ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**МФК «РАЗУМНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ»/**

**«REASONABLE FINANCIAL BEHAVIOR»**

*Авторы дисциплины: Кокорев Р.А., Кудряшова Е.Н., Студников С.С., Толстель М.С.*

***Цель дисциплины*** — познакомить слушателей с основными принципами разумного финансового поведения, ответственных действий на рынках финансовых услуг, способами защиты своих интересов как потребителей финансовых услуг.

***Целевая аудитория дисциплины*** — студенты неэкономических специальностей бакалавриата и магистратуры МГУ имени М.В.Ломоносова.

***Краткая аннотация дисциплины.***

В рамках данной дисциплины студентов неэкономических специальностей познакомят с основными экономико-финансовыми понятиями и явлениями, с которыми они сталкиваются в жизни с целью понимания, как использовать тот или иной продукт или инструмент личного финансового планирования для достижения своих целей: накопить на покупку, позаботиться о старости, снизить свои риски, научиться использовать свои права как потребителя финансовых услуг и научиться их защищать.

В рамках дисциплины обсуждаются не только типовые жизненные ситуации, но и новые инструменты (например, криптовалюты), а также подходы к их использованию. Материалы дисциплины содержат информацию о принципах работы финансовых институтов, отличительных особенностях различных финансовых продуктов и инструментах на российском рынке. Особое внимание уделяется защите от риска мошенничества со стороны потенциально недобросовестных участников финансового рынка, формированию реалистичных ожиданий студентов, особенностям российского рынка финансовых услуг.

В курсе использованы материалы учебного пособия по финансовой грамотности для студентов, разработанного авторами курса по заказу Центрального банка Российской Федерации.

While studying this discipline students of non-economic specialties will be acquainted with the basic economic and financial concepts and phenomena they face in lifeto understand how to use this or that financial product or instrument to achieve personal goals: save for purchase or life after retirement, minimize or hedge risks, and learn to use and protect consumer rights.

Not only typical life situations but also new instruments(for example, crypto-currencies) and approaches to use them will be discussed. The materials of the discipline include the principles of the operation of financial institutions, the distinctive features of various financial products and instruments used in the Russian market. Special attention is paid to the protection against the potential fraud by unscrupulous counterparties in the financial market, formation of realistic expectations by the students, characteristic features of the Russian market for financial services.

The course uses a textbook developed by the team of authors of the discipline by order of a Central Bank of Russian Federation.

ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**МФК «РАЗУМНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ»**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Дата | Тема | Лектор |
| 1 | 19.02.2020 | Экономические явления и процессы общественной жизни. Деньги. Инфляция | Кудряшова Е.Н. |
| 2 | 26.02.2020 | Доходы и расходы. Личный бюджет и финансовое планирование | Студников С.С. |
| 3 | 04.03.2020 | Расчеты и платежи | Толстель М.С. |
| 4 | 11.03.2020 | Сбережения в жизни гражданина | Кокорев Р.А. |
| 5 | 18.03.2020 | Кредиты и займы | Кокорев Р.А. |
| 6 | 25.03.2020 | Финансовые рынки. Инвестиции | Студников С.С. |
| 7 | 01.04.2020 | Управление личными рисками. Страхование в личных финансах | Кокорев Р.А. |
| 8 | 08.04.2020 | Налоги в жизни гражданина | Толстель М.С. |
| 9 | 15.04.2020 | Пенсионное обеспечение | Кудряшова Е.Н. |
| 10 | 22.04.2019 | Финансовые инструменты для создания и развития своего бизнеса | Толстель М.С. |
| 11 | 29.04.2019 | Права потребителей финансовых услуг и их защита | Кудряшова Е.Н. |
| 12 | 06.05.2019 | Консультация по проектам | Студников С.С. |
| 13 | 13.05.2019 | Зачет: защита групповых проектов | Все лекторы курса |
| 14 | 20.05.2018 | Зачет: защита групповых проектов | Все лекторы курса |

РАЗВЕРНУТОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**МФК «РАЗУМНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ»**

**ТЕМА 1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЯВЛЕНИЯ И ПРОЦЕССЫ ОБЩЕСТВЕННОЙ ЖИЗНИ. ДЕНЬГИ. ИНФЛЯЦИЯ**

Экономика и экономические явления в жизни человека. Деньги: появление, значение, функции. Инфляция и дефляция. Валюта. Валютные риски

**ТЕМА 2. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ. ЛИЧНЫЙ БЮДЖЕТ И ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ**

Доходы: виды, способы получения. Расходы: обязательные и необязательные, способы снижения. Личный бюджет: методы ведения. Финансовое планирование: постановка и достижение финансовых целей.

**ТЕМА 3. РАСЧЕТЫ И ПЛАТЕЖИ**

Виды осуществления расчетов и платежей. Инструменты осуществления расчетов и платежей. Безопасность при совершении платежей и расчетов. Особенности платежей и расчетов в иностранной валюте.

**ТЕМА 4. СБЕРЕЖЕНИЯ В ЖИЗНИ ГРАЖДАНИНА**

Культура сбережений. Банковский вклад как инструмент сбережений. Другие инструменты сбережений. Рациональное сберегательное поведение.

**ТЕМА 5. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Когда стоит и когда не стоит брать в долг. Виды кредитов. Виды займов. Принципы рационального кредитного поведения. Проблемные ситуации при кредитовании.

**ТЕМА 6. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ. ИНВЕСТИЦИИ**

Ценные бумаги. Прочие финансовые активы и инструменты. Инфраструктура рынка, финансовые институты и посредники. Правила начинающего инвестора: как подобрать активы в портфель.

**ТЕМА 7. УПРАВЛЕНИЕ ЛИЧНЫМИ РИСКАМИ. СТРАХОВАНИЕ В ЛИЧНЫХ ФИНАНСАХ**

Общие подходы к управлению рисками. Риски ущерба основному имуществу семьи. Риски гражданской ответственности из-за ущерба жизни, здоровью, имуществу третьих лиц. Риски болезни, травмы, утраты трудоспособности, потери работы, преждевременной смерти. Пенсионный риск и риск слишком долгой жизни.

**ТЕМА 8. НАЛОГИ В ЖИЗНИ ГРАЖДАНИНА**

Что такое налоги и зачем они нужны. Какие налоги платят граждане России. Права и обязанности налогоплательщика. Проблемные ситуации и их разрешение.

**ТЕМА 9. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

Пенсия и виды пенсионных систем. Государственная пенсионная система в России. Формирование личных долгосрочных накоплений.

**ТЕМА 10. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ СВОЕГО БИЗНЕСА**

Бизнес-план и учет рисков. Основные правила. Жизненные циклы бизнеса. Финансовые инструменты для развития бизнеса и их соответствие жизненным циклам бизнеса.

**ТЕМА 11. ПРАВА ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ИХ ЗАЩИТА**

Потребители финансовых услуг и их права. Типичные ситуации нарушения прав потребителей финансовых услуг. Мошенничество на финансовом рынке: как его распознать и как защищаться. Система защиты прав потребителей финансовых услуг.

**Промежуточный контроль знаний:**

— Зачет (в виде защиты группового проекта по разбору кейса по одной из тем курса)

ПРИМЕРЫ ЗАДАНИЙ К ЗАЧЕТУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

**МФК «РАЗУМНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ»**

**Что делать заемщику при отзыве лицензии у банка?**

Два года назад Дмитрий Иванович взял кредит в банке «А» на сумму 2 миллиона рублей на покупку машины сроком на 5 лет. Он добросовестно соблюдал график ежемесячных платежей первые полтора года, ровно до тех пор, пока однажды утром не прочитал в газете, что у банка «А» отозвали лицензию. Тогда счастью Дмитрия Ивановича не было предела – ведь теперь кредит платить некуда, а значит и долга у него больше нет!

Всё шло хорошо, но месяц назад ему неожиданно позвонили из банка «Б», сообщив, что он допустил большую кредитную просрочку, которую теперь нужно срочно погасить, причем с учетом всех начисленных сверх основного долга штрафов. Сначала Дмитрий Иванович не понял: какой долг? какие штрафы? Представитель банка объяснил, что речь идёт о том самом автокредите, только обязательства по нему относятся теперь не к банку «А», а к его правопреемнику – банку «Б».

**Вопросы для группового проекта:**

1. *Могло ли такое случиться или на другом конце провода однозначно мошенник?*
2. *Что происходит с кредитными обязательствами клиентов банков, у которых была отозвана лицензия?*
3. *Как следует вести себя заемщику после того, как кредитующий его банк лишился лицензии?*

**«Слитки для народа: россиянам предложат золото вместо долларов»**

(по статье <https://ria.ru/20190731/1556986006.html>, Москва, 31 июля 2019 г. – РИА Новости, Наталья Дембинская.)

Россия активно избавляется от доллара, скупая золото в международные резервы. Более того, президент подписал закон, отменяющий 20-процентный налог на добавленную стоимость, которым облагается приобретение драгметалла физлицами. РИА Новости разбиралось, какие в результате открываются перспективы для граждан, зачем вообще инвестировать в золото, насколько доходны такие вложения и можно ли их рассматривать как альтернативу доллару и евро.

В соответствии с законом от НДС в размере 20% освобождаются операции по привлечению драгоценных металлов во вклады не только юридических, но и физических лиц. Причем речь идет именно о золотых слитках.

В отличие от обезличенных металлических счетов (где НДС облагается лишь снятие со счета металла в физической форме), при покупке слитков приходится обязательно уплачивать НДС, те самые 20%. Налог фактически сводил на нет целесообразность вложений в физическое золото и лишал его инвестиционной привлекательности.

Этот рыночный перекос давно обсуждали в Минфине и теперь решили его устранить. Отмена НДС — мощная мера поддержки золотодобывающей отрасли России, третьего по величине производителя драгметалла в мире (после Китая и Австралии). Отечественные золотодобытчики не имеют права на экспорт золота в чистом виде и практически полностью зависят от ЦБ, а также других крупных банков, обеспечивающих до 80% спроса. Сейчас, по оценкам аналитиков, рынок расширится на десять процентов — за счет физлиц.

Как полагают авторы инициативы, вместо нынешних трех-четырех тонн россияне будут покупать по 50 тонн золотых слитков в год. Кроме того, в стране возникла необходимость альтернативного доллару средства накопления, и золото вполне может стать таковым, уверены законодатели.

Но что с доходностью драгметалла? Здесь все не так просто. Как любой финансовый инструмент, золото бывает волатильным. С 2013-го драгметалл пережил серию падений. Так, летом прошлого года за месяц котировки снизились с 1 260 до 1 170 долларов за унцию. А в начале минувшей весны — с 1 324 до 1 285 долларов. В июне же благородный металл совершил настоящее ралли: с отметок около 1 280 долларов подорожал до шестилетних максимумов, пробив отметку в 1 400. В данный момент на Лондонской бирже золото торгуется по цене 1 419 долларов за тройскую унцию.

Впрочем, независимо от того, насколько сильны кризисные явления, золота в мире покупают все больше, а это значит, что восходящий тренд котировок сохранится.

«НДС по операциям с физическим металлом означает, что разница в цене покупки и продажи слитков — минимум 20%, — поясняет Алексей Зайцев, вице-президент банка «Открытие», начальник управления операций с товарными активами и продуктами фондирования. — Таким образом, даже при неизменных котировках золота на мировом рынке в России инвестор терял эти 20%. Поэтому приобретение драгметалла с целью сохранения средств, не говоря о заработке, не имело смысла».

Эксперты указывают: взлет котировок — отражение того, что происходит в экономике. «Когда рынок оживляется, драгметаллы обычно дешевеют и растет спрос на промышленные металлы. Но если все замедляется, золото дорожает — что мы сейчас и наблюдаем», — говорит Алексей Калачев, аналитик ГК «ФИНАМ».

«Близкая к нулевой реальная доходность ослабит спрос на ценные бумаги, номинированные в долларах, и повысит интерес к золоту, — прогнозируют в Goldman Sachs. — А движение ставки ФРС в отрицательную область гарантированно обернется подорожанием драгоценного металла». По оценкам британской Standard Chartered, уже в четвертом квартале котировки могут достичь 1 450 долларов за унцию. В консалтинговой компании Metal Focus считают, что аппетиты ювелиров разгонят мировой спрос на драгметалл до самого высокого уровня за последние четыре года.

При этом стоить помнить, что покупка желтого металла (в отличие от торговли фьючерсами на бирже) — это не спекулятивный, а скорее защитный антикризисный инструмент сохранности сбережений. Для спекуляций лучше подходит металл обезличенный.

«Ведь когда вы приносите физический металл продавать обратно банку — а хранить слитки можно не только в банковском сейфе, но и у себя дома, — банк, естественно, должен этот слиток проверить: то ли это золото, все ли с ним в порядке. Разумеется, для банка это дополнительные расходы, и банк их закладывает в цену. При операциях по обезличенным счетам таких издержек не возникает», — отмечает Алексей Зайцев из банка «Открытие».

То есть приобретение золотых слитков — игра в долгую. С точки зрения накопления сбережений эксперты рекомендуют рассматривать срок не менее пяти лет. Что же касается объемов покупки, розничному покупателю банк продаст и пятьдесят граммов — здесь все зависит от вашего кошелька.

**Вопросы для группового проекта:**

1. *Насколько название статьи отражает эту мысль? Если Вы считаете название неудачным, предложите свое.*
2. *Из текста соберите аргументацию автора, подтверждающую основной тезис статьи. Насколько эти аргументы верифицируемы и объективны? Какие статистические данные использует автор? Насколько надежны эти источники?*
3. *Если бы Вы принимали решение о вложении своих средств в ценные бумаги или в драгоценные металлы в слитках, то к какому выводу Вы бы пришли после прочтения данной статьи? Укажите один-два аргумента, которые убедили Вас в Вашем решении.*

**Инвестирование пенсионных накоплений государственной управляющей компанией**

Государственная управляющая компания «ВЭБ.РФ» может инвестировать пенсионные накопления в рамках обязательного пенсионного страхования в два инвестиционных портфеля. Состав активов для этих портфелей и доходность за 2014-2018 гг. приведены ниже.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Расширенный инвестиционный портфель** | **Инвестиционный портфель государственных ценных бумаг** |
| Состав портфелей | * государственные ценные бумаги РФ и субъектов РФ;
* облигации российских эмитентов, в том числе обеспеченные государственными гарантиями РФ;
* ипотечные ценные бумаги;
* облигации международных финансовых организаций;
* депозиты в рублях и иностранной валюте;
* средства в рублях и иностранной валюте на счетах доверительного управления в кредитных организациях.

  | * государственные ценные бумаги РФ;
* облигации российских эмитентов, обеспеченные государственными гарантиями РФ;
* средства в рублях и иностранной валюте на счетах доверительного управления в кредитных организациях.

  |
| Доходность, % годовыхза 2018 годза 2017 годза 2016 годза 2015 годза 2014 год | 6,07%8,59%10,53%13,15%2,68% | 8,65%11,09%12,20%15,31%-2,05% |

**Вопросы для группового проекта:**

1. *Вспомните, в какой инвестиционный портфель «по умолчанию» направлялись поступающие в систему пенсионные взносы. Попробуйте объяснить, почему было принято именно такое решение?*
2. *Посчитайте совокупную доходность данных инвестиционных портфелей за 2014-2018 годы. Какие факторы, на ваш взгляд, повлияли на такой результат?*
3. *Если бы вы принимали решение о вложении своих средств в один из этих инвестиционных портфелей, куда бы вы их направили и почему?*

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

**МФК «РАЗУМНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ»**

1. Финансовая грамотность // учебное пособие для студентов // разработано по заданию Центрального Банка Российской Федерации. Доступ в обучающей среде on.econ на странице курса Разумное финансовое поведение
2. Электронный учебник по финансовой грамотности. Доступ по ссылке https://finuch.ru/.
3. Конаш Д. Сохранить и приумножить. Как грамотно и с выгодой управлять сбережениями, Альпина Паблишер, 2012
4. Пятенко С., Сапрыкина Т. Личные деньги. Антикризисная книга – М.АСТ: Астрель – 2010 – ISBN 978-5-17-060229-2
5. Савенок В. С. Как составить личный финансовый план и как его реализовать — Манн, Иванов и Фербер – 2011 – ISBN 978-5-91657-201-8
6. Савенок В. С. Инвестировать — это просто. Руководство по эффективному управлению капиталом – Манн, Иванов и Фербер – 2012 – ISBN 978-5-00057-273-3
7. Шефер Б. Путь к финансовой свободе – Попурри – 2014 – ISBN: 978-985-15-2656-3