гибкий и эффективный, но и весьма опасный инструмент социальной политики. Необходимо очень точно знать, что делаешь, ибо в противном случае результат будет мало сходен с намерениями». (Г. Мюрдаль)

4. «Государь, взимающий со своих подданных несправедливые налоги, рискует остаться либо без налогов, либо без подданных». (Д. Дидро)

5. «Налоги – это цена, которую мы платим за возможность жить в цивилизованном обществе». (О. Холмс)

6. «Как бы ни был велик налог, но если он ложится на всех пропорционально, то никто не теряет из-за него какого-либо богатства. Что сердит людей больше всего – что они платят налогов больше, чем их соседи». (У. Петти)

7. «Все подданные государства нуждаются в его защите, без которой они не могут существовать, и государь, глава и правитель страны, не может дать им эту защиту, если подданные не доставляют ему необходимых средств». (С. де Вобан)
8. «Уплачивать налог означает отдавать часть своего имущества, чтобы сохранить остальное». (Вольтер)

### **Практическое занятие №6**

#### **Мозговой штурм «Инвестиции в образах мировой культуры»**

**Цель:** стимулировать нестандартное мышление обучающихся

#### **Краткие теоретические сведения**

Почему инвесторы выбирают искусство: три причины. Инвестиции в искусство сложно оценивать исключительно по финансовым метрикам. Это приносит эстетическое удовольствие, а человек, который системно аллоцирует денежные средства в арт-работы, со временем получает статус коллекционера.

Ценность многих произведений искусства постепенно увеличивается, а время от времени возникающий в обществе интерес к определенным направлениям искусства обеспечивает высокую доходность при правильной оценке тренда. Однако такой способ вложения денег имеет достаточное количество сложностей. Инвестиции в искусство являются одними из самых рискованных. При решении вопроса о целесообразности таких капиталовложений необходимо учитывать сложность оценки стоимости предмета, в которой значительную часть занимает субъективная составляющая, отсутствие закономерности в тенденциях развития покупательского интереса, трудности, связанные с установлением подлинности произведения, невозможность вывоза из страны, низкую ликвидность и прочие особенности. По оценкам экспертов, риски снижаются лишь при покупке очень дорогих произведений на длительный срок, что недоступно рядовому инвестору.

Мировая практика рассматривает три базовые стратегии инвестиции на рынке искусства, с учетом вероятных рисков подделок, высокими транзакционными издержками, отсутствием прозрачной информации о спросе, предложении и ценах на предметы искусства, а также их низкой ликвидностью по сравнению с другими альтернативными инвестиционными рынками:

Инвестиции в искусство, просто, как инвестиции:

основным критерием здесь является уверенность инвестора в возможности многократного умножения цены предмета искусства в долгосрочной перспективе. Основой для принятия такого решения могут служить данные аналитического характера о тенденциях роста или недооцененности ряда работ, или выделение бюджета на агрессивную популяризацию картин одновременно с их приобретением.

Инвестиции, как коллекционирование: размещение капиталов во всех сегментах арт-рынка без стратегии рационального выхода таких инвестиций. Капиталовложения осуществляются здесь не с целью максимизировать рентабельность инвестируемого капитала, а с целью сохранения культурного наследия или радостью владения.

Инвестиции, как фондовый арт-индекс: инвестиции в искусство на традиционном рынке капиталов, ориентированные на покупку акций компаний, значительная часть бизнеса которых связана с арт-индустрией. Одним из направлений данной стратегии является создание фондов совместных инвестиций в искусство (предметы искусства), возглавляемых профессиональными управляющими.

Успешная стратегия вложений в искусство требует предельного внимания к следующим аспектам: - фокусирование на объектах инвестиционного качества - избегание работ с сомнительной атрибуцией - минимизацию расходов на приобретение (отчислений) и содержание - продажу последующему владельцу с учетом прибыли Главные опасности Art Investment - атрибуция и подлинность - хорошая история - торговые ограничения - droit de suite

– претензия на авторское право, не отчужденное при первой продаже (Женевская конвенция) - налоговые отчисления - комиссия по транзакции

Доходность инвестиций в предметы искусства – разница между стоимостью продажи и суммой покупки с сопутствующими расходами.

*Пример:* Инвестор купил на аукционе картину начинающего художника за 10000 ден.ед. После покупки он оформил страховку и в течение трех лет оплачивал страховые взносы в размере (200 ден.ед в год). Других расходов у него не было. Через три года стоимость работ этого художника существенно выросла, и он продал картину за 25000 ден.ед.

Его доход за три года составит:

$$25\,000 - (10\,000 + 200 \cdot 3) = 14\,400 \text{ ден.ед}$$

В этом случае доходность составит порядка 45% годовых.

**Задания.**

### Задание 1

*Определите верность суждения*

Инвестирование денежных средств всегда сопряжено с каким-либо риском.

(Верно. Не существует ни одного вида финансовых инвестиций, полностью свободного от риска)

Существуют способы инвестирования, приносящие мгновенную прибыль.

(Неверно. Доход от инвестирования никогда не бывает мгновенным, более того, в подавляющем большинстве случаев момент вложения средств и момент получения дохода разделены достаточно длительным промежутком времени.)

### Задание 2

Виды инвестиций. Из предложенного списка распределите инструменты на реальные и финансовые инвестиции.

1. Акции
2. Облигации
3. Земельные участки
4. Производные финансовые инструменты
5. Драгоценные металлы
6. Денежные средства
7. Банковские вклады
8. Месторождения полезных ископаемых
9. Нумизматическая коллекция
10. Коллекция картин
11. Недвижимость
12. Оборудование
13. Строительство зданий и сооружений
14. Реконструкция предприятий
15. Паи паевых инвестиционных фондов

Реальные инвестиции	Финансовые инвестиции

### Задача 1

Инвестор купил на аукционе картину начинающего художника за 20 000 ден.ед. После покупки он оформил страховку и в течение трех лет оплачивал страховые взносы в размере (300 ден.ед в год). Других расходов у него не было. Через три года стоимость работ этого художника существенно выросла, и он продал картину за 35 000 ден.ед.

## **Задача 2**

Инвестор купил на аукционе картину начинающего художника за 120 000 ден.ед. После покупки он оформил страховку и в течение трех лет оплачивал страховые взносы в размере (500 ден.ед в год). Других расходов у него не было. Через три года стоимость работ этого художника существенно выросла, и он продал картину за 150 000 ден.ед.

Примерные ситуации для проведения "мозгового штурма"

Задание 1. Предложите несколько вариантов развития событий, если на законодательном уровне будет принято решение, что инвестиции в образы мировой культуры – исключительно прерогатива государства.

Задание 2. Предложите несколько вариантов развития событий, если на законодательном уровне будет принято решение, что инвестиции в образы мировой культуры – исключительно прерогатива частного бизнеса и отдельно взятых физических лиц.

Задание 3. Предложите несколько вариантов развития событий, если на законодательном уровне будет принято решение, что инвестиции в образы мировой культуры – исключительно прерогатива иностранных физических лиц и организаций.

Задание 4. Какие идеи вы предложили бы для того, чтобы повысить эффективность инвестиций в образы мировой культуры, а также повысить заинтересованность в этом потенциальных инвесторов?

## **Практическое занятие №7**

### **Решение кейса «Финансист. Покупка ценных бумаг и формирование инвестиционного портфеля»**

**Цель:** Формирование умений ориентироваться на финансовом рынке и в инвестировании.

#### **Краткие теоретические сведения**

##### **1. Способы покупки ценных бумаг.**

В России торги проводятся на Московской (до 2012 года — ММВБ-РТС) и Санкт-Петербургской биржах. Но купить акции на одной из таких бирж самостоятельно вы не сможете. Для этого нужно обратиться в лицензированную брокерскую компанию. Брокеры – это профессиональные игроки на финансовом рынке, которые совершают сделки от имени и за деньги своих клиентов.

Прямая покупка акций в закрытых и открытых акционерных обществах (ЗАО и ОАО), которые не выпустили бумаги на фондовую биржу, будет удобна тем, кто плотно занимается бизнесом, готов к крупным вложениям и рискам. Работа с банком не столь удобна, поскольку открывает небольшой выбор акций. Если вас устраивает невысокая доходность голубых фишек, и вы планируете зарабатывать на дивидендах, купите акции через банк. ПИФы создают для неопытных инвесторов, которые не хотят следить за котировками акций. Это более доходный, но и более рискованный аналог банковскому вкладу. Работа с брокером (или через интернет-магазин акций) удобна, а риски и прибыль зависят от вашего выбора и компетентности. Через брокера можно зарабатывать как на дивидендах, так и на изменении котировок ценных бумаг. Большинство инвесторов выбирает именно этот способ, поскольку он наиболее прост и удобен.

##### **2. Инвестиционный портфель.**

Инвестиционный портфель (на английском языке invest portfolio) – это совокупность активов, которые удовлетворяют приемлемому для инвестора уровню риска и доходности.

Обычно инвесторы хотят получить максимальный доход, и в то же время минимизировать свои риски. Для каждого из активов, которые входят в портфель, риск доходности оценивается отдельно. Если в корзине присутствуют активы различных классов, то такой инвестиционный портфель называется диверсифицированным.

Диверсификация портфеля позволяет получать прибыль от продажи акций, если они выросли, а в противном случае владелец портфеля может компенсировать полученные убытки благодаря тому, что получит фиксированный купонный доход от облигаций.

Но не стоит забывать о том, что излишняя диверсификация может привести к тому, что качественно управлять портфелем будет невозможно, вырастут издержки на поиск, предварительный анализ и покупку небольших партий ценных бумаг. Если суммарная стоимость всех активов увеличивается или уменьшается, это значит, что доходность инвестиционного портфеля является положительной или отрицательной. Если доходность инвестиционного портфеля меняется, мы можем говорить о рисках инвестиционного портфеля. Инвестиционный портфель может включать в себя:

Акции – эмиссионные ценные бумаги, которые закрепляют права владельца получать часть прибыли акционерного общества, участвовать в управлении им, иметь право рассчитывать на часть имущества которая останется после ликвидации акционерного общества. Акции бывают *обыкновенными* (за одну акцию дается один голос на собрании акционеров, дивиденды выплачиваются из чистой прибыли акционерного общества, их размер определяется на совете директоров предприятия, а затем его рекомендуют общему собранию акционеров, которое может лишь уменьшить размер выплат, но не увеличить их) и *привилегированными* (то есть, дивиденды по таким акциям выплачиваются раньше, чем для держателей обыкновенных акций, а если по каким-то причинам не выплачиваются, то акционер имеет право голоса на общем собрании).

Облигации – эмиссионные долговые ценными бумагами, владельцы которых могут получить от эмитента облигации в оговоренный срок номинальную стоимость этой облигации (в деньгах или в ином эквиваленте), либо некоторый процент от стоимости облигации (купонный доход), либо дисконтный доход (то есть, разницу между стоимостью, по которой облигация была куплена, и стоимостью погашения этой облигации). Существуют государственные облигации (иначе их называют суверенными), выпущенные органами власти, чтобы покрыть бюджетный дефицит, и гарантированные правительством, муниципальные облигации (их выпускают городские или местные власти как займ на финансирование разных проектов под залог муниципальной собственности), а также корпоративные облигации.

Фьючерсы – обязательства приобрести или продать некоторый актив (ценные бумаги, валюты, товары или процентные ставки) в определенном количестве в определенный срок по заранее оговоренной цене (все эти параметры указываются в спецификации биржевого контракта). В роли гаранта сделки выступает биржа, берущая с продавца и покупателя страховой депозит.

Недвижимое имущество. Недвижимость, которая может войти в инвестиционный портфель, может различаться по уровню рентной доходности, по степени рисков, по темпам роста капитализации и пр. Можно инвестировать в жилую, коммерческую, гостиничную и прочие виды недвижимости. Инвестор может получать доход от аренды или от перепродажи объекта. Инвестиции в недвижимость имеют высокий потенциал роста капитализации объекта и отличаются низким уровнем рисков.

Бизнес – совокупность материальных и нематериальных активов бизнеса, системы сбыта и поставок, клиентской базы, закреплённого за предприятием персонала, технологии и патенты, бренд и маркетинговая концепция.

Прочие активы.

Цель инвестиционного портфеля состоит в том, чтобы максимально увеличить количество денег, которое есть у собственника: то есть, заработать определенную сумму (накопить на

машину или квартиру, на обучение ребенку или на собственную безбедную старость) или в несколько раз увеличить капитал. А может быть, собственник портфеля ставит себе целью иметь регулярный небольшой доход от торговли ценными бумагами или от хранения средств на банковском депозите.

В любом случае, в зависимости от цели инвестиционного портфеля необходимо подобрать правильные инструменты в верных пропорциях. Нужно учитывать, сколько денег хочется заработать, на какой срок деньги будут вложены, какой уровень риска является приемлемым для инвестора и пр.

Виды инвестиционных портфелей.

По уровню риска:

Согласно данной классификации экспертами выделяются три типа инвестиционного портфеля: защитный портфель, агрессивный портфель, сбалансированный портфель.

В защитный портфель, как правило, не входят высоко рисковые активы. Этот портфель включает в себя активы, в малой степени зависящие от событий, происходящих на рынке. Акции из защитного портфеля котируются как в периоды экономического подъема, так и при возможных кризисах. Эти ценные бумаги, как правило, принадлежат компаниям, которые производят товары, необходимые людям каждый день вне зависимости от сезонности и экономической ситуации. Такими товарами являются вода, топливо, электроэнергия, еда, напитки, продукты гигиены, табак, лекарства, недвижимость. Акции, входящие в защитный портфель, в большинстве своем должны приносить постоянные небольшие дивиденды. Риск для таких активов является низким в долгосрочной перспективе, но вследствие низкой волатильности такие ценные бумаги не принесут большого дохода в краткий срок. Акции к облигациям в защитном портфеле соотносятся как 20 к 80 (данное соотношение может измениться в соответствии с параметрами конкретных активов, которые входят в портфель). Данный вариант подходит начинающим инвесторам из-за небольших требований к знаниям и умениям.

Такой портфель позволяет набраться опыта в инвестициях и получить первые деньги. Большую часть агрессивного портфеля занимают рисковые активы (от 50% портфеля), то есть, акции роста и акции недооценки. Преимуществом работы с агрессивным портфелем является то, что капитал и его покупательная способность будут расти быстрее, чем обесцениваться в результате инфляции. Купонный доход, получаемый от облигаций, может в какой-то мере компенсировать риски. Однако при неблагоприятной для инвестора ситуации последний может потерять очень много средств. Данный тип портфеля подходит для опытных инвесторов, которые не боятся рисковать, грамотно оценивают перспективы предприятия и его потенциальную доходность, а также могут предсказывать поведение рынка. Не рекомендован для новичков!

Компромиссным вариантом может являться сбалансированный портфель, который позволит как получить деньги за счет быстрой смены курса «агрессивных» активов, так и «подстелить соломку» при помощи менее рискованных акций. Соотношение тех и других инвестор может определить самостоятельно в зависимости от рыночной конъюнктуры. В сбалансированном портфеле должно быть больше облигаций, чем акций, а в число акций должны входить как дивидендные акции, так и акции роста и недооценки.

По способу получения дохода

Как правило, получить доход от владения инвестиционным портфелем можно благодаря: росту курсов ценных бумаг в портфеле (портфель роста); получению дивиденда по акциям; получению купонного дохода по облигациям.

В портфеле роста находятся акции с растущей курсовой стоимостью, за счет чего увеличивается капитал инвестора. Выплата дивидендов для владельцев таких портфелей отходит на второй

план: самым главным является быстро нарастить инвестируемый капитал в долгосрочной перспективе.

Если портфель рассчитан на получение дивиденда по акциям, то следует учесть, что ставки налога на прирост капитала в случае получения дивидендов ниже, чем в случае работы с облигациями. Однако такое инвестирование является более рискованным, поскольку дивиденды, как правило, выплачиваются только если дела у компании, выпустившей акции, идут хорошо.

Купонный доход по облигации означает определенную установленную эмитентом величину денежного вознаграждения, которую инвестор получит за определенный отрезок времени. По срокам достижения целей

Долгосрочные портфели формируются обычно на срок от пяти лет и ориентируются на получение дохода за счет процентов и дивидендов. Деньги инвестора вкладываются не в ценные бумаги, а в сам бизнес, которым были выпущены эти ценные бумаги. В основе данного типа портфелей лежат акции перспективных компаний, а также долгосрочные активы. Инвестиционная привлекательность для таких ценных бумаг является более важным критерием отбора, чем степень их ликвидности.

Среднесрочные портфели формируют, как правило, на срок от года до трех или до пяти. В такие портфели, как правило, дивидендные акции, акции биржевых фондов, облигации и другие активы. Собственник портфеля данного вида получает прибыль как за счет дивидендов, так и за счет возможного повышения стоимости тех активов, которые включены в портфель.

Краткосрочные портфели формируются на один или два года. Активы, входящие в состав портфеля данного вида, должны иметь возможность быстро монетизироваться, поэтому им следует быть в достаточной мере ликвидными. Такими активами могут быть акции роста, краткосрочные облигации, а также ряд производных финансовых инструментов, в том числе опционы и фьючерсы.

### **Правила составления инвестиционного портфеля**

**Этап 1 – сформулировать финансовую цель.** Она должна быть конкретной, выражаться в денежной сумме и иметь срок достижения.

Неправильно:

1. Накопить на образование ребенка.
2. Съездить в отпуск.
3. Накопить на пенсию.

Правильно:

1. Накопить за 5 лет 3 000 000 Р на обучение ребенка в МГУ по направлению «Банковское дело».
2. Накопить 200 000 Р на поездку в Турцию семье из четырех человек в августе 2023
3. Сформировать за 20 лет ежемесячный пассивный доход в размере 50 000 Р (в текущих ценах).

**Этап 2 – определить суммы ежемесячного взноса на инвестиции.** Лучше воспользоваться инвестиционным калькулятором.

Например, молодой человек хочет накопить к пенсии 10 000 000 руб., чтобы в старости жить на проценты с капитала. Стартовый капитал для инвестирования - 10 000 руб., срок до пенсии – 30 лет. Начинающий инвестор планирует применять консервативную стратегию инвестирования с доходностью 10%. Его инвестиционный портфель состоит из ОФЗ, депозитов, акций индексных фондов.

Расчеты на калькуляторе показали: если инвестор будет ежемесячно откладывать по 10 000 руб., то за 30 лет внесет на инвестиционный счет 3 610 000 руб. За этот срок инвестиционный портфель с доходностью 8% увеличит его накопления до 14 782 130 руб.

**Этап 3 – определить риск-профиль.** Можно пройти тест, с помощью которого инвестор может определить свой риск-профиль. Тест поможет определить восприимчивость к риску и получить рекомендации по структуре портфеля. Не обязательно проходить все, достаточно одного.

**Этап 4 – выбрать вид портфеля и стратегию инвестирования.**

Пройти тест, с помощью которого инвестор может определить свой риск-профиль и выбрать рекомендованный вид портфеля.

**Этап 5 – открыть брокерский счет.** Сама процедура отнимет не более 5 минут, ее можно провести онлайн. Но выбору брокера стоит уделить больше времени и сравнить предложения по следующим критериям: наличие лицензии, место в рейтинге Мосбиржи, тарифы и условия обслуживания.

**Этап 6 – выбрать активы в портфель.** Самостоятельно или с помощью финансового консультанта выбираете активы на основе принятой стратегии инвестирования. Если действуете самостоятельно, дополнительно изучите методику анализа активов по книгам, статьям в интернете, на специальных курсах. Если обратились к брокеру – положитесь на профессионализм консультанта.

**Этап 7 – ребалансировать портфель.** Задача долгосрочного инвестора – придерживаться выбранной стратегии и регулировать доли активов в случае их изменения. Это позволит сохранять приемлемые для инвестора уровни риска и доходности даже в случае колебания рынка.

**Задание.** Составить инвестиционные портфели, соответствующие следующим риск-профилям: защитный, агрессивный и сбалансированный.

**Вопросы для закрепления теоретического материала:**

1. Почему формировать портфель вложений из активов, которые выпустили компании одной отрасли, не является хорошим решением с точки зрения соотношения ожидаемой доходности и риска?
2. Какое преимущество инвестор получает от использования услуг брокера, доверительного управляющего, биржи, банка?
3. Какой класс активов из перечисленных имеет максимальный риск: золото, облигации, обыкновенные акции или производные финансовые инструменты?
4. Какие компании могут быть выбраны для формирования портфеля на следующий год: укажите отрасли?
5. Какие новости фондового рынка произвели на вас впечатление (позитивное/негативное) за последние полгода?

## **Практическое занятие №8**

### **Составление личного бюджета**

**Цель работы:** научиться составлять личный бюджет и определять его баланс, научиться составлять личный финансовый план.

#### **Общие положения**

**Личный финансовый план** - план достижения ваших личных финансовых целей.

**Личный финансовый план (ЛФП)** – это инструмент долгосрочного планирования. Он рассчитывает ряд путей к достижению важных для вас целей — чтобы выбрать из них оптимальный.

Этапы построения личного финансового плана:



### *Определить свои финансовые цели*

При формулировании цели необходимо пройти трехэтапный процесс финансовой оценки ваших целей:

Какова ваша цель?

Когда вы хотите её осуществить?

Сколько это будет стоить?

Цели должны иметь: временное ограничение, денежную оценку, конкретику (место отдыха, количество человек, марка машины, название вуза и т. д.). Кроме того, они должны быть реалистичными.

### *Определить свои финансовые возможности*

Определите, какие источники дохода у вас есть и какие расходы Вы обычно несете каждый месяц, т.е. выделите ваши активы и обязательства, составив ваш личный бюджет.

*Личный бюджет* – это ваш персональный план доходов и расходов на определенный период – месяц, квартал, год.

Денежные доходы семьи могут включать поступления денег в виде: заработной платы; доходов от сдачи в аренду недвижимости (квартиры, дачи, гаража); доходов от продажи недвижимости, продукции с приусадебного хозяйства, личных вещей; стипендий, пенсий, пособий на детей; подарков, призов, выигрышей и пр.

Расход – это затраты, издержки, потребление чего-либо для определенных целей: расходы на жилье (аренда, налоги, страховка, содержание дома, квартплата); расходы на питание; долги (долги, кредиты); расходы на транспорт (автомобиль, проезд на общественном транспорте, такси); расходы на отдых (отпуск, хобби, культурные мероприятия); личные расходы (одежда, косметика, развлечения, книги, лечение и оздоровление); другие расходы.

Определите сколько денег вы можете откладывать в виде сбережений.

*Сбережения = Доходы - Расходы*

*Сопоставить цели с возможностями и составить план*

Сопоставив цели с возможностями, определите сроки достижения целей. Для достижения своих финансовых целей необходимо:

Оптимизировать свой бюджет.

Определите все ли расходы действительно необходимы, на чем можно сэкономить. Обратите внимание, что некоторые статьи из пассивов легко перевести в активы. Например, сдать в аренду неиспользуемый гараж или продать земельный участок, если не планируете на нем возводить дом. Так же и машина, если она используется для получения доходов (такси, грузоперевозки), может перейти в раздел “Активы”.

Найти дополнительные источники дохода (подработка)

Заставить свои сбережения работать (вклады, инвестиции)

Личный финансовый план помогает спрогнозировать доходы, расходы, накопления и инвестиции на 5-10 лет вперед. Он помогает буквально заглянуть в своё финансовое будущее, ставить цели и достигать их.

Выполнение работы

**Задание 1.** Определите свои финансовые цели.

Цель	Когда?	Цена	
		текущая	будущая

Финансовые цели у всех разные. Их может быть и одна, и пять, но они должны быть осознанными.

Будущая цена = ЦЕНА × (1 + Темп роста × Количество лет)

**Задание 2.** Определите свои финансовые возможности.

Мои доходы		Мои расходы	
Общий доход		Общий расход	

Я могу откладывать (доходы – расходы) \_\_\_\_\_ рублей в месяц. Это мои сбережения.

**Задание 3.** Сопоставьте цели с возможностями и составьте план

Цель	Когда?	Цена будущая	Скорость достижения цели, месяцы

Скорость достижения цели = Цена будущая / Сбережения в месяц

**Задание 4.** Ответьте на вопросы, указав возможные суммы:

Могу ли я уменьшить свои расходы, отказавшись от чего-то ненужного?

Есть ли у меня возможность дополнительного дохода?

Могу ли я заставить свои сбережения работать?

Сравни, сколько я откладываю сейчас и сколько я мог бы откладывать.

Укажите новые сроки достижения целей.

**Задание 5. Решение задач**

**Задача 1.** В семье Ивановых приняли решение: откладывать на летний отдых все деньги, которые семья заработала, но не успела израсходовать в том же месяце. В мае Ивановы потратили на питание и транспорт 26 800 рублей, а на приобретение одежды и обуви в четыре раза меньше. Кроме того, на квартирную плату и другие текущие расходы ушло 23 100 рублей. Сколько денег удалось Ивановым отложить на летний отдых, если общий доход семьи в этом месяце составил 62 700 рублей?

**Задача 2.** У молодой семьи совместный ежемесячный доход составляет 50 000 рублей, а обязательные ежемесячные расходы (питание, коммунальные платежи, транспорт и прочее) – 43 000 рублей. К началу текущего года семье удалось накопить 45 000 рублей. Семья планирует купить новую мебель на кухню стоимостью 67 000 рублей за счет собственных средств. В каком месяце текущего года семья сможет это сделать? Считайте, что пополнение бюджета происходит в последний день каждого месяца, а покупка мебели возможна не раньше следующего дня. В ответе укажите календарный месяц.

**Задача 3.** Накопления Антона на начало календарного года составляют 400 000 рублей. В месяц Антон зарабатывает 55 000 рублей, а тратит – 40 000 рублей. Антон хочет купить машину (выбранная модель стоит 550 000 рублей), сделать ремонт в квартире (обойдется в 800 000 рублей), отправиться в круиз по странам Востока (на путешествие потребуется 500 000 рублей). Если доходы и расходы Антона не изменятся, на выполнение какого из трех желаний ему точно

не хватит денег на начало следующего года (т.е. через год)? Считайте, что Антон не пользуется депозитным вкладом.

**Задача 4.** Мама дает Леше 1500 рублей в неделю на проезд и карманные расходы. На проезд Леша тратит 20% полученных от мамы денег. Со следующего месяца проезд в транспорте подорожает на 30%. Сколько денег мама должна добавить Леше, чтобы его карманные расходы остались такими же, как до повышения цен на транспорт?

**Задача 5.** Мама дает Леше 5000 рублей в месяц. 20% денег Леша тратит на проезд в транспорте, четыре раза в месяц он ходит в кино (билет стоит 250 рублей), все остальное Леша тратит на еду, занятия английским языком, подарки, канцтовары. Стоимость проезда в транспорте выросла на 10%, билеты в кино подорожали на 20%, прочие расходы не изменились. Сколько раз в месяц сможет Леша пойти в кино, если мама дает ему прежнюю сумму денег?

**Задача 6.** Доходы семьи составляют 78 000 рублей в месяц. Расходы семьи с января по май составляли по месяцам: 55 000; 58 000; 49 000; 48 000; 57 000 рублей.

Определите суммарный объем сбережений семьи за эти месяцы. Сколько составили бы суммарные сбережения семьи за пять месяцев, если бы ее среднемесячные расходы были равны:

- 1) минимальному значению за январь-май;
- 2) максимальному значению за этот период?

### **Практическое занятие №9.**

#### **Решение кейса «Заключение договора страхования автомобиля»**

**Цель:** изучить основные требования к заполнению договора страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, закрепить у обучающихся самостоятельные навыки работы с нормативными документами.

#### **Краткие теоретические сведения**

Договор обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств заключается на один год, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств". Договор обязательного страхования заключается в отношении владельца транспортного средства, лиц, указанных им в договоре обязательного страхования, или в отношении неограниченного числа лиц, допущенных владельцем к управлению транспортным средством в соответствии с условиями договора обязательного страхования, а также иных лиц, использующих транспортное средство на законном основании.

Договор обязательного страхования может быть заключен как путем оформления и выдачи страхователю страхового полиса обязательного страхования на бумажном носителе, так и путем составления и направления ему страхового полиса обязательного страхования в виде электронного документа в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством.

Страхователь для заключения договора обязательного страхования или внесения в него изменений обязан предоставить свои персональные данные, персональные данные собственника транспортного средства, а в случае, если заключаемый договор обязательного страхования предусматривает управление транспортным средством указанными страхователем водителями,

- персональные данные каждого из таких водителей, включающие в себя информацию и сведения, которые должны содержаться в заявлении о заключении договора обязательного страхования и документах, необходимых страховщику для заключения договора обязательного

страхования в соответствии с Федеральным законом "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств"

### **Кейс «Оформление договора страхования автомобиля»**

Необходимо выполнить работу в микрогруппах (3 человека). Все микрогруппы будут оформлять договор страхования ОСАГО. Каждая группа получает задание, определенной ситуации, с которой столкнулась страховая организация в своей деятельности. Необходимо будет ознакомиться с заданием и обдумать способы его выполнения.

Задача – выработать свою стратегию решения ситуации, пользуясь имеющимися знаниями,

Выработав решение в своей микрогруппе, представить это решение на суд всей группы.

#### *Ситуации заключения договора:*

Один страхователь обратился за оформлением договора непосредственно в офис страховой компании.

Второй страхователь вызвал страхового агента по месту жительства, где и будет заключен договор.

Третий страхователь заключает договор с использованием электронного калькулятора фирмы.

#### **Алгоритм выполнения кейса**

1. Проверка наличия всех необходимых документов для оформления договора ОСАГО (свидетельство о регистрации транспортного средства или паспорт транспортного средства; документ, удостоверяющий личность собственника транспортного средства; диагностическая карта; водительские удостоверения всех лиц, допущенных к управлению транспортным средством; предыдущий полис)
2. Проверка коэффициента «бонус-малус» по базе данных РСА
3. Расчет страховой премии (могут быть различные способы расчета – интернет, бумажные тарифы и т.д.)
4. Оформление договора ОСАГО (могут быть различные способы оформления – бумажный бланк, заполнение «рыбы» на компьютере и т.д.)
5. Получение страховой премии от страхователя и оформление квитанции на получение страхового взноса (могут быть различные способы получения)
6. Передача готового полиса ОСАГО страхователю (могут быть различные способы)

## **ПРАКТИЧЕСКИЕ СИТУАЦИИ**

### **Микрогруппа №1**

#### **Ситуация № 1**

Вы – страховой агент.

Ваши возможности: бумажный бланк полиса ОСАГО, бумажное тарифное руководство по страхованию ОСАГО, калькулятор.

Условия договора: Собственник грузового автотранспортного средства DAF (разрешенная максимальная масса 18 т) Зотов Владимир Иванович (возраст 43 года, водительский стаж 25 лет) оформляет договор страхования ОСАГО сроком на 1 год 3 марта текущего года. Договор заключается 5-ый год подряд, страховых случаев не было (база данных РСА эти сведения подтверждает). К управлению автомобилем также допущены:

- Красин Сергей Геннадьевич (46 лет, водительский стаж 21 год). Автомобиль эксплуатируется в г. Санкт-Петербург. Автомобиль прошел технический осмотр, диагностическая карта имеется. Рассчитайте страховую премию. При презентации решения Вашей ситуации подробно опишите последовательность Вашей работы.

### **Микрогруппа №2**

#### **Ситуация № 2**

Вы – страховой агент.

Ваши возможности: бумажный бланк полиса ОСАГО, бумажное тарифное руководство по страхованию ОСАГО, калькулятор.

Условия договора: Собственник грузового автотранспортного средства MAN (разрешенная максимальная масса 24 т) Орлов Вадим Сергеевич (возраст 33 года, водительский стаж 11 лет) оформляет договор страхования ОСАГО сроком на 1 год 2 апреля текущего года. Договор заключается 8-ой год подряд, на 2-ом году страхования был один страховой случай (база данных РСА эти сведения подтверждает). К управлению автомобилем Орлов В.С. допущен один. Автомобиль эксплуатируется в г. Санкт- Петербург. Автомобиль прошел технический осмотр, диагностическая карта имеется.

Рассчитайте страховую премию. При презентации решения Вашей ситуации подробно опишите последовательность Вашей работы.

### **Микрогруппа №3**

Ситуация № 3

Вы – менеджер отдела продаж в офисе страховой компании.

Ваши возможности: компьютер, Excel – таблица для расчета страховой премии, электронный макет полиса ОСАГО.

Условия договора: Собственник автотранспортного средства ВАЗ-2114 (мощность двигателя 71 л.с.) фирма «КРЕДО» оформляет договор страхования ОСАГО сроком на 1 год 3 мая текущего года. Договор заключается 5-ый год подряд, на 2-ом году был один страховой случай (база данных РСА эти сведения подтверждает). Автомобиль эксплуатируется в г.Москва. Автомобиль прошел технический осмотр, диагностическая карта имеется.

Рассчитайте страховую премию. При презентации решения Вашей ситуации подробно опишите последовательность Вашей работы.

### **Микрогруппа №4**

Ситуация № 4

Вы – менеджер отдела продаж в офисе страховой компании.

Ваши возможности: компьютер, Excel – таблица для расчета страховой премии, электронный макет полиса ОСАГО.

Условия договора: Собственник автотранспортного средства Chevrolet (мощность двигателя 98 л.с.) фирма «ЛЮТОС» оформляет договор страхования ОСАГО сроком на 1 год 20 марта текущего года. Договор заключается 9-ый год подряд, на 5-ом и 7-ом годах было по одному страховому случаю (база данных РСА эти сведения подтверждает). Автомобиль эксплуатируется в г. Москва. Автомобиль прошел технический осмотр, диагностическая карта имеется.

Рассчитайте страховую премию. При презентации решения Вашей ситуации подробно опишите последовательность Вашей работы.

### **Микрогруппа №5**

Ситуация № 5

Вы – страховой брокер.

Ваши возможности – компьютер, Интернет.

Условия договора: Собственник автотранспортного средства HYUNDAI ACCENT (мощность двигателя 102 л.с.) Кузьмин Игорь Олегович (возраст 32 года, водительский стаж 8 лет) оформляет договор страхования ОСАГО сроком на 1 год 25 февраля текущего года. Договор заключается 3-ий год подряд, страховых случаев не было (база данных РСА эти сведения подтверждает). К управлению автомобилем также допущены:

Кузьмина Ирина Игоревна (30 лет, водительский стаж 6 лет),  
Кузьмин Сергей Олегович (26 лет, водительский стаж 1 год).  
Автомобиль эксплуатируется в г. Коломна. Автомобиль прошел технический осмотр, диагностическая карта имеется.  
Рассчитайте страховую премию. При презентации решения Вашей ситуации подробно опишите последовательность Вашей работы. Примечание. Выберите наиболее оптимальную страховую компанию на сайте <http://www.sravni.ru/>, на сайте выбранной компании произведите расчет страховой премии и закажите доставку полиса с курьером.

### Микрогруппа №6

Ситуация № 6

Вы – страховой брокер.

Ваши возможности – компьютер, Интернет.

Условия договора: Собственник легкового автомобиля FORD FOCUS (мощность двигателя 118 л.с.) Чижов Сергей Сергеевич (31 год, водительский стаж 12 лет) оформляет договор страхования ОСАГО сроком на 1 год 20 марта текущего года. Договор заключается 8-ой год подряд, на третьем году страхования было 2 страховых случая. К управлению автомобилем также допущены:

Чижова Светлана Андреевна (24 лет, водительский стаж 2 года), Автомобиль эксплуатируется в г. Егорьевск. Автомобиль прошел технический осмотр, диагностическая карта имеется.

Рассчитайте страховую премию. При презентации решения Вашей ситуации подробно опишите последовательность Вашей работы. Примечание. Выберите наиболее оптимальную страховую компанию на сайте <http://www.sravni.ru/>, на сайте выбранной компании произведите расчет страховой премии и закажите доставку полиса с курьером.

### Критерии оценки практических умений

**«Отлично»** – кейс–задание выполнено полностью, в рамках регламента, установленного на публичную презентацию, студент(ы) приводит (подготовили) полную четкую аргументацию выбранного решения на основе качественно сделанного анализа. Демонстрируются хорошие теоретические знания, имеется собственная обоснованная точка зрения на проблему(ы) и причины ее (их) возникновения. В случае ряда выявленных проблем четко определяет их иерархию.

**«Хорошо»** – кейс–задание выполнено полностью, но в рамках установленного на выступление регламента, студент(ы) не приводит (не подготовили) полную четкую аргументацию выбранного решения. Имеет место излишнее теоретизирование, или наоборот, теоретическое обоснование ограничено, имеется собственная точка зрения на проблемы, но не все причины ее возникновения установлены.

**«Удовлетворительно»** – кейс–задание выполнено более чем на 2/3, но в рамках установленного на выступление регламента, студент(ы) расплывчато раскрывает решение, не может четко аргументировать сделанный выбор, показывает явный недостаток теоретических знаний. Выводы слабые, свидетельствуют о недостаточном анализе фактов, в основе решения может иметь место интерпретация фактов или предположения, Собственная точка зрения на причины возникновения проблемы не обоснована или отсутствует. Отсутствует четкая аргументация окончательного выбора решения.

**«Неудовлетворительно»** – кейс–задание не выполнено, или выполнено менее чем на треть. Отсутствует детализация при анализе кейса, изложение устное или письменное не структурировано. Если решение и обозначено в выступлении или отчете-презентации, то оно не является решением проблемы, которая заложена в кейсе.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

### Печатные издания

1. Крутик, Александр Борисович Основы финансовой деятельности предприятия : учеб. пособие по экон. специальностям [Текст].- Ростов-на-Дону, Бизнес-пресса: Феникс, 1999.- 446с.
2. Эшуорт, Г. Менеджмент, основанный на ценности (Value-based management) : Как обеспечить ценность для акционеров: Пер. с англ. / Г. Эшуорт, П. Джеймс.- М., ИНФРА-М, 2006.- 189 с.
3. Жданова, А.О. Финансовая грамотность: материалы для обучающихся / А.О. Жданова, Е.В. Савицкая. - Москва: ВАКО, 2020.– (Учимся разумному финансовому поведению). - ISBN 978-5-408-04500-6.
4. Фрицлер, А.В. Основы финансовой грамотности: учебное пособие для среднего профессионального образования/ А.В. Фрицлер, Е.А. Тарханова. – Москва: Юрайт, 2021. – (Профессиональное образование). – ISBN 978-5-534-13794-1.

### Электронные издания

1. Пансков, В. Г. Налоги и налогообложение. Практикум: учебное пособие для среднего профессионального образования / В. Г. Пансков, Т. А. Левочкина. — Москва: Юрайт, 2021. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-01097-8. — URL: <https://urait.ru/bcode/469486> — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт.
2. Шимко, П. Д. Основы экономики: учебник и практикум для среднего профессионального образования / П. Д. Шимко. — Москва: Юрайт, 2019.. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-01368-9. — URL: <https://urait.ru/bcode/433776> — Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт.
3. Учебное пособие «Азбука предпринимателя» для потенциальных и начинающих предпринимателей/АО «Корпорация «МСП» – Москва: АО «Корпорация «МСП», 2016.

### Дополнительные источники

1. Справочно-правовая система Консультант плюс: официальный сайт. – Москва, 2021 – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 27.07.2021).
2. Федеральной службы государственной статистики (Росстат): официальный сайт. – Москва, 2021 – URL: <http://www.gks.ru>.
3. Рейтинговое агентство Эксперт: [сайт]. – Москва, 2021 – URL: <http://www.raexpert.ru>
4. СПАРК – Система профессионального анализа рынков и компаний: [сайт]. – Москва, 2021 - URL: <http://www.spark-interfax.ru>.
5. Информационная система Bloomberg: официальный сайт. – Москва, 2021 -URL: <http://www.bloomberg.com>.
6. Московская биржа: официальный сайт. – Москва, 2021 - URL: [moex.com](http://moex.com)
7. Правительство Российской Федерации: официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://government.ru> (дата обращения: 27.07.2021).
8. Инвестиционный интернет-портал Investfunds: [сайт]. – Москва, 2021, URL: <https://investfunds.ru/> Экономический факультет МГУ: [сайт]. – 2021. - URL: <https://finuch.ru/>
9. Центральный банк России: [сайт]. – 2021. - URL: <https://fincult.info/>