

УЧЕБНИК
ДЛЯ ВУЗОВ

Финансовая грамотность



Банк России

Экономический
факультет
МГУ
имени
М.В. Ломоносова

По заказу Банка России

Экономический факультет
Московского государственного
университета
имени М. В. Ломоносова

Финансовая грамотность

**УЧЕБНИК
ДЛЯ ВУЗОВ**

Издательство
Московского университета
2021

УДК 33:378
ББК 65:74.48
Ф59

АВТОРЫ:

О. В. Буклемишев, Е. В. Груздева, Е. А. Зубова, Н. П. Иващенко, Р. А. Кокорев,
Е. Н. Кудряшова, О. Н. Лаврентьева, А. В. Солодухина, С. С. Студников,
Д. А. Телепнева, М. С. Толстель, С. А. Трухачев, В. С. Трушина, М. С. Шахова,
В. Х. Эченикз

НАУЧНЫЙ РЕДАКТОР:

Р. А. Кокорев

Ф59 **Финансовая грамотность : учебник для вузов / науч. ред. Р. А. Кокорев.** — Москва : Издательство Московского университета, 2021. — 568 с. : ил.

ISBN 978-5-19-011698-4 (e-book)

ISBN 978-5-19-011654-0 (print)

Учебник для вузов по курсу «Финансовая грамотность» разработан коллективом специалистов экономического факультета МГУ имени М. В. Ломоносова по заказу Банка России. Его главная цель — формирование и развитие у студентов финансовой грамотности и навыков принятия решений в области управления личными финансами.

Учебник вместе с практикумом и методическими рекомендациями для преподавателей составляют учебно-методический комплект (УМК), который может быть рекомендован широкому кругу специалистов образовательных организаций для использования при осуществлении образовательной деятельности и внедрении в образовательный процесс курса финансовой грамотности.

Материалы УМК прошли апробацию, а также экспертизу, проведенную профессиональным сообществом, включая специалистов Банка России и представителей педагогических коллективов.

УДК 33:378
ББК 65:74.48

Учебное издание

**ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ
УЧЕБНИК ДЛЯ ВУЗОВ**

Научный редактор Р. А. Кокорев. Научно-аспирантская работа В. С. Трушина, О. Л. Жулина, Н. Г. Король
Макет издания и художественное оформление разработаны дизайн-студией GREY MATTER.

Иллюстрации Е. А. Майорова

Редактура, корректура Е. В. Плеханова, Ю. Л. Ефремова

Издательство Московского университета

119991, Москва, ГСП-1, Ленинские горы, д. 1, стр. 15 (ул. Академика Хохлова, 11)

Тел.: (495) 939-32-91; e-mail: secretary@msupress.com. Отдел реализации. Тел.: (495) 939-33-23;

e-mail: zakaz@msupress.com. Сайт Издательства МГУ: <https://msupress.com>

ISBN 978-5-19-011698-4 (e-book)
ISBN 978-5-19-011654-0 (print)

© Банк России, 2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

	15	Введение. Экономическая культура и финансовая грамотность
Глава 1	19	Экономические явления и процессы общественной жизни. Деньги. Инфляция
	20	1.1. Экономика и экономические явления в жизни человека
	20	1.1.1. Блага. Ресурсы. Потребности
	23	1.1.2. Потребление и сбережение. Время как ресурс
	26	1.1.3. Основы экономического поведения
	27	1.2. Деньги
	27	1.2.1. Функции денег
	31	1.2.2. Виды денег в истории и современности
	40	1.2.3. Деньги как вид актива. Ликвидность
	42	1.3. Инфляция и дефляция
	44	1.3.1. Покупательная способность денег и ее изменения. Уровень цен, его измерение
	46	1.3.2. Причины инфляции. Регулируемые и свободные цены
	48	1.3.3. Издержки инфляции. Защита от инфляции домашних хозяйств
	50	1.3.4. Таргетирование инфляции
	51	1.4. Валюта. Валютные риски
	51	1.4.1. Понятие валюты. Виды валют
	54	1.4.2. Валютные операции и валютные риски
	56	Резюме
Глава 2	59	Доходы и расходы. Личный бюджет и финансовое планирование
	61	2.1. Доходы
	62	2.1.1. Виды доходов
	65	2.1.2. Возможности увеличения активных доходов
	68	2.1.3. Возможности увеличения пассивных доходов

69	2.2. Расходы
69	2.2.1. Виды расходов. Обязательные и необязательные расходы
72	2.2.2. Возможности оптимизации расходов
78	2.3. Личный бюджет
79	2.3.1. Сбалансированный бюджет
81	2.3.2. Как взять денежные потоки под контроль
82	2.3.3. Бюджет творит чудеса: как найти деньги, которых нет
84	2.4. Финансовое планирование
85	2.4.1. Эмоциональные цели и финансовые цели
88	2.4.2. Поиск траектории достижения финансовой цели
90	2.4.3. Финансовая «подушка безопасности»
93	Резюме
Глава 3	95 Расчеты и платежи
96	3.1. Виды осуществления расчетов и платежей
96	3.1.1. Расчеты и платежи наличными деньгами
97	3.1.2. Безналичные расчеты и платежи с использованием банковских счетов
100	3.1.3. Расчеты и платежи с использованием электронных денежных средств
102	3.2. Инструменты и каналы осуществления платежей
102	3.2.1. Банковские платежные карты
108	3.2.2. Интернет-банкинг
110	3.2.3. Мобильный банкинг
111	3.2.4. Электронные кошельки
113	3.2.5. Предоплаченные карты
115	3.2.6. Почтовые переводы
116	3.2.7. Бонусные баллы и кешбэк в программах лояльности
117	3.3. Безопасность при совершении платежей и расчетов
117	3.3.1. Безопасность при наличных платежах и хранении наличных денег

120	3.3.2. Безопасность при платежах с использованием банковских карт
125	3.3.3. Безопасность при платежах электронными денежными средствами
126	3.3.4. Регулирование рынка платежных услуг
127	3.4. Особенности платежей и расчетов в иностранной валюте
127	3.4.1. Расчеты с использованием иностранной валюты
136	3.4.2. Валютные счета и операции по ним
140	3.4.3. Порядок регулирования ввоза и вывоза наличной иностранной валюты (валютный контроль)
142	Резюме
Глава 4	145 Сбережения в жизни гражданина
146	4.1. Культура сбережений
146	4.1.1. Зачем откладывать на завтра то, что можно потратить сегодня
147	4.1.2. Изменение стоимости денег во времени
149	4.1.3. Откуда берутся проценты
151	4.1.4. Критерии отличия сбережений от инвестиций
153	4.2. Банковский вклад
153	4.2.1. Процентные ставки
156	4.2.2. Виды вкладов
157	4.2.3. «Тарифные планы» банков
161	4.2.4. Открытие вклада онлайн
162	4.2.5. Государственная система страхования вкладов
169	4.2.6. Система «Маркетплейс»
171	4.2.7. Налогообложение доходов в виде процентов по вкладам физических лиц
173	4.3. Другие инструменты сбережений
179	4.4. Рациональное сберегательное поведение
179	4.4.1. Выбор банка и выбор вклада
181	4.4.2. Управление вкладом. Доверенность на получение вклада

182	4.4.3. Защита доступа в личный кабинет клиента банка
183	4.4.4. Наследование вклада
184	Резюме
Глава 5	187 Кредиты и займы
188	Б.1. Когда стоит и когда не стоит брать в долг
189	5.1.1. Роль заёмных средств в финансовом планировании
190	5.1.2. Дополнительные возможности кредитования
191	5.1.3. Опасности и риски кредитования
193	5.1.4. Математика кредитования
198	Б.2. Виды кредитов
198	5.2.1. Целевые и нецелевые кредиты
199	5.2.2. Ипотечные кредиты
203	5.2.3. Автокредиты
204	5.2.4. Кредитные карты
206	5.2.5. POS-кредиты
207	Б.3. Виды займов
207	5.3.1. Займы в микрофинансовых организациях
210	5.3.2. Займы в кредитных кооперативах
210	5.3.3. Займы в ломбардах
212	Б.4. Принципы рационального кредитного поведения
213	5.4.1. Определяем необходимость кредита
214	5.4.2. Изучаем условия кредитования
217	5.4.3. Заключаем кредитный договор
218	5.4.4. Оформляем страховку
219	5.4.5. Осуществляем выплаты по кредиту
222	5.4.6. Кредитная история и показатель долговой нагрузки
224	Б.5. Проблемные ситуации при кредитовании
224	5.5.1. Управляемый и неуправляемый долг. Просрочка платежа и ее последствия
226	5.5.2. Коллекторы и общение с ними
227	5.5.3. Принудительное взыскание задолженности

228	5.5.4. Личное банкротство
232	Резюме
Глава 6	235 Инвестиции для начинающих инвесторов
238	6.1. Концепция «Риск — доходность»
238	6.1.1. Неопределенность, риск и его источники
239	6.1.2. Ожидаемая и реализованная доходность
242	6.1.3. Соотношение риска и доходности
244	6.2. Инструменты инвестирования
244	6.2.1. Понятие ценной бумаги
247	6.2.2. Облигации
253	6.2.3. Обыкновенные акции
257	6.2.4. Привилегированные акции
259	6.2.5. Производные финансовые инструменты
263	6.3. Финансовые посредники и инфраструктура финансового рынка
264	6.3.1. Основные участники финансового рынка
265	6.3.2. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы
268	6.3.3. Брокер и доверительный управляющий
273	6.3.4. Биржа
274	6.3.5. Коллективные инвестиции
278	6.3.6. Инвестиционные советники
280	6.3.7. Регулирование финансовых рынков
281	6.4. Правила начинающего инвестора
281	6.4.1. Выбор активов и определение структуры портфеля
283	6.4.2. ИИС: счет с особым статусом
287	6.4.3. Механизм использования ИИС с вычетом первого типа
291	6.4.4. Механизм использования ИИС с вычетом второго типа
292	6.5. Альтернативные инвестиции
293	6.5.1. Драгоценные металлы
295	6.5.2. Недвижимость
297	6.5.3. Валюта
299	6.5.4. Краудфандинг

	300	6.5.5. Криптовалюты
	301	6.5.6. Инвестиции в «экзотические» активы: бриллианты, вина, картины и прочее
	302	6.6. Советы новичку на фондовом рынке
	303	Резюме
Глава 7	305	Управление личными рисками. Страхование в личных финансах
	306	7.1. Общие подходы к управлению рисками
	306	7.1.1. Классификация рисков
	308	7.1.2. Работа с рисками
	310	7.1.3. Базовые понятия страхования
	317	7.1.4. Регулирование страховой деятельности
	320	7.2. Риски ущерба основному имуществу семьи и человека
	320	7.2.1. Ущерб, связанный с автомобилем
	323	7.2.2. Ущерб дому, квартире
	326	7.3. Риски гражданской ответственности из-за ущерба жизни, здоровью, имуществу третьих лиц
	327	7.3.1. Ответственность из-за нашего автомобиля
	329	7.3.2. Ответственность, связанная с владением и распоряжением жилыми помещениями
	331	7.4. Риски болезни, травмы, утраты трудоспособности, потери работы, преждевременной смерти
	333	7.4.1. Добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней
	335	7.4.2. Страхование выезжающих за рубеж
	337	7.4.3. Рисковое (защитное) страхование жизни
	340	7.5. Пенсионный риск
	341	7.5.1. Накопительное и инвестиционное страхование жизни

345	7.5.2. Страхование аннуитетов и частных пенсий
346	7.5.3. Риски, связанные с долголетием, и страхование потребности в постороннем уходе за больным
348	7.5.4. Риски передачи наследственного имущества
349	7.6. Выбор страхового полиса и страховщика
350	Резюме
Глава 8	353 Налоги в жизни гражданина
354	8.1. Что такое налоги и зачем они нужны
354	8.1.1. Виды платежей государству
357	8.1.2. Зачем платить налоги? Бюджет государства
359	8.1.3. Какие бывают налоги
363	8.1.4. Сколько в России собирается налогов
365	8.2. Какие налоги платят граждане России
365	8.2.1. НДФЛ (подходный налог)
375	8.2.2. Налог на профессиональный доход (специальный налоговый режим)
377	8.2.3. Налоговые вычеты
385	8.2.4. Имущественные налоги
393	8.2.5. Выводы
395	8.3. Права и обязанности налогоплательщика
395	8.3.1. Обязанности налогоплательщиков
396	8.3.2. Права налогоплательщика
397	8.3.3. Рассрочка и отсрочка уплаты налога
398	8.3.4. Налоговые льготы: законные способы снизить налоговое бремя
401	8.3.5. Сервисы для налогоплательщиков
403	8.4. Проблемные ситуации и их разрешение
403	8.4.1. Ошибка в налоговом извещении
404	8.4.2. Ошибка гражданина при уплате налога
405	8.4.3. Отсутствие налогового уведомления
406	8.4.4. Налоговые правонарушения. Ответственность за неуплату налогов

	406	Резюме
Глава 9	411	Пенсионное обеспечение: государственная пенсионная система, формирование личных долгосрочных накоплений
	413	9.1. Пенсия и виды пенсионных систем
	413	9.1.1. Виды пенсионных систем
	416	9.1.2. Кризис пенсионных систем
	421	9.2. Государственная пенсионная система в России
	421	9.2.1. Эволюция пенсионной системы
	423	9.2.2. Страховые пенсии
	431	9.2.3. Пенсии по государственному пенсионному обеспечению
	432	9.2.4. Накопительные пенсии
	435	9.2.5. Управление пенсионными средствами
	438	9.3. Формирование личных долгосрочных накоплений
	438	9.3.1. Накопление средств на пенсию в негосударственном пенсионном фонде
	441	9.3.2. Накопление средств на пенсию в страховых компаниях
	444	9.3.3. Накопление средств на пенсию в банках
	445	9.3.4. Покупка финансовых и нефинансовых активов
	445	9.3.5. Вложения в человеческий капитал
	447	Резюме
Глава 10	449	Финансовые инструменты для создания и развития своего бизнеса
	450	10.1. Бизнес-план и учет рисков. Основные правила
	453	10.2. Жизненный цикл и формы организации бизнеса
	453	10.2.1. Жизненный цикл бизнеса
	458	10.2.2. Формы организации бизнеса
	461	10.3. Финансовые инструменты для развития бизнеса и их соответствие жизненным циклам бизнеса
	464	10.3.1. Собственные средства

469	10.3.2. Посевное финансирование
471	10.3.3. Краудфинансирование
474	10.3.4. Микрофинансирование
475	10.3.5. Венчурное финансирование
477	10.3.6. Банковское кредитование
480	10.3.7. Лизинг
483	10.3.8. Факторинг
485	10.3.9. Выпуск ценных бумаг и привлечение капитала на фондовом рынке
486	10.4. Государственная поддержка малого и среднего предпринимательства
486	10.4.1. Общие принципы государственной поддержки малого и среднего предпринимательства
490	10.4.2. Реестр субъектов МСП
492	10.4.3. Корпорация МСП, МСП Банк и региональные гарантийные организации
495	10.4.4. Государственные микрофинансовые организации
496	10.4.5. Российский экспортный центр
497	10.4.6. Фонд развития промышленности
497	10.4.7. Фонд содействия инновациям и фонд «Сколково»
498	10.4.8. Реформа институтов поддержки и развития предпринимательской деятельности
500	10.4.9. Использование Системы быстрых платежей в предпринимательской деятельности
502	10.4.10. Страхование денежных средств в предпринимательской деятельности
503	Резюме

Глава 11

505	Права потребителей финансовых услуг и их защита
506	11.1. Потребители финансовых услуг и их права
514	11.2. Типичные ситуации нарушения прав потребителей финансовых услуг
514	11.2.1. Нарушения в сфере расчетно- платежных услуг

517	11.2.2. Нарушения в сфере сберегательных услуг
520	11.2.3. Нарушения в сфере кредитных услуг
523	11.2.4. Нарушения в сфере страховых услуг
525	11.2.5. Нарушения в сфере торговли ценными бумагами
526	11.3. Мошенничество на финансовом рынке
526	11.3.1. Финансовые пирамиды
531	11.3.2. «Черные» кредиторы
533	11.3.3. Мошенничество с платежными картами
534	11.3.4. Кибермошенничество
538	11.3.5. Психологические мошеннические схемы
540	11.4. Система защиты прав потребителей финансовых услуг и обеспечения финансовой доступности
540	11.4.1. Задачи и полномочия Банка России в области защиты прав потребителей финансовых услуг
543	11.4.2. Задачи и полномочия Банка России в области обеспечения доступности финансовых услуг
544	11.4.3. Функции других государственных органов — Роспотребнадзора, Федеральной антимонопольной службы
546	11.4.4. Досудебное урегулирование споров: уполномоченный по правам потребителей финансовых услуг
549	11.4.5. Судебное урегулирование споров
550	11.4.6. Общественные организации потребителей
551	Резюме
552	Заключение
554	Список сокращений
557	Глоссарий

Введение.

Экономическая культура и финансовая грамотность

ЗДРАВСТВУЙТЕ, НАШИ ДОРОГИЕ ЧИТАТЕЛИ!

Вы держите в руках учебник «Финансовая грамотность» — значит, вы понимаете, насколько важны в вашей жизни финансовые вопросы, и готовы потратить время и силы, чтобы получше разобраться в них. И это правильно: ведь современный мир постоянно предлагает самые разнообразные и часто запутанные финансовые задачи, и человеку, который не имеет хотя бы базовых представлений, как подойти к их решению, бывает очень непросто.

Сразу уточним: этот учебник не энциклопедия, дающая ответы на все вопросы личных финансов, а набор наиболее важных положений, позволяющих современному человеку определить свое экономическое поведение, а также сведений о финансовых инструментах и финансовых организациях, с которыми всем нам приходится иметь дело в повседневной жизни.

Наша жизнь меняется очень быстро: в истории человечества еще не было периода, когда крупные технологические, экономические, финансовые и социальные перемены происходили бы так динамично и интенсивно. Стать финансово грамотным без учета этой динамики невозможно. Например, если в учебнике дать рекомендации, какие вклады выгоднее всего, каких конкретно условий кредита следует опасаться или какую страховую компанию с наиболее привлекательными условиями страхования автомобилей выбрать, эти сведения устареют задолго до выхода книги в свет.

Главная задача программ финансовой грамотности — заложить общие принципы разумного финансового поведения человека. И это прежде всего готовность постоянно узнавать новую информацию о финансовых продуктах и технологиях, оценивать их выгоды и недостатки и определять, имеет ли смысл ими пользоваться и в какой мере.