

## Вопросы и задания для самостоятельной работы

### Тема 1. Элементы теории принятия решений

Задание 1. Опишите ситуации, в которых, на ваш взгляд, разумно искать «достаточно хорошее» решение и нетрудно сформулировать требования к нему, а когда реализация такого подхода (в узком смысле) проблематична и требуется его модифицировать.

Задание 2. Операторы сотовой связи и интернет-провайдеры достаточно часто пересматривают свою линейку тарифов. Как часто имеет смысл интересоваться оптимальностью выбранного вами тарифа? Какие шаги имеет смысл предпринять, чтобы понять, какой тариф вам больше подходит?

Задание 3. Опишите реальную ситуацию, в которой вы сталкивались с отрицательным отбором. Осознавали ли вы присутствие отрицательного отбора? Как он повлиял на ваше решение?

Задание 4. Приведите примеры жизненных ситуаций, в которых присутствует элемент неопределенности (имеются субъективные вероятности) или риска (имеются объективные вероятности).

Задание\*\*. Елене нужно выбрать один из двух автомобилей; назовем их А и В. Автомобиль А стоит 500 000 руб., расходы на его техническое обслуживание составляют 20 000 руб. в год, средний расход топлива – 6 литров на 100 км. Автомобиль В стоит 380 000 руб., расходы на его техническое обслуживание составляют 17 000 руб. в год, средний расход топлива – 10 литров на 100 км. С точки зрения надежности автомобили не отличаются, срок службы у них одинаковый – 10 лет; разницей в удобстве автомобилей пренебрежем. Мария дисконтирует будущее, ее фактор дисконтирования  $\delta = 1/(1+r)$ , где  $r$  – процентная ставка. За год она проезжает 15 000 км; цена топлива – 30 руб. за литр. Какой автомобиль следует выбрать, если процентная ставка  $r$  равна 2%? А если процентная ставка равна 7%?

Задание 5. Какое, по вашему мнению, влияние оказывает неприятие потерь на качество принимаемых решений. Как вам кажется, влияет ли выбор «точки отсчета» на принимаемые решения? Приведите примеры.

Вопрос для обсуждения 1. Совершали ли вы или ваши близкие импульсивные покупки, о которых потом жалели? Какие меры помогли бы вам избежать таких решений? Всегда ли, по-вашему, плохо совершать импульсивные покупки? Обоснуйте свою позицию.

Вопрос для обсуждения 2. Случалось ли вам существенно переоценивать или наоборот недооценивать ожидаемое влияние принимаемых решений (в том числе приобретения материальных благ) на удовлетворенность жизнью? Повлиял ли этот опыт на ваше дальнейшее поведение?

Задание 6. Вы собираетесь вечером на концерт; в кассе есть билеты на Моцарта по 300 руб. Вы покупаете билет (максимальная сумма, которую вы были бы готовы отдать – 350 руб.). Одновременно в соседнем зале будет концерт И. С. Баха, которого вы больше любите. За билет на И. С. Баха вы готовы были бы заплатить вплоть до 600 руб., но билеты закончились. Перед концертом ваш товарищ предлагает отдать свой билет на И. С. Баха за номинальную стоимость 200 руб. поскольку он сам пойти на концерт не сможет. Согласитесь ли вы (при условии, что билет на В. А. Моцарта в этом случае пропадет)? Объясните свое решение.

Вопрос для обсуждения 3. Были ли в вашей жизни случаи, когда безвозвратные потери повлияли на ваше поведение (или решения ваших друзей, знакомых) или когда вы игнорировали такие потери, проанализировав ситуацию? Приведите примеры и обсудите, насколько ваше поведение кажется разумным.

## **Тема 2. Управление личными финансами. Налогообложение**

Задание 1. Опишите основные составляющие личного финансового планирования. Выберите для себя конкретную финансовую цель (например, покупку машины, компьютера и т. д.). Составьте план управления активами, доходами и расходами, который позволит достичь выбранной цели.

Задание 2. Для каждого этапа жизненного цикла семьи перечислите насущные финансовые цели, возможные риски, типичные ошибки финансового планирования. Приведите из личного опыта примеры удачного и неудачного финансового планирования.

Задание 3. Ниже приведена история молодого человека – Иванова Александра. Прочитайте эту историю и найдите ошибки финансового планирования, совершенные Ивановым на каждом этапе жизненного цикла.

«Иванов Александр после окончания института устроился на работу и решил жить самостоятельно. Его зарплата вначале составляла 50 тыс. руб., через 5 лет выросла в 2 раза, аренда квартиры в среднем обходилась в 30 тыс. руб. в месяц. Александр много внимания уделял своей внешности и стилю жизни: покупал брендовую одежду, современные ноутбук, телефон, плазменный телевизор, взял автокредит на покупку автомобиля. В итоге к 28 годам Александр имел 10 тыс. руб. накоплений, зато должен

был выплачивать 3 кредита: на автомобиль, ноутбук и плазменный телевизор. В возрасте 28 лет Александр решил жениться. У его будущей жены нет собственной квартиры и никаких накоплений. В начале семейной жизни Александр получал 100 тыс. руб., его жена – 70 тыс. руб. Молодые люди решили взять ипотечный кредит на 15 лет с обязательством выплачивать 60 тыс. руб. ежемесячно. Через три года в семье появляется ребенок, декретный отпуск жены заканчивается, и семья начинает жить только на доходы мужа, которые в тот момент составляют 120 тыс. руб. Неожиданно в период финансового кризиса муж теряет работу, приходится взять новый потребительский кредит, чтобы оплачивать текущие расходы. Через 5 месяцев трудной жизни муж находит новую работу, но с зарплатой 100 тыс. руб. Семья вынуждена жить на 30 тыс. руб. в месяц. Трудности безденежья приводят к разводу. В результате жена Александра с ребенком переезжают жить к родителям жены, а Александр должен выплачивать алименты на ребенка и ипотечный кредит в течение 10 лет».

Задание 4. Приведите примеры объектов налогообложения. Дайте определение налоговой базы. Как определяется налоговая база для налога на имущество? Для транспортного налога?

Задание 5. Каковы преимущества прогрессивной ставки налогообложения? Объясните, почему в России используется пропорциональная ставка налогообложения, в то время как в большинстве развитых стран – прогрессивная.

Задание 6. В каких случаях гражданин обязан подавать налоговую декларацию?

Задание 7. Гражданка Ф., являющаяся налоговым резидентом России в 2012 г., получила в течение 2012 г. следующие доходы: заработную плату по основному месту работы – 60 тыс. руб. ежемесячно; алименты на содержание ребенка – 25 тыс. руб. ежемесячно; доходы от дивидендов – 100 тыс. руб. за год. Какова сумма подоходного налога, который будет уплачен гражданкой Ф.?

Задание 8. Объясните, что такое налоговый вычет. В каких случаях физическим лицам предоставляется право на налоговые вычеты?

Задание 9. Гражданин Снегирев продал за 3 млн руб. квартиру. Какую сумму подоходного налога должен уплатить гражданин Снегирев, если квартира находилась в его собственности 5 лет? 2 года? Как определяется размер имущественного вычета при продаже имущества?

Задание 10. На какие цели предоставляются социальные налоговые вычеты? Каковы ограничения по размеру социальных вычетов?

Задание 11. Семья Козловых в 2013 г. приобрела квартиру стоимостью 5 млн руб. Для приобретения квартиры Козловы использовали ипотечный кредит, при этом

сумма процентных выплат по кредиту составила 1200 тыс. руб. Какую сумму уплаченных налогов смогут вернуть Козловы из бюджета в результате применения имущественного налогового вычета?

Задание 12. Какие категории налогоплательщиков имеют право применять профессиональный налоговый вычет?

### **Тема 3. Сбережения и инвестиции**

#### *Занятие 1*

Задание 1. Приведите примеры реальных и финансовых активов. Как связаны эти два типа активов?

Задание 2. Какие финансовые активы, как правило, являются более рискованными: акции или облигации? Обязательства перед кем имеют более высокий приоритет: перед владельцами облигаций или держателями акций компании?

Задание 3. Что такое дефолт компании? Что происходит с компанией и ее долгом в случае дефолта?

Задание 4. Расположите активы в порядке роста ликвидности: автомобиль Volkswagen, денежные средства в кассе, государственные облигации со сроком погашения 3 года, запасы кирпича на строительной площадке, картина В. В. Верещагина «Апофеоз войны», завод по производству Coca-Cola.

Задание 5. Определите доходность вложения в бескупонную облигацию со сроком погашения один год и нарицательной стоимостью 150 ден. ед., если ее текущая рыночная цена составляет 135 ден. ед.

Задание 6. Определите ожидаемую доходность вложения в акции, текущая рыночная стоимость которых равная 140 ден. ед. за акцию, дивиденды составляют 4 ден. ед. на акцию, а ожидаемая цена через год равна 150 ден. ед. за одну ценную бумагу.

Задание 7. Назовите основную причину инфляции.

Задание 8. Определите скорость обращения денег, если объем денежной массы в экономике составляет 80 млрд руб., а совокупная стоимость сделок в экономике за год составляет 500 млрд руб.

Задание 9. Определите реальную доходность банковского вклада в размере 100 тыс. руб. на один год с номинальной доходностью 12% годовых при инфляции 3%. Как инфляция воздействует на покупательную способность денег?

## *Занятие 2*

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

Задание 2. Почему издержки, которые человек несет на получение образования, следует рассматривать как инвестиции?

Задание 3. Приведите несколько факторов, определяющих стоимость жилья.

Задание 4. Определите ожидаемую доходность акции компании X, которая, согласно прогнозам аналитиков, примет значение 10% с вероятностью  $1/3$ ,  $-14\%$  с вероятностью  $2/7$ , и  $3\%$  – в прочих случаях.

Задание 5. Дайте определение фьючерсного контракта. Что такое опцион? Поясните различие между опционами колл и пут.

Задание 6. В чем заключается диверсификация портфеля активов инвестора? Будет ли доход диверсифицированного портфеля гарантированным? Есть ли риски, которые невозможно диверсифицировать?

Задание 7. В чем отличие пассивных стратегий инвестирования от активных? Какую стратегию инвестирования вы бы порекомендовали розничному инвестору?

Задание 8. Активы А и Б имеют одинаковую рыночную цену – 150 ден. ед. Через год цена актива А будет гарантированно равна 160 ден. ед., а цена актива Б будет равна 600 ден. ед с вероятностью  $1/5$  и 50 ден. ед. с вероятностью  $4/5$ . Спрос на какой актив будет выше?

Задание 9. Что представляет собой торговля с маржой? Приводит ли такая торговля к повышению риска инвестиционного портфеля?

Задание 10. Как устроены финансовые пирамиды? На что нужно обратить внимание. Чтобы определить, не является ли фонд финансовой пирамидой?

## **Тема 4. Кредиты**

### *Занятие 1*

Задание 1. Чем отличаются ипотечный и потребительский кредиты? Верно ли, что при покупке квартиры в кредит необходимо брать именно ипотечный кредит?

Задание 2. Почему, если вам необходим кредит для оплаты обучения, выгоднее взять специализированный кредит на образование, а не обычный потребительский кредит?

Задание 3. Верно ли, что процентные платежи – это единственный источник переплаты по кредиту?

Задание 4. Какие типы кредитов обычно имеют большие сроки погашения, кредиты с залогом или кредиты без залога?

Задание 5. Что может являться залогом для ипотечного кредита?

Задание 6. Что может являться залогом для автокредита?

Задание 7. Что помимо залога может служить обеспечением кредита?

Задание 8. Какие кредиты обычно имеют более низкие процентные ставки, кредиты с обеспечением или без? Почему?

Задание 9. Можно ли однозначно утверждать, что кредит с фиксированной процентной ставкой выгоднее, чем с плавающей? Почему?

Задание 10. Сбербанк России предлагает более низкие процентные ставки по кредитам для заемщиков, которые получают зарплату на карточку в том же Сбербанке. Как вы думаете, почему?

Задание 11. Почему процентные ставки по кредитам, выдаваемым микрофинансовыми организациями, намного выше, чем по кредитам, выдаваемым банками?

Задание 12. Если вам необходима небольшая сумма (1000 руб.) на неделю, где бы вы ее заняли?

Задание 13. Если вам необходима сумма в 100 000 руб., и вы собираетесь выплачивать ее в течение двух лет, где бы вы ее заняли?

Задание 14. Средние процентные ставки по кредитам в рублях в российских банках с 1998 по 2003 г. быстро уменьшались. Как вы думаете, почему?

## *Занятие 2*

Задание 1. Из чего состоит стоимость кредита?

Задание 2. Что такое эффективная процентная ставка?

Задание 3. Чему равна переплата по кредиту на сумму 100 000 руб. на 1 год под 15% годовых с комиссией в 1000 руб. за рассмотрение кредитной заявки и выплатой в конце года?

Задание 4. Чему равна эффективная процентная ставка по кредиту из задания 3.

Задание 5. Рассмотрим два кредита на сумму в 5000 руб. на 2 года под 15% годовых без комиссий. Первый кредит погашается равными платежами через каждый год. Второй одним платежом в конце срока. У какого кредита выше эффективная процентная ставка? У какого кредита больше переплата?

Задание 6. Как изменится эффективная процентная ставка в случае досрочного погашения кредита?

Задание 7. Как изменится переплата в случае досрочного погашения кредита?

Задание 8. Рассмотрите два кредита на 1000 руб. под одну и ту же годовую процентную ставку без комиссий. Первый кредит на один год, второй кредит на два года, оба с ежегодными аннуитетными платежами. Докажите, что отдельные платежи меньше у второго кредита.

Задание 9. Что такое кредитная история. На что она может повлиять в будущем?

## **Тема 5. Страхование**

Задание 1. Какие типы рисков можно застраховать?

Задание 2. Какие из перечисленных ниже рисков нельзя застраховать?

- Утрата имущества.
- Ответственность за причинение вреда чужому имуществу.
- Привлечение к ответственности за умышленные действия, причинившие вред чужому имуществу.
- Потеря дохода и дополнительные расходы в результате болезни или травмы.

Задание 3. Соотнесите жизненные ситуации с типом страхования, который вам может в ней пригодиться (имущественное страхование, страхование гражданской ответственности, личное страхование):

- 1) Кража автомагнитолы из вашей машины.
- 2) Вы травмированы в результате наезда на вас водителем, находящимся в состоянии алкогольного опьянения, на пешеходном переходе.
- 3) В результате аварии, произошедшей по вашей вине. Вы разбили чужую машину.
- 4) Ваша машина полностью уничтожена в результате пожара в вашем гараже.
- 5) Ваша машина полностью уничтожена в результате аварии, произошедшей по вашей вине.
- 6) В результате поломки водопровода в вашем доме вы затопили соседей снизу.
- 7) В результате тяжелой болезни вы на год лишились возможности хорошего заработка.

Задание 4. Анне 25 лет, она не замужем, имеет хорошо оплачиваемую работу, квартиру и машину. Она сама обеспечивает себя работой и поэтому должна сама оплачивать свое медицинское страхование. В год она может себе позволить потратить

на страховку 165 тыс. руб. Взгляните на таблицу ниже и решите, какие виды страхования имеет смысл приобрести Анне.

<b>Тип страхования</b>	<b>Ежегодная страховая премия, руб.</b>	<b>Средний размер возможных потерь, руб.</b>	<b>Вероятность потери</b>
Автомобильное страхование	42 000	Средний размер составляет 75 000, но максимальный ущерб может достигать до 1,5 млн руб., если вы ответственны за причинение вреда жизни других людей	30%
Медицинское страхование	108 000	Средний размер составляет 45 000, но сильно зависит от конкретного заболевания и также может достигнуть нескольких миллионов	80%
Страхование на случай потери трудоспособности	15 000	600 000 в год до конца жизни, если потеря трудоспособности будет длительной	2,5%
Страхование драгоценностей на сумму 150 000 руб.	3 450	Величина потерь составляет стоимость драгоценностей, т. е. 150 000	5,6%
Страхование ответственности домовладельца	1 500	90 000	20%

Задание 5. Перечислите виды страхования, которые на данный момент нужны вам. В чем заключается их необходимость?



Задание 6. Квартира семьи Ивановых застрахована на агрегатную сумму 1,5 млн руб. сроком на 1 год по системе первого риска. Договор страхования предусматривает условную франшизу в размере 100 тыс. руб. За время действия договора страхования произошло 4 страховых случая: ущерб по первому из них составил 400 тыс. руб., по второму – 80 тыс. руб., по третьему – 900 тыс. руб. и 300 тыс. руб. по четвертому. Определите размер страхового возмещения по каждому страховому случаю.

Задание 7. Медицинская страховка Анны предусматривает безусловную франшизу размером в 20% от размера ущерба. Агрегатная сумма страхования составляет 300 тыс. руб. Какое страховое возмещение получит Анна, если стоимость ее медицинских расходов в этом году составила 200 тыс. руб.? 500 тыс. руб.?

Задание 8. Стоимость автомобиля составляет 800 тыс. руб. Он был застрахован на неагрегатную страховую сумму в 600 тыс. руб. За время действия договора страхования произошло два страховых события: ущерб по одному из них составил 400 тыс. руб., второе событие привело к полному уничтожению автомобиля. Какое возмещение может получить страхователь по каждому из этих случаев?

### **Тема 6. Защита от мошенничества в финансовой сфере**

Задание 1. Перечислите основные виды финансовых посредников и приведите пример такого посредника в вашем городе.

Задание 2. В чем основная разница между информационными и рекламными материалами? На основе каких материалов следует принимать решения?

Задание 3. Перечислите основные права и обязанности арендодателей и арендаторов.

Задание 4. Приведите меры/признаки, помогающие распознать нечестных кредитных брокеров.

Задание 5. Приведите примеры мобильного мошенничества. Какие меры могут быть предприняты против мошеннических действий?

Задание 6. Приведите примеры банкоматного мошенничества. Какие меры могут быть предприняты против мошеннических действий?

Задание 7. Приведите примеры мошенничества в сети Интернет. Какие меры могут быть предприняты против мошеннических действий?

Задание 8. Перечислите основные федеральные органы исполнительной власти (ФОИВы), призванные защищать интересы потребителей на финансовом рынке.