

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ
45–60 ЛЕТ



Москва 2015

Содержание

Оптимизация структуры активов и пассивов	3
Инвестиционные программы с защитой капитала.....	17
Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит	45
Страхование имущества	73
Инвестиционные пенсионные планы	101
Права страхователя	131
Глоссарий	157

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Знаю как повысить
эффективность работы
имущества



Бюджет и финансовое планирование:
Оптимизация структуры активов и пассивов

Москва 2015

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ 45–60 ЛЕТ

Формирование накоплений, подготовка финансового благополучия после завершения трудовой деятельности

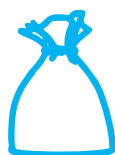
C1



Оптимизация структуры активов и пассивов

Как оптимальнее хранить и вкладывать деньги? Выгодно ли содержать недвижимость? Какие вещи «съедают» деньги и какие снабжают ими?

C2



Инвестиционные программы с защитой капитала

Как инвестировать без риска для себя? Какие бывают составные инвестиционные инструменты и как ими пользоваться?

C3



Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Как обеспечить себе и своим близким отличное здоровье и образование? Разумно ли откладывать жизненно важные вещи по финансовым причинам?

C4



Страхование имущества

Как защитить накопленное за годы имущество? Можно ли не беспокоиться постоянно о том, что все заработанное пропадет?

C5



Инвестиционные пенсионные планы

Как подготовить себя к близящемуся выходу на пенсию? Можно ли, выходя на пенсию, не потерять в доходах?

C6



Права страхователя

Какие «схемы» могут использовать недобросовестные страховщики? Как выбрать надежную страховую компанию?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской
Федерации»**

Образовательный модуль

Оптимизация структуры активов и пассивов

Москва, 2015

УДК [365.27+366.2](078)
ББК 65.2-94я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как определить, что мне нужно, а что нет? Цель модуля: сформировать набор знаний и умений для проведения оптимизации своих активов и обязательств

Оптимизация структуры активов и пассивов / под ред. Е. Блискавки.

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	8
У КОГО ЛУЧШЕ?	8
Что ПРИНОСИТ ДОХОД, А ЧТО ЕГО ПРОЕДАЕТ?.....	9
ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК?.....	10
ХОРОШО ЛИ ЗАРАБАТЫВАЕТ ВАШЕ ИМУЩЕСТВО?	11



ПАМЯТКА	14
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ	15
--------------------	----



У кого лучше?

Нашим героям почти по 50, они живут в одном из городов-миллионников, дети уже выросли и живут в своих семьях, периодически подкидывая нашим героям внуков на выходные. Все четверо еще работают и планируют потрудиться еще лет 5–10, а там – как здоровье позволит.



**Ирина
и Владимир**

Мы живем в квартире, еще от родителей Иры доставшейся: 3 комнаты в исторической части города, тихо, зелено. Коммунальные высоковаты, да и ремонт не помешал бы – но на такую машину разве хватит?

Ребята наши уже лет 10–15 как сами по себе живут, хорошо хоть внуков подкидывают. Жалко, что малышкой редко видим – да через весь город пока до них доберешься! А им бы наша помощь сейчас, конечно, не помешала, где из садика перехватить, по кружкам поводить – такое это удовольствие видеть их сияющие счастьем любопытные глазки.

Машину бы нам, конечно. Всю жизнь мечтал, да возможностей особо не было – то одно, то другое. Может быть, в кредит попробовать, но для нас уже, наверное, ставки высокие будут. Сынка в созаемщики взять – да на нем ипотека еще, дадут ли – непонятно. Ладно, жили без нее и проживем еще.

Но нам, наверное, экономить нужно – как-то мы к пенсии и не готовы. Как прожить на 14 тысяч на двоих? А детям помочь, а внукам на подарки – сейчас один поход в детский магазин минимум в 2 000 рублей обходится, у нас же их уже трое.

Мы еще год назад на семейном совете решили, что незачем нам тянуть с отцом хоромы эти царские. Пользуемся по факту одной комнатой из трех, а платим за три. До внуков не добраться, и в результате они на нянюку тратят в 2 раза больше, чем я зарабатываю.

Поменяли квартиру на однушку в новом доме рядом с ребятами, получилась уютная гостиная и спальня, а на балконе Костя даже небольшую мастерскую устроил для рукоделия моего. Теперь потолок не сыплется нам на голову, и платежи за квартиру сократились вдвое.

На оставшиеся деньги мы с ребятами вкладчину (по трети) дачный дом строим. Чтобы с внуками все лето на свежем воздухе проводить. Да и свежую зелень с огорода все у нас любят – будем всех витаминами и запасами на зиму обеспечивать.

Косте купили машину! Простую, конечно, но новую и добротную. Ну у нас теперь дача: привезти-увезти рассаду нужно, да и Косте летом с дачи удобнее добираться. Не мальчик уже – по автобусам скакать.

Остаток от квартиры мы положили на депозит, если здоровье позволит, то мы в него еще лет 7–10 не залезем, и он почти удвоится. Будет хорошая прибавка к пенсии.



**Мария и
Константин**



Мы десятилетиями копили, собирали по крошечке, вырывали зубами, и вот, наконец, у нас уже есть и квартира, и машина, и гараж, и дача. Теперь, когда, казалось бы, живи и радуйся, все эти богатства зачастую являются, скорее, причиной частой головной боли, чем источником удовольствия.

На содержание всего этого имущественного фонда приходится отдавать половину дохода. А ведь нередко с годами и наши доходы, и наши потребности в этом имуществе могут в значительной степени сократиться: ну не нужны нам лишние квадратные метры, если дети живут отдельно, не нужен гараж, в который уже 10 лет машину никто не ставил, потому что до него идти полчаса по темным переулкам, да и машина не всегда нужна, если вы в целях экономии времени на метро пересели. Раз в полгода до дачи друзьями доехать? Может быть, на такси дешевле?

И вот мы уже становимся заложниками своего богатства, принося ему в жертву каждый день часть кровно заработанного, а также нередко здоровья и нервов.

В этом модуле мы поговорим о том, как с холодной головой провести ревизию и правильно реорганизовать нажитое имущество. Чтобы достижения вашей жизни радовали вас, а не наоборот.

Что приносит доход, а что его проедает?

Прежде всего давайте разберемся с понятиями. Итак:



Актив. К активам относится все, что приносит вам прибыль, доход. Это может быть недвижимость, земельный участок, акции, производство, депозит и многое другое. Проще говоря, актив – это то, что кладет деньги в наш карман.



Пассив – это все то, что требует материальных затрат на свое содержание, обслуживание или поддержание в рабочем состоянии. Простыми словами, пассив – это то, что забирает деньги из нашего кармана.

Многие, имея хороший доход, усиленно приобретают пассивы – большой дом, дорогую машину, берут много кредитов и в результате, имея многое, на самом деле бедны. Более правильными действиями с точки зрения разумной организации своей структуры активов и пассивов будет приобретение активов. В таком случае личный капитал будет постоянно увеличиваться.



Пример

В бюджете семьи появились 20 000 свободных рублей ежемесячно. Но берется кредит для улучшения жилищных условий, хотя семья из 4 человек (с двумя маленькими детьми) уже живет в двухкомнатной квартире, но вашей жене хочется побольше-попросторнее и в новом доме. Для бюджета семьи это будет стоить 15% в год в течение 15 лет, в виде платы за кредит и страховки, а еще нужно учесть повышение коммунальных платежей и налогов, а также инвестиции в ремонт. То есть приобретен пассив.

А если покупается Газель для собственного бизнеса – минус 10% в год с учетом выплат по кредиту в течение 2 лет, а далее плюс 24% дохода в год после погашения кредита в течение 5 лет, пока не понадобится менять машину – приобретен отличный актив.

*Пример***Давайте рассмотрим структуру активов и пассивов Людмилы и Василия:**

Приносит доход (актив)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.
Депозит	300 000	30 000
Квартира «бабушкино наследство»	2 000 000	144 000
Требует расходов (пассив)		Расход, руб. в год.
Квартира для жизни	7 000 000	120 000
Машина	600 000	72 000
Гараж	400 000	15 000
Кредит потребительский	120 000	26 400

**Проведите ревизию своего имущества и заполните таблицу:**

Актив (приносит доход)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.
Пассив (требует расходов)		Расход, руб. в год.

Будьте честны с собой – постарайтесь внести как можно больше информации и не упустить ничего важного. Ведь чем яснее собранная информация, тем точнее будут результаты анализа, которые могут определить лучшую для человека структуру его имущества.

Прибыль или убыток?

Теперь мы можем посчитать, с какой скоростью поступают и убывают из нашего бюджета средства на обслуживание имущества

*Пример***Давайте посчитаем, сколько денег тратят наши герои на содержание своего имущества:**

Приносит доход (актив)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.
Депозит	300 000	30 000
Квартира «бабушкино наследство»	2 000 000	144 000
Всего		174 000
Требует расходов (пассив)		Расход, руб. в год.
Квартира для жизни	7 000 000	120 000
Машина	600 000	72 000
Гараж	400 000	15 000
Кредит потребительский	120 000	26 400
Всего		233 400



Получается, что на содержание имущества наши герои тратят в год 233 400 рублей, или 19 450 рублей в месяц, а это почти половина текущего дохода наших героев! Активы обеспечивают дополнительное пополнение бюджета семьи на 174 000 рублей в год, или 14 500 рублей в месяц. Возникающая разница в 59 400 рублей компенсируется за счет других статей бюджета семьи. То есть текущая структура имущества ничего нашим героям не приносит и, более того, ежегодно съедает из их бюджета почти целую суммарную заработную плату обоих членов семьи за месяц.

Для того чтобы навести порядок, нужно понимать, как статьи пассивов можно превратить в активы, а также найти способы заставить активы работать лучше, а пассивы – «кушать» меньше!



Имущество должно работать на своего владельца, а не он – на содержание того, чем владеет.



Попробуйте сами

Рассчитайте, сколько ваше имущество приносит вам или съедает за год?

Актив (приносит доход)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.
Всего:		
Пассив (требует расходов)		Расход, руб. в год.
Всего:		

Хорошо ли зарабатывает ваше имущество?

Для того чтобы объективно оценить влияние текущей структуры имущества на текущее финансовое самочувствие его владельца, нужно рассчитать эффективность работы активов и пассивов.



На заметку

Для этого воспользуемся следующей формулой:

$$\text{Эффективность работы актива/пассива, \% в год} = (\text{Доходы} - \text{Расходы}) / \text{Стоимость} \times 100\%$$



Для объективной картины текущего состояния необходимо провести ревизию и рассчитать эффективность работы активов и пассивов.



Пример

Давайте проанализируем структуру активов и пассивов Людмилы и Василия:

Приносит доход (актив)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.	Эффективность, %.
Депозит	300 000	30 000	+10%
Квартира «бабушкино наследство»	2 000 000	144 000	+7,2%
Всего		174 000	
Требует расходов (пассив)		Расход, руб. в год.	Эффективность, %.
Квартира для жизни	7 000 000	120 000	-2%
Машина	600 000	72 000	-12%
Гараж	400 000	15 000	-3,75%
Потребительский кредит	120 000	26 400	-22%
Всего		233 400	

Мы видим в структуре имущества героев явных «проедателей денег», таких как «потребительский кредит» и «гараж», и лентяев, которые приносят меньше, чем могли бы – например, «бабушкино наследство».

Взглянув на результаты, Людмила и Василий разработали такой вариант: они продают гараж, которым уже давно не пользуются, и закрывают потребительский кредит на вырученные деньги, еще 100 000 рублей из вырученных они пускают на ремонт «бабушкиного наследства», что позволит сдавать квартиру по более высокой стоимости. Остаток средств они кладут на депозит.

Что получилось:

Приносит доход (актив)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.	Эффективность, %.
Депозит	300 000	30 000	+10%
Новый депозит	180 000	17 100	+9,5%
Квартира «бабушкино наследство» после ремонта	2 000 000	192 000	+9,6%
Всего:		239 100	
Требует расходов (пассив)		Расход, руб. в год.	Эффективность, %.
Квартира для жизни	7 000 000	120 000	- 2%
Машина	600 000	72 000	-12%
Всего:		192 000	

Новая структура имущества наших героев позволила семье исключить из бюджета траты, связанные с поддержанием имущества и даже зарабатывать на нем дополнительных 47 100 рублей. То есть теперь имущество героев приносит им в бюджет почти одну заработную плату за месяц. Возможно, в будущем наши герои решат использовать для собственного проживания «бабушкино наследство» с новеньким ремонтом, а свою квартиру будут сдавать, что обеспечит им еще дополнительные 20–25 тысяч в месяц, кото-



рые будут хорошей прибавкой к пенсии. Таким образом, Людмила и Василий приспособили свое нажитое имущество к своим текущим финансовым потребностям и стилю жизни.



Чтобы поддерживать оптимальную структуру имущества, пускайте в жизнь перемены. Имущество должно отвечать текущим и перспективным финансовым запросам человека, а не его прошлому.



Проведите анализ своей структуры активов и пассивов. Найдите лентяев и «проедателей денег». Попробуйте исключить их или заменить. Найдите комфортный для себя баланс желаемого и возможного:

Приносит доход (актив)	Текущая стоимость, руб.	Доход, руб. в год.	Эффективность, %.
Всего:			
Требует расходов (пассив)		Расход, руб. в год.	Эффективность, %.
Всего:			



ОПТИМИЗАЦИЯ АКТИВОВ И ПАССИВОВ

Имущество должно работать на интересы владельца, а не владелец должен трудиться на его содержание.

Проверьте, хорошо ли трудится ваше имущество?

- ✓ Рассчитайте эффективность работы активов и пассивов – это даст возможность увидеть объективную картину финансового здоровья вашего имущества.

$$\text{Эффективность работы актива/пассива, \% в год} = (\text{Доходы} - \text{Расходы}) / \text{Стоимость} \times 100\%$$

- ✓ Рассмотрите варианты, поэкспериментируйте с вариантами перераспределения структуры активов и пассивов и найдите самую выгодную для себя.

Например, нашим героям удалось найти возможность организации дополнительных 47 100 рублей ежемесячного дохода. Хотите узнать как – читайте подробнее модуль «Оптимизация активов и пассивов».

- ✓ Пускайте в жизнь пересмены. Имущество должно отвечать текущим и перспективным финансовым запросам своего владельца, а не его прошлому.

Подробнее о том, как найти способы оптимизации активов и пассивов, как рассчитать эффективность различных вариантов структуры имущества и увидеть объективную картинку своего финансового положения, можно прочитать в модуле «Оптимизация активов и пассивов».

**1. Что отличает актив от пассива?**

- А. Способность зарабатывать деньги
- В. Название
- С. К пассивам относятся только долги, все остальное это активы

2. Как оценить работу актива?

- А. $\text{Доход в год} / \text{Стоимость актива} \times 100$
- В. $\text{Стоимость актива} / \text{Доход в год} \times 100$
- С. $(\text{Доход в год} - \text{Расход в год}) / \text{Стоимость актива} \times 100\%$

3. Насколько хорошо трудится актив «квартира, сдаваемая в аренду», если стоимость квартиры – 4 000 000 рублей, стоимость аренды – 17 000 рублей в месяц, включая компенсацию коммунальных платежей 2 000 рублей в месяц?

- А. 5,1%
- В. 4,5%
- С. 3,7%

4. Что выгоднее: вложить 3 000 000 рублей в банк или купить квартиру для аренды, если ставка по депозиту 9% в год, а арендные платежи – 11 000 руб. в мес.?

- А. Конечно, купить квартиру
- В. Положить на депозит
- С. Ничего из предложенных вариантов

5. Если в вопросе 4 выбрать вариант с арендой, то насколько он будет эффективен в процентах в год?

- А. 1,11%
- В. 11,4%
- С. 4,4%



Правильные ответы

1	2	3	4	5
A	C	B	B	C

Подсчет результатов

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



5 баллов (отлично): Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



4 баллов (хорошо): Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



Менее 4 баллов (плохо): Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Понимаю как
работают инструменты
с защитой капитала



Накопления:
Инвестиционные программы с защитой капитала

Москва 2015

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ 45–60 ЛЕТ

Формирование накоплений, подготовка финансового благополучия после завершения трудовой деятельности

C1



Оптимизация структуры активов и пассивов

Как оптимальнее хранить и вкладывать деньги? Выгодно ли содержать недвижимость? Какие вещи «съедают» деньги и какие снабжают ими?

C2



Инвестиционные программы с защитой капитала

Как инвестировать без риска для себя? Какие бывают составные инвестиционные инструменты и как ими пользоваться?

C3



Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Как обеспечить себе и своим близким отличное здоровье и образование? Разумно ли откладывать жизненно важные вещи по финансовым причинам?

C4



Страхование имущества

Как защитить накопленное за годы имущество? Можно ли не беспокоиться постоянно о том, что все заработанное пропадет?

C5



Инвестиционные пенсионные планы

Как подготовить себя к близящемуся выходу на пенсию? Можно ли, выходя на пенсию, не потерять в доходах?

C6



Права страхователя

Какие «схемы» могут использовать недобросовестные страховщики? Как выбрать надежную страховую компанию?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской
Федерации»**

Образовательный модуль

Инвестиционные программы с защитой капитала

Москва, 2015

УДК 330.322(078)
ББК 65.2-56я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как инвестировать без потерь? Цель модуля: рассказать о финансовых продуктах с защитой капитала и правилах их безопасного использования

Инвестиционные программы с защитой капитала / под ред. Е. Блискавки.

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	22
Риски инвестирования и возможности их ограничения	22
СТРУКТУРИРОВАННЫЕ ПРОДУКТЫ: КАК РАБОТАЮТ	24
ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ (ИСЖ): ПЛЮСЫ И МИНУСЫ	30
РОЛЬ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ С ЗАЩИТОЙ КАПИТАЛА В ПОРТФЕЛЕ ИНВЕСТОРА.	33



ПАМЯТКА	37
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ	39
--------------------	----



Риски инвестирования и возможности их ограничения



Пример

Олег увлекался инвестированием на российском фондовом рынке и получал неплохой доход: от 20 до 30% годовых. Но была одна небольшая проблема: денег у него было немного – всего 300 000 рублей. Тогда он решил взять деньги в кредит у друзей и знакомых, обещав им 15% годовых – ставка выше банковской. Олег говорил, что фондовый рынок дает больше, чем 20%, поэтому никакого риска нет. Все смотрелось очень хорошо до 2008 г. Далее произошло то, чего никто не ждал: российский рынок упал более чем на 70%.



Сейчас Олег должен своим друзьям 1 500 000 рублей. О 15% доходности уже никто из них и не мечтает – вернуть бы свои деньги. Как Олег сможет отдать долги, никто из друзей не понимает, поскольку никаких значительных источников дохода у него нет. Более того, ему сократили заработную плату на 30%.

Инвестиции. Мы часто слышим это слово. Каждый его понимает по-своему. Но суть в итоге одна: деньги должны приносить доход и чем больше – тем лучше. Поэтому человека не устраивают ставки по банковским депозитам, и в то же время не хотелось бы рисковать сбережениями.

Инвестиции на фондовом рынке предполагают получение доходности выше уровня депозитной ставки, однако являются высокорисковыми, что означает вероятность получения прибыли ниже ставки депозита или вовсе получения убытков в результате снижения рынка.

Развитие рынка финансовых инструментов позволило решить задачу участия в росте рынка без риска потери части капитала при неблагоприятном исходе, то есть инвестировать с защитой капитала.

«Защита капитала» означает, что в результате инвестирования инвестор получит денежную сумму, большую той, которую он инвестировал, или, по крайней мере, равную.

Риски¹, которые инвестор готов на себя взять, определяются заранее и являются строго контролируруемыми. Потенциальная же доходность такой инвестиции превышает размер депозитной ставки и зависит от динамики фондового рынка.



Пример

Сравним двух инвесторов: Михаил инвестировал в индексный фонд РТС 30 000 рублей. Николай на такую же сумму приобрел инвестиционный продукт с защитой капитала, ориентированный на индекс РТС. Через определенный промежуток индекс упал на 10%. Убытки Михаила составят 10%, то есть 3000 рублей. Николай же не потеряет ничего. Но если индекс вырастет, допустим, на 20%, то Михаил заработает те же 20%, то есть 6000 рублей. А доход Николая, скорее всего, будет несколько меньше из-за того, что значительная часть его средств была потрачена на обеспечение гарантии и меньше половины из них реально участвовали в росте рынка.

¹ Модуль «Инвестиции и риски»



Основной плюс инвестирования с защитой капитала – это возможность заработать на фондовом рынке и не остаться у разбитого корыта, если рынок пойдет против инвестора.

Виды гарантий возврата средств по инвестициям (допустимый уровень риска):

Полная гарантия:

инвестору будет возвращена вся сумма вложений в продукт даже при самом неблагоприятном сценарии, т.е. инвестор не потерпит убытков

Частичная гарантия:

инвестору гарантирован возврат определенной доли капитала, т.е. при самом неблагоприятном сценарии клиент потеряет определенный процент вложенных средств, но не больше

Отсутствие гарантии:

в самой неблагоприятной ситуации инвестор может потерять 100% своего капитала (характерно для инвестиций в акции, ПИФы и другие подобные инструменты)

Условная гарантия:

инвестору гарантируется полный возврат суммы вложений, за исключением некоторых «маловероятных» сценариев, когда действие защиты капитала отменяется; возможна полная потеря капитала

Однако защита капитала имеет следующие особенности:

- ✓ Защита капитала действует на 100%, как правило, только на дату истечения продукта. Если инвестор решает досрочно погасить продукт, гарантий возврата 100% суммы вложений у него не будет
- ✓ Обесценивание вложенного капитала вследствие инфляции: защита капитала подразумевает, что в худшем случае доходность по продукту составит 0% – то есть инвестор вернет вложенные денежные средства. Однако в реальном выражении покупательная способность денежных средств упадет за счет инфляции
- ✓ Упущенная выгода: инвестор мог бы разместить свой капитал в банковский депозит и гарантированно получить проценты вместо инвестирования в продукт с нулевой доходностью
- ✓ Дефолт компании: существует вероятность того, что компания не выполнит свои обязательства перед инвестором и обанкротится.

Далее рассмотрим основные виды финансовых продуктов с защитой капитала.



Структурированные продукты: как работают

Структурированный продукт (англ. structured product) – сложный комплексный финансовый инструмент, состоящий из двух и более простых базовых финансовых инструментов, подобранных в определенной пропорции.

Структурированные продукты позволяют защитить изначально вложенную сумму и одновременно могут позволить получить прибыль от роста стоимости тех или иных активов.

Защита капитала заложена в сами структурированные продукты и реализуется благодаря двум обязательным составным частям:

- ✓ 1 часть – **защитная часть**, в состав которой входят безрисковые инструменты (с фиксированной доходностью)
- ✓ 2 часть – **доходная часть**, состоящая из одного или нескольких рискованных инструментов, позволяющих участвовать в росте рынка.



ЗАЩИТНАЯ ЧАСТЬ

- ✓ соответствует большей части суммы инвестиций
- ✓ инструменты с фиксированным процентным доходом, не зависящим от изменения ситуации на рынке: депозиты, облигации
- ✓ в случае неблагоприятных изменений базового актива доход от защитной части гарантирует возврат инвестированной суммы.



ДОХОДНАЯ ЧАСТЬ

- ✓ генерирует повышенный доход
- ✓ производные инструменты, привязанные к «базовому активу»: акциям, фондовым индексам, валюте
- ✓ специальные стратегии инвестирования: при падении рынка не возникает убытка, а при росте – образуется потенциально неограниченная прибыль.

Именно благодаря такой структуре достигается заранее известный и фиксированный уровень защиты.

Инструменты с фиксированным доходом



Банковские депозиты



Государственные облигации РФ



Еврооблигации



Векселя компаний с высшим рейтингом надежности

Инструменты с плавающим доходом



Акции



Облигации



Паевые инвестиционные фонды



Доверительное управление



Хедж-фонды



Металлические счета



Опционы и фьючерсы



Доходная часть структурированных продуктов привязана к так называемому базовому активу — активу, который может обращаться на бирже. Среди базовых активов сегодня чаще всего используются акции (Газпром, Роснефть, Сбербанк), фондовые индексы (РТС), сырье (нефть, золото) и валюта (евро и доллар). Но этим инвесторы не ограничиваются. Среди «специфических» базовых активов встречаются кофе, сахар, пшеница или электроэнергия.

Любой структурированный продукт рассчитан на некоторый сценарий поведения рынка, при котором продукт генерирует повышенную доходность: рост рынка, падение рынка, другие сценарии.

Доход можно получить не только в случаях, когда цена базового актива растет, но и в случаях, когда цена падает или остается неизменной в период действия продукта.

В случае благоприятного развития событий и реализации прогноза по движению базового актива доходная часть продукта генерирует прибыль, в том же случае, если прогноз не оправдался, и доходная часть прибыли не принесла, защитная часть продукта гарантирует возврат всей начальной суммы инвестирования за счет фиксированной доходности.

На заметку



Коэффициент участия показывает, какая часть от потенциальной доходности базового актива будет выплачена инвестору в конце периода инвестирования.

$$\text{Доходность структурированного продукта} = \text{коэффициент участия} \times \% \text{ роста базового актива}$$

Рассмотрим пример простейшего структурированного продукта:

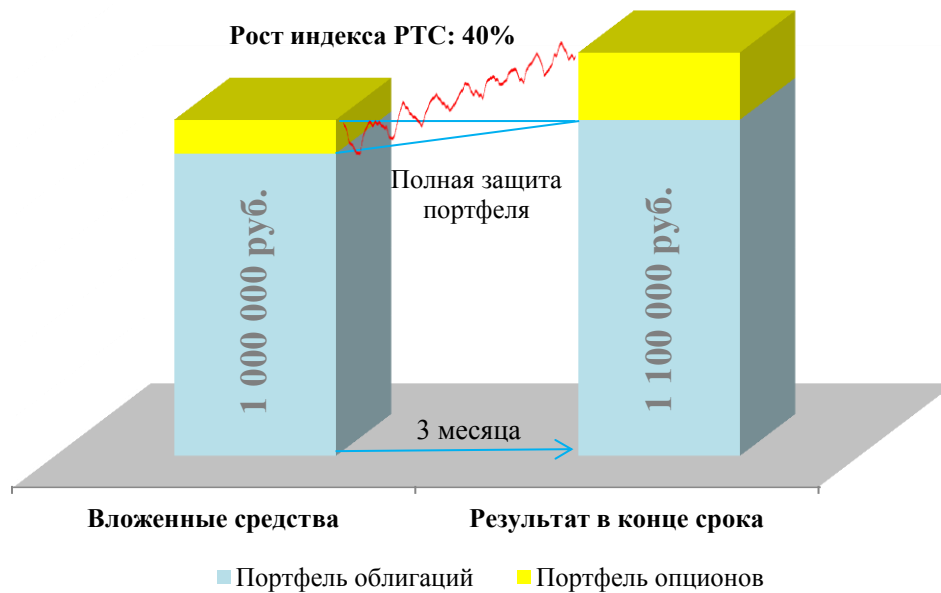


Пример

В начальный момент времени инвестор вкладывает в продукт, базовым активом по которому является индекс РТС, 100 000 рублей на срок 3 месяца. Сценарий, на который рассчитан продукт – рост российского рынка, коэффициент участия – 50%.

Через 3 месяца инвестор может получить доходность, величина которой зависит от доходности индекса РТС следующим образом:

- ✓ Если индекс РТС вырастет за 3 месяца, инвестор получит доходность в размере 50% от доходности индекса. Например, при росте индекса РТС на 40% доходность по продукту составит $50\% \times 40\% = 20\%$, что выше доходности по депозиту
- ✓ Если индекс РТС упадет за 3 месяца, доходность по продукту составит 0%. В этом случае инвестор получит лишь инвестированные 100 000 рублей, но при этом не понесет никаких потерь.



Таким образом, в самом худшем случае через 3 месяца инвестор получит обратно инвестированную в продукт денежную сумму (100 000 рублей), а в случае значительного роста индекса РТС имеет возможность заработать потенциально неограниченную доходность, значительно превышающую доходность по депозитам.



Попробуйте сами

Инвестор вложил средства в структурированный инвестиционный продукт номиналом в 1 млн рублей.

Консервативная часть составляет 91% от всего капитала. Доходность по консервативной части: 10% годовых.

Агрессивная часть: 9% от всего капитала, базовый актив – акции Газпрома.

Какую доходность (в процентах) по портфелю получит инвестор через 1 год, если:

- ✓ цена 1 акции через год удвоилась?
- ✓ цена 1 акции снизилась на 50%?

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Когда инвестор покупает структурированный продукт в банке или инвестиционной компании, он обычно не знает о том, как будут инвестированы его денежные средства – сколько денег будет размещено на депозит, сколько будет куплено опционов и т.д. – это «технические детали». Вместо этого указывается коэффициент участия, который будет обеспечен по его продукту.

Коэффициент участия – основной параметр структурированного продукта, определяющий степень его инвестиционной привлекательности. Чем выше коэффициент участия, тем более выгодным является продукт с точки зрения клиента.

Структурированные продукты эмитируются банками и инвестиционными компаниями. Все они имеют фиксированный срок действия.



Не существует полной, общепринятой классификации структурированных продуктов, которая включала бы в себя все возможные типы продуктов. Это связано с тем, что существует теоретически бесчисленное количество формул, определяющих связь между доходностью по продукту и доходностью базового актива.

Формы структурированных продуктов.

Когда инвестор приобретает структурированный продукт, в договоре оговаривается порядок расчета доходности по продукту (тип продукта).

Структурированный продукт определенного типа (например, представляющий собой комбинацию депозита и опциона) юридически может быть оформлен различными способами.

Способ оформления называется «юридической формой» структурированного продукта.



Пример

Как работает структурный продукт.

Инвестор готов вложить 108 тыс. рублей, при этом он хочет обеспечить возврат всей суммы инвестиций. В качестве базового актива выступает депозит со ставкой 8% годовых. Следовательно, инвестиционная компания должна разделить инвестиционный капитал на 2 части (100 тыс. рублей – защитная, и 8 тыс. рублей – «агрессивная»).

После предоставления банку или инвестиционной компании денежных средств совершаются следующие действия:

- ✓ 100 тыс. рублей размещаются на депозите сроком на 1 год. В итоге через год инвестор вернет свои 108 тыс. рублей в полном объеме
- ✓ Оставшиеся 8 тыс. рублей направляются на покупку call-опционов также сроком на 1 год. Допустим, текущая стоимость акции (актив, на основе цены которого рассчитывается стоимость опциона) равна 100 рублей, а стоимость опциона составляет 40 рублей. Тогда, имея в своем распоряжении 8 тыс. рублей, можно купить 200 опционов.

Таким образом, мы получаем портфель, который состоит из депозита в 100 тыс. рублей и 200 опционов.

Через год мы можем получить несколько сценариев развития ситуации:

- ✓ **Сценарий 1 (пессимистичный)**
Акции упали в цене или их цена не изменилась. В таком случае опцион мы к исполнению не предъявляем и получаем только депозит, который к этому времени составит 108 тыс. рублей. То есть фактически инвестор остается при своем, не потеряв ни копейки.
- ✓ **Сценарий 2 (умеренный)**
Акции выросли в цене незначительно. Скажем, до 110–140 рублей. В этом случае мы предъявляем опцион к исполнению (реализуем возможность продать акции по повышенной цене). Доход по опциону будет находиться в пределах доходности по депозиту, то есть мы получим незначительную прибыль.
- ✓ **Сценарий 3 (оптимистичный)**



Акции выросли в цене более чем на 50%. В таком случае доход превысит процентную ставку по депозиту. Теоретически доходность этого продукта не ограничена. Ведь если акции вдруг вырастут в цене на 100 или 200%, то и доходность портфеля будет расти пропорционально подорожанию акций. Например, исполнив опцион при росте цены акции со 100 до 200 рублей, инвестор получит 20 тыс. рублей дохода (+18,5% годовых):

$$(200 - 100) \times 200 = 20\,000 \text{ руб.}$$



Пример

Расчет доходности структурного продукта со 100% защитой капитала.

- ✓ Клиент приобретает структурный продукт со 100% защитой капитала и со сроком исполнения 5 месяцев
- ✓ На момент приобретения цена базового актива (БА): 100 руб.
- ✓ Коэффициент участия: 30%

Рассмотрим 3 сценария:

- ✓ **Сценарий 1. Стоимость базового актива выросла со 100 до 125 рублей, то есть на 25%.**

В этом случае инвестор получит доход, который определяется по формуле:

$$\text{Доходность} = \text{коэффициент участия} \times \% \text{ роста базового актива}$$

В нашем случае за 5 месяцев инвестор получит:

$$(25\% \times 30\% / 100\%) = 7,5\% \text{ дохода}$$

или в процентах годовых:

$$12/5 \times 7,5\% = \mathbf{18\% \text{ годовых}}$$

Таким образом, через 5 месяцев инвестор вернет всю инвестированную сумму с доходом 18% годовых.

- ✓ **Сценарий 2. Стоимость базового актива выросла со 100 до 115 рублей, то есть на 15 %.**

Доход инвестора определяется по формуле:

$$\text{Доходность} = \text{коэффициент участия} \times \% \text{ роста базового актива}$$

В нашем случае за 5 месяцев инвестор получит:

$$(15\% \times 30\% / 100\%) = 4,5\% \text{ дохода}$$

или в процентах годовых:

$$12/5 \times 4,5\% = \mathbf{10,8\% \text{ годовых.}}$$

Таким образом, через 5 месяцев инвестор вернет всю инвестированную сумму с доходом **10,8% годовых.**



✓ **Сценарий 3. Стоимость базового актива упала ниже 100 рублей.**

Поскольку инвестор купил продукт со 100% защитой капитала, то через 5 месяцев он получит **100% инвестированной суммы** независимо от падения стоимости базового актива.

Варианты расчета базовой доходности структурного продукта:

Изменение стоимости базового актива	Расчет доходности портфеля	Что получит инвестор
Стоимость выросла до 125 руб. (на 25%)	18% годовых ($25\% \times 0,30 = 7,5\%$)	100% суммы инвестиций + доход
Стоимость выросла до 115 руб. (на 15%).	10,8% годовых ($15\% \times 0,30 = 4,5\%$)	100% суммы инвестиций + доход
Стоимость снизилась		100% суммы инвестиций



Клиент приобретает структурный продукт с 95% защитой капитала на рост базового актива со сроком исполнения 5 месяцев. На момент покупки цена базового актива – 100 рублей. Коэффициент участия – 50%. Рассчитайте доходность структурного продукта при:

- ✓ росте стоимости актива до 125 рублей
- ✓ росте стоимости актива до 115 рублей
- ✓ снижении стоимости актива до 60 рублей.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Таблица 2. Основные формы структурированных продуктов

Форма	Характеристика	Преимущества	Недостатки
Индексруемый депозит	Стандартный банковский депозит, доходность по которому является не фиксированной, а плавающей и привязанной к некоторому индексу. Банки выплачивают наряду с плавающей ставкой минимальную фиксированную ставку – например, 0,1% (в соответствии с российским законодательством ставка по банковскому вкладу должна быть положительной)	<p>✚ Участие в Системе страхования вкладов – дополнительная защита от кредитного риска</p> <p>✚ Прозрачность и понятность для инвестора</p>	✖ Форма может быть использована только для оформления структурированных продуктов с полной защитой капитала



Форма	Характеристика	Преимущества	Недостатки
Структурированная облигация	Представляет собой облигацию с плавающим купоном, привязанным, например, к индексу РТС. Является ценной бумагой	<ul style="list-style-type: none"> + Возможность досрочного погашения + Перспектива свободного обращения на бирже 	<ul style="list-style-type: none"> - Часть вложенного капитала можно потерять при досрочном погашении - Выпуск ценных бумаг связан с дополнительными расходами
Доверительное управление (ДУ)	Клиент передает доверительному управляющему денежную сумму для управления. Управляющий инвестирует основную часть этой суммы в портфель облигаций (или размещает на депозит в любой банк), а на оставшуюся сумму приобретает опционы	<ul style="list-style-type: none"> + Продукт «прозрачен» для инвестора: в договоре доверительного управления банк обязан указать, в какие именно активы будут вложены средства инвестора + Возможности по «встраиванию» скрытых комиссий за управление внутри продукта являются достаточно ограниченными 	

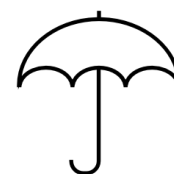
Пример индексируемого депозита:

Предположим, у нас есть 1000 рублей. 900 рублей мы вкладываем в депозит под 11% годовых, а на оставшиеся 100 рублей мы покупаем опционы Call (на покупку) на фьючерсы по индексу РТС. Таким образом, через год наши 900 рублей в банке превратятся снова в 1000 рублей, и мы, как минимум, останемся «при своих». При этом 100 рублей, вложенные в опционы, могут как практически обесцениться, если базовый актив подешевеет, так и многократно вырасти. То есть мы одновременно гарантируем себе сохранность средств (за счет депозита), но при этом получаем возможность участвовать в росте базового актива, если таковой состоится. Однако есть и минусы: если показатель, к которому привязана доходность депозита, к концу срока вложения денег не меняется или падает, клиенту выплачивают мизерный процент, как по вкладу до востребования – 0,05–0,1% годовых; также доход по депозиту выше ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации, увеличенной на 5 процентных пунктов, по рублевым вкладам или выше 9% годовых по валютным вкладам облагается налогом на доходы физических лиц по повышенной ставке 35%.

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ): плюсы и минусы

Инвестиционное страхование жизни представляет собой гибрид классического накопительного страхования жизни² и инвестирования в различные активы. По сути, это структурный продукт со 100% защитой капитала, «обернутый» в договор страхования жизни (для получения налоговых и юридических преимуществ).

Средства инвестора направляются в инструменты с фиксированной доходностью, а



² Модуль «Накопительное страхование жизни»



также специальные инструменты, позволяющие клиенту напрямую участвовать в росте выбранного базового актива.

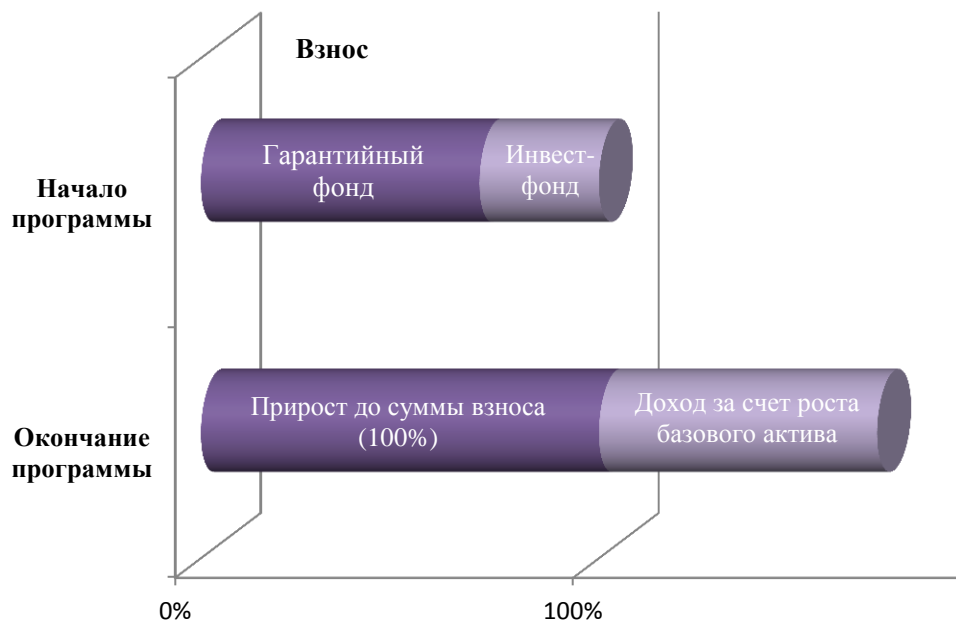
Как действует инвестиционная программа страхования?

Средства, вкладываемые в программу ИСЖ, делятся на две части:

- ✓ гарантийный фонд
- ✓ инвестиционный фонд.

Одна часть инвестируется в инструменты с фиксированной доходностью. Они подбираются таким образом, чтобы к моменту окончания срока полиса обеспечить возврат полной страховой суммы (эта часть обеспечивает защиту капитала).

Со второй, инвестиционной частью осуществляются рыночные операции, позволяющие получить дополнительный доход от размещения в более рискованные и потенциально доходные финансовые инструменты (например, ПИФы, акции).



Пропорция между этими двумя частями нефиксированная. Когда рынок растет, страховая компания увеличивает инвестиционный фонд, что и позволяет клиентам получить дополнительную прибыль. В случае падения рынка большая часть инвестиций клиента переходит в консервативные инструменты и обеспечивает возврат денежных средств (ребалансировка).

Клиент может сам выбрать стратегию инвестирования. Стратегия определяет соотношение между долями вложений в гарантийный и инвестиционный фонд при сохранении гарантии возврата инвестиций.



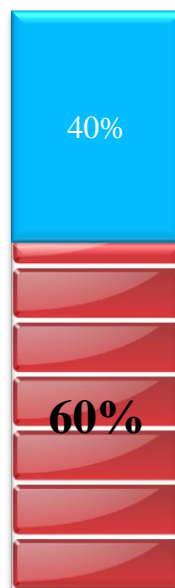
Пример

Примеры стратегий инвестирования:**Консервативная стратегия**

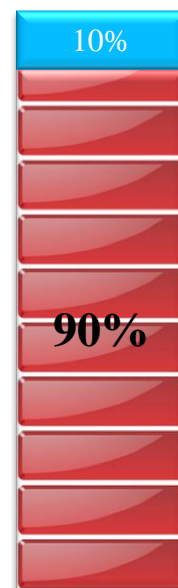
Минимальный риск при получении дохода выше, чем по депозитам

**Сбалансированная стратегия**

Оптимальный баланс между уровнями доходности и риска

**Динамичная стратегия**

Максимальный доход при относительно высоком уровне риска и волатильности



■ в акции

■ в облигации

Доходность вложений является неограниченной и зависит от выбранного базового актива. Обратной стороной потенциально неограниченной доходности являются более высокие риски. Однако защита вложенного капитала в виде страховой премии полностью сохраняется. Гарантия вложенной клиентом премии обеспечивается платежеспособностью страховой компании, что жестко контролируется регулятором.

В отличие от других продуктов с защитой капитала программы инвестиционного страхования имеют следующие плюсы:

- + сохраняют деньги инвестора от него самого, что позволяет делать накопления на будущие цели. Потребность потратить сейчас всегда более сильная, чем отложить на абстрактное будущее, а ИСЖ не предполагают или сильно усложняют досрочный вывод средств
- + обеспечивают инвестору и его близким «подушку безопасности» на случай возникновения серьезных ситуаций, связанных с жизнью и здоровьем: при наступлении страхового случая выгодоприобретатели получают деньги в короткий срок



- + позволяют снизить уровень налогообложения, сохранить накопления от конфискации, раздела при разводе.

Но есть также и минусы продукта, связанные с тем, что возможность инвестиций обеспечивает страховая компания:

- низкая ликвидность
- обязательный длительный инвестиционный горизонт (в среднем 5–7 лет)
- высокие штрафы за досрочное расторжение программы
- ограниченный список доступных базовых активов



Пример

Работа программы инвестиционного страхования жизни

- ✓ Клиент приобретает полис инвестиционного страхования с суммой страхового взноса 100 000 рублей
- ✓ 80 000 рублей вкладывается в депозиты и государственные облигации с высокой надежностью
- ✓ 20 000 рублей вкладывается в ценные бумаги, привязанные к изменению цены на золото (базовый актив).

Сценарий	Изменение цены золота	Вклад через 3 года, руб.	Ожидаемая доходность за 3 года
Рост	+25% в год	150 000	+50%
Умеренный рост	+5% в год	125 000	+25%
Падение	-25% в год	105 000	+5%

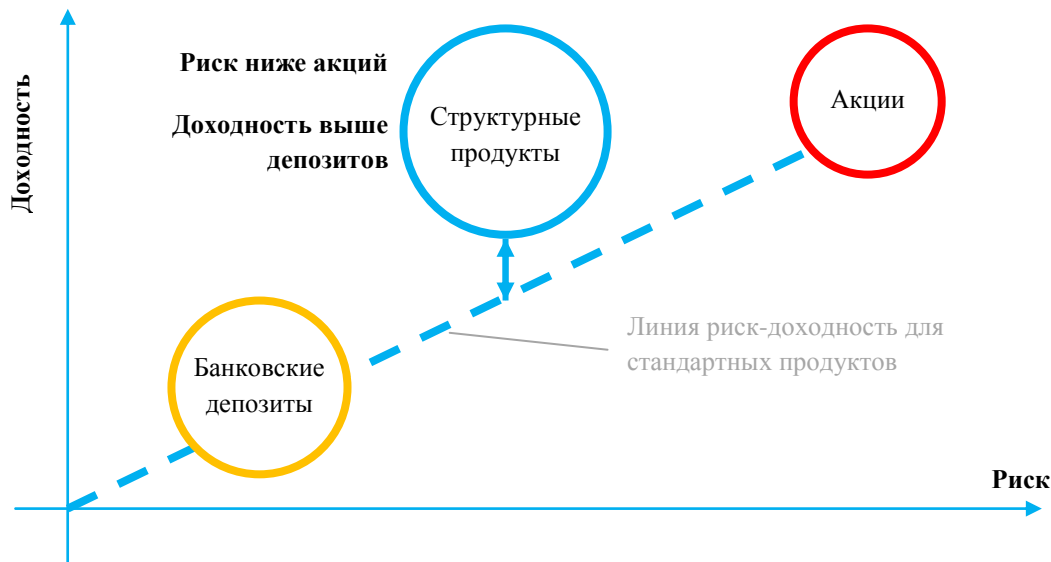
Страховая сумма по договору равна сумме внесенного взноса. Страховая сумма выплачивается по окончании программы либо при наступлении страхового случая независимо от поведения базового актива продукта

Роль финансовых продуктов с защитой капитала в портфеле инвестора

Каждый инвестор понимает, что чем выше доходность, тем выше риск. Риск – дело благородное, но намного приятнее заранее знать объем возможного риска или вовсе от него отказаться.



Человек, желающий быстро увеличить свой капитал, готов пойти на более высокие риски в расчете на повышенную доходность. Консервативный инвестор, также заинтересованный в получении дохода, более высокого, чем позволяет банковский депозит, при этом готов только к минимальному риску. Такую возможность дают инвестиционные продукты с защитой капитала, предназначенные для инвесторов, не желающих рисковать, нацеленных больше на сохранение капитала и среднюю доходность.



Преимущества продуктов с защитой капитала:

+ ГАРАНТИЯ ВОЗВРАТА КАПИТАЛА

- ✓ полностью контролируемая защита инвестиций
- ✓ инвестор заранее выбирает уровень риска, на который он согласен пойти

+ ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ДОХОДНОСТИ

- ✓ возможность получения доходности в среднем более высокой, чем по банковскому вкладу
- ✓ возможность зарабатывать не только на растущем рынке, но и на падающем, благодаря широкому набору инструментов

+ НЕ ТРЕБУЕТСЯ ОПЫТ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ✓ достаточно выбрать продукт на основе своих личных приоритетов
- ✓ не требуется дополнительных операций и инвестиционных решений до окончания срока инвестирования

+ ИСКЛЮЧЕН «ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ ФАКТОР»

- ✓ результат полностью зависит от движения рынка, все варианты известны при любых движениях рынка



- ✓ результат не зависит от действий управляющего

+ НАСТРОЙКА ПОД ЗАДАЧИ ИНВЕСТОРА

- ✓ большой спектр стратегий (по срокам, базовым активам, вариантам распределения средств)
- ✓ «доступ» к серьезным финансовым инструментам (акции крупных иностранных компаний, недвижимость)

+ ЭКОНОМИЯ ВРЕМЕНИ

- ✓ возможность одним вложением разместить средства сразу в нескольких инструментах
- ✓ не требуется время для контроля инвестиций

Недостатки продуктов с защитой капитала:

— ОТНОСИТЕЛЬНО ВЫСОКИЙ ПОРОГ ВХОДА

- ✗ чем меньше сумма, тем меньше вариантов инвестирования доступно
- ✗ сумма «входа» в продукт с защитой капитала – от 100000 рублей

— РИСКИ

- ✗ кредитный риск: эмитент не сможет выплатить инвестору доходность, указанную в договоре
- ✗ защита капитала применяется только по окончании срока инвестирования; при досрочном расторжении договора возможны убытки

— НИЗКАЯ ФАКТИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

- ✗ возможность получения доходности более низкой, чем по банковскому депозиту
- ✗ продукты, по которым не получена прибыль, можно считать убыточным (потеря покупательной способности денег из-за инфляции)

— ОПЛАТА УСЛУГ БАНКА / ИНВЕСТИЦИОННОЙ КОМПАНИИ

- ✗ инвестор платит комиссии: прямые или «встроенные» внутри инвестиционного продукта
- ✗ оплатить услуги управляющей компании инвестору придется в любом случае (даже если от своих вложений он получил не прибыль, а убыток).

Кому подойдут инвестиции с защитой капитала

Многие инвесторы хотели бы выйти на фондовый рынок, но боятся неопределенности и не знают, с чего начать. Инвестиционные продукты с защитой капитала позволяют инвестору заработать на выбранных активах (это могут быть акции, драгоценные металлы, индексы, сырье или валюта и др.) без профессиональных навыков, не взваливая на себя необходимость постоянного отслеживания ситуации на рынке.



При инвестировании вопрос о выборе срока является одним из ключевых. Конечно, срок может просто определяться потребностями: скажем, инвестор знает, что деньги понадобятся через год. В этом случае разумно и выбирать продукт на такой период. Но с другой стороны, в каждый инвестиционный продукт «вшита» некая инвестиционная стратегия, а у любой стратегии, как правило, есть оптимальный срок реализации, который важно учитывать.

При составлении личного финансового плана обязательно комбинируются краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные инструменты, которые в совокупности ведут к достижению определенных финансовых целей.

- ✓ Структурные продукты – хороший инструмент для «краткосрочной» и «среднесрочной» частей плана. Они подходят тем, кто хочет вложить средства на срок от 6 месяцев и при этом полностью избавиться от необходимости самостоятельного управления средствами
- ✓ Продукты ИСЖ привлекательны для людей, осознающих необходимость создания накоплений в интервале 3–10 лет и заботы о финансовом благополучии своих близких.

Для того чтобы инвестировать в продукты с защитой капитала, обладать специальными знаниями не нужно, достаточно выбрать один из базовых активов. Можно поучаствовать в росте экономики (например, выбрав продукты, «привязанные» к индексу РТС), либо сделать ставку на «вечные темы» – например, золото. При выборе структурного продукта следует выбирать базовый актив, который наиболее инвестору понятен.

Каждый инвестор сам определяет, какую часть своих доходов или сбережений он готов инвестировать и с каким риском. При этом следует учитывать всю специфику личной и финансовой ситуации. Где лежит комфортная для инвестора сумма инвестиций – определять только ему.

Разные структурные продукты предусматривают разные суммы для «входа». Порог входа в структурные продукты в зависимости от условий может колебаться от ста тысяч до пяти миллионов рублей.

Продукты ИСЖ привлекательны для широкого круга людей, имеющих возможность внести единовременный взнос от 100 тыс. рублей. При этом инвестор может рассчитывать на приемлемую доходность с максимальным уровнем защиты капитала.

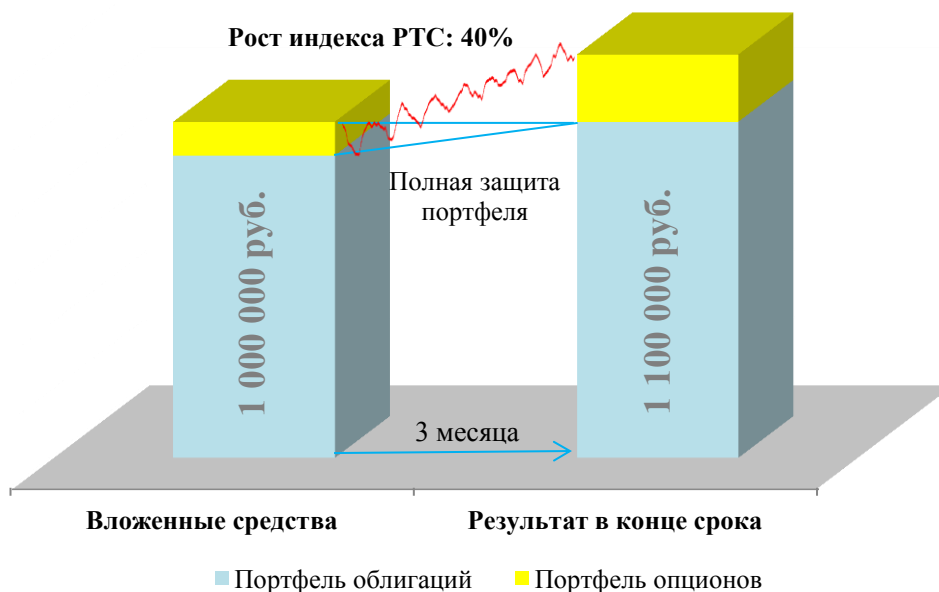
При инвестировании с защитой капитала инвестор имеет возможность установить приемлемый для себя уровень убытков или вообще их исключить. А заранее оговоренные сроки вложения средств позволяют быть уверенным в получении средств к определенному сроку. Поэтому, если инвестор является консервативным, то есть не склонен принимать высокий риск, однако желает участвовать в росте финансовых рынков, можно уверенно сказать, что инвестиционные программы с защитой капитала способны удовлетворить его запросы.



ИНВЕСТИЦИИ С ЗАЩИТОЙ КАПИТАЛА

Структурированный продукт (англ. structured product) – сложный комплексный финансовый инструмент, позволяющий защитить изначально вложенную сумму и одновременно позволяющий получить потенциально более высокий доход. Защита капитала заложена в сами структурированные продукты и реализуется благодаря двум обязательным составным частям продукта:

- первая из которых – это защитная часть, в состав которой входят безрисковые инструменты (с фиксированной доходностью)
- вторая часть – доходная часть, состоящая из одного или нескольких рискованных инструментов, позволяющих участвовать в росте рынка.



Например, сравним двух инвесторов: Михаил инвестировал в индексный фонд РТС 30 000 рублей. Николай на такую же сумму приобрел инвестиционный продукт с защитой капитала, ориентированный на индекс РТС. Через определенный промежуток индекс упал на 10%. Убытки Михаила составят 10%, то есть 3000 рублей. Николай же не потеряет ничего. Но если индекс вырастет, допустим, на 20%, то Михаил зарабатывает те же 20%, то есть 6000 рублей. А доход Николая, скорее всего, будет несколько меньше из-за того, что значительная часть его средств была потрачена на обеспечение гарантии и меньше половины из них реально участвовали в росте рынка.

**Данный инструмент обладает рядом особенностей:**

- Гарантия возврата капитала, возможность получения потенциально более высокого дохода, чем по депозиту, экономия времени и отсутствие требования к наличию специальных знаний и навыков
- Высокий порог входа (от 100 000 рублей), дополнительные расходы на оплату услуг банка или инвестиционной компании
- Данный инструмент является инвестиционным и содержит в себе риск как недополучения дохода, так и потери части вложенного капитала, об этом важно помнить.
- Доход, полученный в результате инвестирования в структурные продукты, подлежит налогообложению в соответствии с налоговым кодексом РФ, аналогично доходу от операции с ценными бумагами (13-30%).

Какие бывают инструменты с защитой капитала и где их можно купить:

- Индексируемый депозит (в банке)
- Структурированная облигация (в инвестиционной компании)
- Доверительное управление (в управляющей компании)
- Инвестиционное страхование жизни (в страховой компании).

Как инвестировать в продукты с защитой капитала:

1. Оценить личный опыт инвестирования (если опыта нет, то лучше начать с депозитов и покупки паев ПИФов и т.д.).
2. Определить готовность потерять часть инвестированных средств в расчете на получение повышенной доходности, или планируется инвестировать вообще без риска (с гарантией 100%-ного возврата средств). В зависимости от этого решения могут быть определены подходящие продукты.
3. Определить сумму и срок инвестирования, исходя из стоимости финансовой цели и срока ее достижения. Например, если деньги необходимы через 1 год на покупку автомобиля стоимостью 500–600 тыс. рублей, то, соответственно, можно инвестировать 500 тыс. руб. в продукт со 100%-ной защитой капитала сроком на 1 год, и если базовый актив вырастет в цене, можно будет купить более дорогой автомобиль.
4. Выбрать банк/инвестиционную компанию/страховую компанию, предлагающую инвестирование с защитой капитала. Информацию можно найти на сайте <http://sproducts.ru/>
5. Выбрать программу с учетом суммы, срока и необходимой защиты.

Подробнее обо всех возможностях инвестирования с защитой капитала, правилах выбора подходящих продуктов и их использования можно прочитать в модуле «Бережное потребление».

**1. Полная защита капитала – это:**

- А. Результат инвестирования, доходность от которого выше ставок по депозитам
- В. Вложения в золото и недвижимость
- С. Возврат инвестору денежной суммы, равной или большей той, которую он инвестировал

2. Структурированный продукт – это:

- А. «Портфель», состоящий из паев нескольких ПИФов
- В. Ценная бумага, гарантирующая получение высокого дохода
- С. Сложный финансовый инструмент, состоящий из двух более простых, подобранных в определенной пропорции

3. Возврат суммы, инвестированной в структурированный продукт, гарантирует:

- А. Защитная часть
- В. Доходная часть
- С. Государственная система страхования вкладов

4. К базовым активам относятся:

- А. Банковские депозиты
- В. Акции
- С. Векселя компаний



5. Инвестор вкладывает в продукт со 100%-ной защитой капитала 100 000 рублей. Базовый актив – индекс РТС. Какую сумму получит инвестор, если к концу срока инвестирования индекс РТС упал на 30%?

- А. 100 000 рублей
- В. 70% от суммы инвестирования
- С. 30% от суммы инвестирования

6. Коэффициент участия показывает:

- А. Какую сумму получит инвестор к концу срока инвестирования
- В. Размер комиссии банка за управление средствами
- С. Какая часть от потенциальной доходности базового актива будет выплачена инвестору в конце периода инвестирования

7. Индексируемый депозит – это:

- А. Ценная бумага с «плавающим» доходом
- В. Стандартный банковский депозит, доходность по которому является нефиксированной
- С. Стратегия, при которой клиент передает доверительному управляющему денежную сумму для управления

8. Инвестиционное страхование жизни представляет собой:

- А. Форму коллективных инвестиций, при которой средства вкладчиков объединяются для дальнейшего размещения профессиональными управляющими
- В. Комбинацию накопительного страхования жизни и инвестирования в различные активы
- С. Инвестиционный инструмент с гарантированным доходом



9. В отличие от других продуктов с защитой капитала программы инвестиционного страхования позволяют:

- А. Создать себе и своим близким «подушку безопасности» на случай возникновения серьезных ситуаций, связанных с жизнью и здоровьем
- В. Вернуть 100% инвестированной суммы при досрочном расторжении договора
- С. Получить высокую доходность от инвестирования в течение первого года

10. Основным преимуществом продуктов с защитой капитала является:

- А. Низкая сумма «входа» при инвестировании
- В. Гарантия возврата инвестированных средств
- С. Гарантия получения высокого дохода



Правильные ответы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
С	С	А	В	А	С	В	В	А	В

Подсчет результатов

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



9–10 баллов (отлично): Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



7–8 баллов (хорошо): Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



Менее 7 баллов (плохо): Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.

**Ответы и пояснения к задачам модуля****Задание со стр. 26.**

Инвестор вложил средства в структурированный инвестиционный продукт номиналом в 1 млн рублей.

Консервативная часть составляет 91% от всего капитала. Доходность по консервативной части: 10% годовых.

Агрессивная часть: 9% от всего капитала, базовый актив – акции Газпрома.

Какую доходность (в процентах) по портфелю получит инвестор через 1 год, если:

- ✓ цена 1 акции через год удвоилась?
- ✓ цена 1 акции снизилась на 50%?

Решение:

Консервативная часть капитала равна:

$$1\ 000\ 000 \times 91\% / 100 = 910\ 000 \text{ рублей}$$

Капитала консервативной части СП через за год составит:

$$910\ 000 \text{ руб.} \times (1 + 10 / 100) = 1\ 001\ 000 \text{ рублей}$$

Давайте проанализируем 2 сценария развития событий от нашей инвестиции 1 млн рублей в структурированный продукт.

✓ Сценарий 1.

Стоимость акции увеличилась в 2 раза за год, значит, годовая доходность агрессивной части составила 100%:

$$90\ 000 \text{ руб.} \times (1 + 100/100) = 180\ 000 \text{ рублей.}$$

Складываем капитал агрессивной и консервативной части СП:

$$1\ 001\ 000 + 180\ 000 = 1\ 181\ 000 \text{ рублей.}$$

Мы вложили 1 млн рублей, за год получили 181 000 рублей дохода на вложенный капитал, или иначе 18,1% годовой доходности по всему портфелю.

✓ Сценарий 2.

При этом сценарии агрессивные инвестиции мы теряем из-за неблагоприятной рыночной ситуации.

Стоимость агрессивной части после падения составит:

$$90\ 000 \text{ руб.} \times 0,5 = 45\ 000 \text{ рублей.}$$

Получаем доход с консервативной части + оставшуюся часть агрессивных инвестиций:

$$1\ 001\ 000 \text{ рублей} + 45\ 000 \text{ рублей} = 1\ 046\ 000 \text{ рублей.}$$



Таким образом, мы вложили 1 млн рублей, его же и вернули, но также получили небольшой доход по портфелю в 4,6% годовых.

Задание со стр. 29.

Клиент приобретает структурный продукт с 95% защитой капитала на рост базового актива со сроком исполнения 5 месяцев. На момент покупки цена базового актива: 100 рублей. Коэффициент участия: 50%. Рассчитайте доходность структурного продукта при:

- ✓ росте стоимости актива до 125 рублей
- ✓ росте стоимости актива до 115 рублей
- ✓ снижении стоимости актива до 60 рублей.

Решение:

Изменение стоимости базового актива	Расчет доходности портфеля	Что получит инвестор
Стоимость выросла до 125 руб. (на 25%)	29,4% годовых расчет: $25\% \times 50\%/100 = 12,25\%$ за 5 мес.	100% суммы инвестиций + доход
Стоимость выросла до 115 руб. (на 15%)	18% годовых расчет: $15\% \times 50\%/100 = 7,5\%$ за 5 мес.	100% суммы инвестиций + доход
Стоимость снизилась до 60 руб.	отрицательна	95% от суммы инвестиций

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Разбираюсь
в особенностях покупки
услуг в кредит



Управление задолженностью:
Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Москва 2015

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ 45–60 ЛЕТ

Формирование накоплений, подготовка финансового благополучия после завершения трудовой деятельности

C1



Оптимизация структуры активов и пассивов

Как оптимальнее хранить и вкладывать деньги? Выгодно ли содержать недвижимость? Какие вещи «съедают» деньги и какие снабжают ими?

C2



Инвестиционные программы с защитой капитала

Как инвестировать без риска для себя? Какие бывают составные инвестиционные инструменты и как ими пользоваться?

C3



Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Как обеспечить себе и своим близким отличное здоровье и образование? Разумно ли откладывать жизненно важные вещи по финансовым причинам?

C4



Страхование имущества

Как защитить накопленное за годы имущество? Можно ли не беспокоиться постоянно о том, что все заработанное пропадет?

C5



Инвестиционные пенсионные планы

Как подготовить себя к близящемуся выходу на пенсию? Можно ли, выходя на пенсию, не потерять в доходах?

C6



Права страхователя

Какие «схемы» могут использовать недобросовестные страховщики? Как выбрать надежную страховую компанию?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской
Федерации»**

Образовательный модуль

Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Москва, 2015

УДК 336.77:[371.22+614](078)
ББК 65.262.2-94:51.1+65.262.2-94:74.04я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как заплатить за обучение или лечение? Цель модуля: разъяснить способы получения налоговых вычетов при приобретении медицинских и образовательных услуг с использованием кредита

Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит / под ред. Е. Блискавки.

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	50
ВСЕ ОБ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОМ КРЕДИТЕ.....	50
ВСЕ О КРЕДИТЕ НА ЛЕЧЕНИЕ.	56
НАЛОГОВЫЕ ВЫЧЕТЫ ПРИ ПРЕДОСТАВЛЕНИИ КРЕДИТОВ НА ОБРАЗОВАНИЕ И ЛЕЧЕНИЕ.	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	64



ПАМЯТКА	65
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ	67
--------------------	----



Пример

Ирина мечтала обучаться в престижном московском вузе, но поступить на бюджетное отделение у нее не получилось, а денег на платное обучение у родителей не было. Но Ирина не теряла надежду осуществить свою заветную мечту. Она уговорила родителей обратиться в банк за кредитом. Оказалось, выбранный ею вуз входит в государственную программу кредитования, и стоимость кредита составляет всего 5%, причем оплачивать основные платежи по кредиту можно после окончания обучения. Ирина вместе с родителями подала документы на оформление данного займа. Исполнение её мечты было очень близко...



В настоящее время стоимость образования, как и стоимость лечения, достаточно высока. И не все люди знают, что в банках существуют специальные программы для оплаты данных услуг. Эти кредиты несколько доступнее, чем обычные потребительские.

В данном модуле мы раскроем секреты получения образовательных кредитов и кредитов на медицинские услуги. Ответим на вопросы, кто может получить данные кредиты, и что для этого необходимо сделать. А также затронем такую важную тему, как получение социального налогового вычета. Многие знают и используют свое право на получение имущественных вычетов, а информирование о социальном вычете не так распространено. Мы расскажем, как получить социальный налоговый вычет.

Все об образовательном кредите.

На какие цели и кому дают образовательные кредиты.

Классический образовательный кредит – это целевой кредит, который выдается непосредственно путем перечисления средств на расчетный счет учебного заведения.

Кредит выдается на обучение в любом учебном заведении и даже на посещение курсов повышения квалификации.

Цели кредита на образование:

Учебные заведения в России и за рубежом



ВУЗы



Средне-специальные
учебные заведения



Частные школы



Учебные центры



Форма обучения



Очная



Заочная



Очно-заочная



Вечерняя

Образование

Первое и второе
высшееСреднее и средне-
специальноеКурсы
профпереподго-
товкиКурсы
повышения
квалификации

MBA

Как получить образовательный кредит.

Образовательный кредит обычно перечисляется на счет учебного заведения траншами по семестрам или ежегодно. Возможна оплата только части обучения. При этом по данному виду кредита может быть предусмотрен льготный период, который равен сроку обучения. Он предполагает сниженную финансовую нагрузку на заемщика, так как производится только оплата процентов. После окончания учебного заведения клиент начинает выплачивать стандартные платежи. Выплата кредита занимает обычно 5–10 лет. Если кредит выдается родителям обучающегося, то льготный период отсутствует.

При сумме кредита от 300 000–500 000 рублей банки могут требовать предоставления поручительства¹ или залога.

В связи с целевым назначением и возможностью отследить использование средств данный кредит дешевле нецелевого потребительского кредита. Ставки находятся в пределах 12–20%. Однако многие заемщики в результате незнания оформляют дорогой нецелевой кредит, стоимость которого может достигать и 45%. На популярность образовательных кредитов также влияет малое количество специализированных целевых программ в банках. Лишь немногие кредитные учреждения могут предложить подобного рода займы.

Государство попыталось простимулировать данный вид кредитования и в 2009 году ввело субсидирование части процентной ставки по займу. Таким образом, ставка по кредиту не может превышать 1/4 ставки рефинансирования плюс 3%. На сегодняшний день это чуть больше 5%. Согласитесь, заманчивое предложение. Кредит по указанной программе можно получить на обучение только в аккредитованных вузах страны, количество которых с каждым годом растет.



¹ См. модуль «Кредиты после 60»



На заметку

Список вузов, попавших в данную программу летом текущего года, можно найти на сайте <http://минобрнауки.рф/>² или на странице: http://www.edu.ru/db-minobr/mo/Data/d_13/m311.pdf. Кредит по государственной программе выдают Сбербанк РФ и Банк «Союз» лицам от 14 лет на срок их обучения плюс 10 лет. Страхование и залог в этом случае не требуются.



На заметку

При получении кредита без субсидирования следует внимательно выбирать банк, так как разница в процентных ставках и условиях получения существенная. Для облегчения выбора можно воспользоваться интернет-сервисом <http://sravni.ru/>

Так, например, взяв сумму в 300 000 рублей на пять лет, в одном банке Вы переплатите 155 000 рублей (при ставке 17,5%), а в другом всего 91 500 рублей (при ставке 12% годовых)



На заметку

Какие документы необходимо предоставить в банк? Как правило, достаточно:

- ✓ Российского паспорта,
- ✓ Справки о доходах 2-НДФЛ или по форме банка,
- ✓ Оригинала договора с учебным заведением.



На заметку

Если вы хотите пройти обучение за границей, то лучше обращаться в представительства иностранных банков. Например, при обучении в Италии вам поможет Банк «Интеза», в Австрии и Германии – «Райффайзенбанк».

Особенности кредитного договора.

- ✓ В связи с тем, что образовательный кредит является целевым, то в договоре четко прописывается назначение кредита. А именно: в каком учебном заведении, какого рода образование и в какой форме вы будете получать, каким образом будет происходить оплата – сразу или по частям, и в какие сроки.
- ✓ Имейте в виду, что если денежные средства по данному кредиту пойдут на другие цели, банк может признать это мошенничеством, а это уже уголовная статья.
- ✓ Кредит в форме кредитной линии (кредитный лимит расходуется траншами по мере обучения) намного выгоднее, чем оплата всего обучения сразу одной суммой. В этом случае проценты начисляются на фактический долг, то есть израсходованные средства на данный момент времени. Кроме того, существует вероятность перевода на бюджетное обучение в этом же либо другом учебном заведении. Тогда у вас останется неиспользованным кредитный лимит, и вам за него платить не нужно.

² <http://минобрнауки.рф/документы/540>



- ✓ Следует обратить внимание, что образовательный кредит часто позволяет **дифференцированное** погашение, что намного выгоднее, чем **аннуитетные** платежи, так как сумма долга в первом случае уменьшается быстрее, а проценты начисляются на остаток основной суммы кредита.
- ✓ В договоре может быть предусмотрено обязательство заемщика ежегодно или несколько раз в год (при оплате по семестрам) представлять документы, подтверждающие обучение в указанном учебном заведении. Это может быть справка из учебного заведения, копия зачетной книжки и так далее.
- ✓ При получении кредита по государственной программе в договоре появляются еще и требования к успеваемости студента. В зачетной книжке допускается не больше одной тройки, и в конце обучения в банк необходимо предоставить копию диплома. При получении кредита без субсидирования может присутствовать более мягкое условие об успеваемости. Например, если студент не сдал сессию, договор считается расторгнутым, и выплаты прекращаются.
- ✓ При оформлении образовательного кредита обычно требуются созаемщики, в качестве которых могут выступать родители или другие родственники.
- ✓ В связи с тем, что у банка нет уверенности в том, что студент проучится до конца, кредит предоставляется на неполный срок обучения, но с возможностью дальнейшей пролонгации.
- ✓ К договору об образовательном кредите может быть заключен сопутствующий договор о кредитовании покупки учебников, проживании рядом с местом обучения и прочих трат.
- ✓ В договоре должны быть отражены все дополнительные комиссии, возникающие при получении и обслуживании кредита, такие как комиссия за выдачу кредита, за обслуживание счета, за конвертацию, если она необходима. Должна быть указана эффективная ставка, которая показывает реальную стоимость кредита с учетом всех дополнительных расходов. К договору в обязательном порядке прилагается график платежей, по которому Вы сможете оценить ежемесячную финансовую нагрузку на свой бюджет.



Не следует пренебрегать указанной информацией. Стоит просчитать полную стоимость кредита и оценить свои финансовые возможности. В идеальном варианте ежемесячный платеж не должен превышать 50% вашего регулярного дохода, при условии, что оставшиеся 50% больше величины прожиточного минимума в вашем регионе.

- ✓ Страхование жизни заемщика является частым требованием в договоре образовательного кредита (за исключением программы государственного субсидирования).



Пример

Шохову С.А. необходимо оплатить обучение МВА в Сколково (12-месячная программа с полным циклом обучения). Стоимость программы составляет 45 000 евро (1 828 957,5 руб.). Заемщик обратился в Сбербанк за образовательным кредитом. По условиям данной программы Сбербанк предоставляет денежные средства в размере 90% от общей стоимости обучения за весь период обучения, при этом 10% заемщик вносит самостоятельно в качестве первоначального взноса. Максимальный срок: кредитования



11 лет (132 месяца). Процентная ставка не зависит от выбранного способа погашения (аннуитет или дифференцированный платеж) и составляет 12% годовых. Исходя из условий кредита, определяем максимально доступную сумму:

$$1\ 828\ 957,5 \text{ руб.} \times 90\% = 1\ 646\ 061,75 \text{ руб.}$$

Образовательный кредит допускает погашение как по дифференцированной, так и по аннуитетной схемам.

Рассчитав график платежей по аннуитетной схеме погашения, мы получили следующие результаты:

- ✓ Ежемесячный платеж: 22 514,64 руб.
- ✓ Общая сумма переплаты за весь период пользования денежными средствами: 1 325 870,02 руб. (80,5% от общей суммы).
- ✓ В структуре первого платежа доминируют процентные выплаты: 16 460,62 руб. против 6 054,02 руб. по телу кредита.
- ✓ Последний платеж перераспределяется в сторону погашения основной задолженности: 22 291,72 руб. при начисленных процентах в сумме 222,92 руб.
- ✓ Погашение основной задолженности начинает превышать процентные выплаты в структуре общего платежа по истечении 5 лет и 4 месяцев с момента начала пользования кредитом.

Теперь рассчитаем график погашения с этими же параметрами, но при условии применения дифференцированного способа. Полученные результаты:

- ✓ Фиксированная величина ежемесячного погашения основной задолженности: 12 470,17 руб.
- ✓ Первый платеж составит 28 930,79 руб. (напомним, при аннуитете фиксированный платеж составлял 22 514,64 руб. ежемесячно). Уже через 4 года и 5 месяцев дифференцированный платеж согласно графику составит 22 446,30 руб., что меньше аннуитетного, и далее будет продолжать снижаться.
- ✓ Общая сумма переплаты за весь период пользования средствами составит 1 094 631,23 руб. (66,5% от общей суммы выданного кредита), что на 231 238,79 руб. меньше, чем при аннуитетной схеме.
- ✓ Величина начисленных процентов за первый месяц пользования кредитом: 16 460,62 руб.
- ✓ За последний период пользования кредитом начисляются проценты в сумме 124,70 руб.

Сумма кредита: 1 646 062 руб., процентная ставка: 12% годовых, срок: 132 мес.



Способ погашения	Ежемесячный платеж, руб.	Сумма переплаты, руб.	Сумма платежей, руб.
Аннуитетные платежи	22 514,64	1 325 870	2 971 932
Дифференцированные платежи	28 931–12 595	1 094 631	2 740 693
Разница, руб.		231 239	

При расчете потребительского кредита, выданного на меньший срок и в меньшей сумме, картина переплат и соотношения тела/процентов в структуре платежей будут отличаться.

Какова защита от некачественного предоставления услуги.

При получении образования часто могут возникать споры о качестве и полноте предоставления услуг со стороны учебного заведения. Особенно часто это встречается при прохождении различных курсов и повышении квалификации. На интернет-форумах часто можно встретить вопросы юристам о том, как защитить свои права. Вот один из них³:



**Анонимный
пользователь
Интернета**

«Я обучался на заочной форме в аспирантуре. В конце 4 года обучения выяснилось, что диплома о высшем образовании недостаточно для защиты диссертации, необходимо еще сдавать дополнительный экзамен за плату. Ранее об этом меня не предупреждали. После предоставления диссертации на кафедру для ее экспертизы было решено, что она не годится для защиты и все надо переделывать. И это несмотря на то, что руководитель – профессор и он работал со мной 4 года. Мною заключен договор с университетом о ведении и руководстве диссертацией. Считаю, что это некачественное предоставление мне услуги, и я хотел бы вернуть свои деньги через суд. Возможно ли это сделать в соответствии с законом РФ?»

В данных случаях работает Закон РФ «О защите прав потребителей», а также нормы Гражданского кодекса в части правомерности включения тех или иных пунктов в договор об образовательных услугах.

В случае если учебное заведение не намерено в мирном порядке решать вопрос об исправлении ситуации или возврате денежных средств, Вы имеете полное право обратиться в суд с требованием защиты своих прав. Если суд признает, что Вам действительно некачественно предоставили услугу, то Вы можете рассчитывать не только на возврат средств по договору, но также и на компенсацию расходов по получению кредита и выплаченных процентов.

³ <http://www.9111.ru/questions/q2110875-kachestvo-obucheniya-v-aspiranture.html>



Все о кредите на лечение.

На какие цели и кому дают кредит на лечение.

В настоящее время множество медицинских услуг предоставляется за деньги. И, как правило, за деньги немалые. Зачастую состояние здоровья не позволяет пренебрегать платными услугами клиник, но состояние кошелька не может покрыть затраты на требуемое лечение. В таком случае банк может прийти Вам на помощь, предоставив необходимые кредитные средства. Давайте разберем, кто может получить такой кредит и в каком случае.

Классический портрет заемщика выглядит следующим образом:



Чаще всего данный вид кредита предоставляется на:

- ✓ оплату дорогостоящих хирургических операций,
- ✓ услуг пластической хирургии,
- ✓ стоматологических услуг,

но могут быть и другие цели медицинского характера:

- ✓ Приобретение медикаментов
- ✓ Лечение в платном стационаре
- ✓ Лабораторные исследования
- ✓ Аппаратная диагностика

Как получить кредит на медицинские услуги.

В целом предоставление данного кредита очень похоже на получение образовательного кредита. Он также перечисляется безналичным путем на счет указанного в договоре оказания услуг медицинского учре-



ждения. Процентные ставки по данному виду кредита существенно ниже, чем по нецелевым потребительским кредитам. Обычно диапазон процентных ставок – от 12 до 16% годовых.



На заметку

Быстрее всего оформить подобный кредит в самом лечебном учреждении, но он может быть дороже, чем в банке. Этот способ предпочтительнее, если у Вас есть время выбрать наиболее выгодные условия в банках Вашего региона. Данный вариант длительнее по времени принятия решения и может потребовать большего количества документов. В качестве бонуса можно получить существенную экономию на процентах.

Для получения кредита в банк необходимо представить:

- ✓ паспорт
- ✓ справку о доходах
- ✓ договор и счет на лечение

Срок рассмотрения обычно не больше недели. А при оформлении договора в клинике обычно требуется только паспорт, и срок одобрения не превышает 30 минут.

Следует, однако, учитывать, что кредит может быть не одобрен – в том числе и по медицинским причинам. В документах для получения кредита на лечение всегда указывается диагноз, и если по какой-то причине сотрудники банка сочтут, что выдавать кредит клиенту с таким диагнозом рискованно, то они могут отказать в кредите или предложить очень высокую процентную ставку.

Особенности кредитного договора.

Отличительные особенности кредитного договора можно представить в виде таблицы:

Параметры	Кредит на медицинские услуги	Нецелевой кредит
Срок кредита	От 6 месяцев до 2 лет	От 1 года до 5 лет
Сумма кредита	От 3 000 рублей до 300 000 рублей	От 15 000 рублей до 1,5 млн. рублей
Процентная ставка	12–24% годовых	16 и более 40% годовых
Страхование	Обязательно страхование жизни	Иногда не требуется
Выдача кредита	Безналичное перечисление на счет медицинского учреждения	Любым способом, в т.ч. наличными



Обычно при оформлении кредита в банке по данному договору требуется поручительство и первоначальной взнос из своих средств.

Кредит может выдаваться всей суммой или частями, в виде кредитной линии. Может быть предусмотрена комиссия за выдачу кредита.

Какова защита от некачественного предоставления услуги.

К сожалению, вопрос качества медицинских услуг в нашей стране достаточно актуален. С одной стороны, медицинские услуги – один из видов потребительских услуг. Получается, подпадает по действие Закона РФ «О защите прав потребителей». Однако эта сфера деятельности имеет свою специфику, поэтому ее регулируют также «Основы законодательства РФ об охране здоровья граждан», Гражданский кодекс РФ и «Правила предоставления платных медицинских услуг населению медицинскими учреждениями».



Для защиты своих прав обязательным условием является сохранение всех документов по лечению: договоров, актов, чеков, результатов обследования, выписок, копии или оригинала выписки из медицинской карты пациента.

В случае доказательства плохого качества предоставления услуги Вы можете рассчитывать на возврат стоимости лечения, расходов по кредиту, а также компенсацию морального ущерба через суд. Порядок действий в случае некачественного оказания услуг читайте в памятке данного модуля.



Пример

10 марта 2007 года Марченко И. Н. заключила договор с ООО «Стомат» на оказание медико-стоматологических услуг и оплатила их, что подтверждается наличием соответствующих чеков и квитанции.

На прием она попала к врачу Прохоровой С. Т. по вопросу протезирования зуба №6 металлокерамикой. Врач описала процесс предварительного лечения и направила ее к врачу Краморовой В. Ю.

Свои обязательства по договору Марченко И. Н. исполнила надлежащим образом, оплатив услугу в полном объеме в размере суммы 5 000 рублей, что подтверждается соответствующими чеками. Все рекомендации и указания лечащего врача выполняла своевременно и надлежащим образом.

Однако сторона исполнителя выполнила свои обязательства некачественно, нарушив технологию лечения, что впоследствии привело к сильному болевому синдрому и воспалительному процессу, из-за чего пациентке потребовались дополнительные процедуры на 7 000 рублей.

Впоследствии Марченко И. Н. для восстановительного лечения и исправления ситуации обратилась в клинику «Парус», где расходы на стоматологические услуги составили 19 000 рублей, которые были оформлены в кредит на 6 месяцев под 14% годовых.

Согласно ФЗ РФ «О защите прав потребителей» недостаток товара (работы, услуги) – это несоответствие товара или обязательным требованиям, предусмотренным законом либо в установленном им порядке, или условиям договора, или целям, для которых товар (работа, услуга) такого рода обычно используется, или целям, о которых продавец был поставлен в известность потребителем при заключении договора, или образцу и (или) описанию, представленному при продаже товара.



Согласно ст.4 ФЗ РФ «О защите прав потребителей» исполнитель обязан оказать услугу, качество которой соответствует договору. При отсутствии такового, исполнитель обязан оказать услугу, пригодную для целей, для которых такая услуга обычно используется.

Та цель, ради которой Марченко пришла в ООО «Стомат» – положительные результаты лечения зуба №6 – не была достигнута.

Согласно ст. 29 Закона «О защите прав потребителей» пациентка имеет право по своему выбору требовать:

- ✓ безвозмездного устранения недостатков оказанной услуги;
- ✓ соответствующего уменьшения цены оказанной услуги;
- ✓ безвозмездного изготовления другой вещи из однородного материала такого же качества или повторного выполнения работы;
- ✓ возмещения понесенных расходов по устранению недостатков оказанной услуги третьими лицами.

Пациентка расценила, что возникшие у нее осложнения (подтвержденные выпиской из ее амбулаторной карты) возникли по причине медицинской помощи, оказанной с недостатками. Таким образом, некачественным лечением были причинены нравственные и физические страдания (моральный вред), которые она оценила в 100 000 руб.

Таким образом, сумма требуемых денежных средств выглядит следующим образом:

Наименование требования	Сумма требования (рублей).
1. Зубопротезирование и лечение в ООО «Стомат»	12 000
2. Предстоящее лечение в ООО «Парус»	19 000
3. Затраты по обслуживанию кредита	2 500
4. Моральный вред	100 000
ИТОГО:	133 500

Согласно п. 6 ст. 12 ФЗ РФ «О защите прав потребителей» при удовлетворении судом требований потребителя, установленных законом, суд взыскивает с исполнителя за несоблюдение в добровольном порядке удовлетворения требований потребителя штраф в размере 50% от суммы, присужденной судом в пользу потребителя.

Анисимова Т. П. сделала в кредит пластическую операцию на сумму 130 000 рублей. Операция прошла неудачно, расходы на устранение осложнений в другой клинике составили 46 000 рублей. Общая сумма дополнительных расходов по кредиту: 12 000 рублей. Как пациентка защищена от некачественных услуг, и на какую компенсацию она может рассчитывать?



(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



Налоговые вычеты при предоставлении кредитов на образование и лечение.

В каком случае можно получить социальный налоговый вычет.



При оплате лечения и образования своего или своих ближайших родственников (детей, братьев, сестер) вы имеете право на социальный налоговый вычет, который состоит из перечисленных расходов плюс расходы на добровольное страхование и пенсионное обеспечение, благотворительность. Причем сумма вычета ограничена законом: не более 120 000 рублей в год в общей сумме по всем статьям расходов, т. е. сумма, сэкономленная на налоге: 15 600 рублей (13%). Если вы оплачиваете обучение своим родственникам, то данная сумма для получения вычета также ограничена: не более 50 000 рублей (соответственно, экономия – 6 500 рублей) на каждого ребенка в общей сумме на обоих родителей. Однако, если вы оплатили определенный вид дорогостоящего лечения, то сумма вычета по данным услугам считается в полном объеме расходов. Полный список таких дорогостоящих услуг определен в Постановлении Правительства РФ от 19.03.2001 №201.



Если у вас за предыдущий год имеются расходы сразу по нескольким основаниям для получения вычета (на обучение, медицинское лечение и т. д.), вы вправе самостоятельно выбирать, какие виды расходов и в каких суммах учитываются в пределах максимальной величины социального налогового вычета.

Следует сказать, что в случае оплаты лечения и обучения кредитными средствами вычету подлежит только сумма непосредственных расходов на данные услуги. На эту тему Минфин России в Письме от 02.11.2011 №03-04-05/7-851 разъяснил, что при определении размера налоговой базы налогоплательщик имеет право на получение социального налогового вычета, в частности на свое обучение в образовательных учреждениях, в размере фактически произведенных расходов на обучение с учетом ограничения, установленного п. 2 ст. 219 НК РФ. Однако включение в состав налогового вычета сумм процентов уплаченных по кредитам, израсходованным на оплату своего обучения, Налоговым кодексом РФ не предусмотрено.

Вы можете воспользоваться социальным вычетом как в год, в котором были израсходованы денежные средства, так и в течение трех лет со дня выплаты (п.7 ст. 78 НК РФ).

Указанный вычет можно получить при условии, что вы оплачивали налог на доходы физических лиц по ставке 13%. Сумма вычета не может превышать сумму уплаченного налога.

Налоговый вычет на образование нельзя получить, если обучение было оплачено средствами материнского капитала. А вычет по расходам на лечение не получится оформить в случае оплаты за счет средств работодателя.



Исаева С. В. решила перевести свою дочь (ученицу 7 класса) в частную школу. Обучение собиралась оплачивать первые четыре года средствами материнского капитала, а последний год – заемными средствами. Стоимость обучения: 100 000 рублей в год.

Необходимо рассчитать параметры кредита при условии, что кредит берется на текущий момент сроком на 5 лет, воспользовавшись официальным сайтом Сбербанка: http://sberbank.ru/moscow/ru/person/credits/learn/learn_s/ и универсальным калькулятором <http://credcalc.ru>



Определить какую сумму она сможет предъявить на социальный вычет. Размер ее заработной платы составляет 20 000 рублей.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Условия и необходимые документы для получения вычета.

Необходимыми условиями для получения вычета являются:

- ✓ наличие у образовательного или медицинского учреждения соответствующей лицензии или иного документа, который подтверждает его статус,
- ✓ представление налогоплательщиком документов, подтверждающих его фактические расходы за обучение (договор с учебным заведением, платежные документы и т. д.) или лечение и покупку медикаментов (договор с клиникой, рецепт со штампом «Для налоговых органов РФ», платежные документы).

Вы можете получить социальный вычет:



Оплата обучения



Оплата лечения

на собственное образование, если:

- вы оплатили свое обучение в официальных образовательных учреждениях (например, в вузе, техникуме, автошколе или на сертифицированных учебных курсах);
- вы официально работаете и платите подоходный налог (его платят все наемные работники).

У налогового вычета за собственное обучение нет ограничений на форму обучения.

за обучение ваших детей/братьев/сестер, если:

- ребенку/брату/сестре **не больше 24 лет**;
- ребенок/брат/сестра обучается **на очной форме обучения** (детский сад, школа, очная форма вуза и т. д.);
- договор оплаты обучения составлен на вас (или вашего супруга);
- фактические документы оплаты (квитанции, платежки) должны быть составлены на вас (или оформлена доверенность на передачу средств).

при оплате лечебных услуг, если:

- вы оплатили услуги по собственному лечению или лечению ближайших родственников (супруг, родители, дети до 18 лет), предоставленные медицинскими учреждениями России;
- оплаченные услуги входят в специальный перечень медицинских услуг, по которым предоставляется вычет (перечень услуг определен в Постановление Правительства РФ от 19.03.2001 №201).

при оплате медикаментов, если:

- вы оплатили за счет собственных средств медикаменты для себя или ближайших родственников (супруг, родители, дети до 18 лет), назначенные лечащим врачом;
- оплаченные медикаменты входят в специальный перечень медикаментов, по которым предоставляется вычет (этот перечень медикаментов определен в Постановление Правительства РФ от 19.03.2001 №201).



Пример

В 2011 году Муркин А. А. оплатил свое обучение в вузе в размере 100 тыс. руб. и лечение зубов в размере 50 тыс. руб., воспользовавшись кредитом. Затраты по кредиту составили 19 тыс. рублей.

В 2011 году Муркин А. А. зарабатывал 20 тыс. рублей в месяц и в сумме заплатил 31,2 тыс. руб. подоходного налога за год.

Лечение зубов не относится к дорогостоящему лечению (Постановления Правительства РФ №201 от 19.03.2001г.), поэтому максимальная сумма социальных вычетов (обучение, лечение и т. д.) за год не может превысить 120 тыс. руб. Поэтому вернуть Муркин А. А. сможет максимум:

$$120 \text{ тыс. руб.} \times 13\% = 15\,600 \text{ рублей.}$$

Так как Муркин А. А. заплатил более 15 600 рублей подоходного налога, то вернуть он эту сумму сможет в полном объеме.

Расходы по обслуживанию кредита налоговому вычету не подлежат.



Пример

В начале 2012 г. системного администратора Конакова В. А. решили повысить в должности до технического директора компании с ежемесячной заработной платой 50 000 рублей⁴.

Конаков В. А. в связи с получением новой должности решил получить второе высшее образование в университете, ежегодная стоимость обучения в котором составляет 100 000 рублей, а срок обучения – 3 года.

В том же году он поступил в университет и решил сразу оплатить полную стоимость обучения за 3 года в размере 300 000 рублей.

В начале 2013 г. Конаков В. А. обратился в налоговый орган на получение социального налогового вычета по расходам на обучение (о других вычетах он не заявлял).

Т. к. расходы, по которым можно получить социальный вычет, ограничиваются 120 000 рублей, вычет составил 15 600 рублей:

$$120\,000 \text{ руб.} \times 13\% = 15\,600 \text{ руб.}$$

Поскольку работодатель в 2012 г. уплатил с доходов Конакова В. А. НДФЛ в размере 78 000 рублей ($50\,000 \text{ руб.} \times 12 \text{ месяцев} \times 13\%$), вычет он смог получить в полном объеме.

Если бы Конаков В. А. оплачивал обучение поэтапно, т. е. в размере 100 000 рублей в год, суммарный размер вычета на обучение за 3 года составил бы 39 000 рублей:

$$(100\,000 \text{ руб.} \times 13\%) \times 3 \text{ года} = 39\,000 \text{ руб.}$$

Поэтому, оплачивая многолетнее обучение одновременно, Конаков В. А. потерял часть вычета, поскольку полная стоимость обучения в 300 000 руб. превысила предел расходов в 120 000 руб., с которого рассчитывался размер социального вычета.

⁴ С сайта налоговой инспекции.



Петров А. А. учился в вузе на заочном отделении с 2007 по 2011 год, оплачивая свою учебу в размере 40 тыс. рублей в год. Про налоговый вычет Петров А. А. узнал только в 2012 году и хочет получить его за все годы обучения.

Все время обучения Петров А.А. официально работал и зарабатывал 15 тыс. рублей в месяц (и соответственно платил 23,4 тыс. руб. подоходного налога в год).

Необходимо рассчитать сумму вычета.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



В 2011 году Зубков В. В. оплатил курс своего лечения в больнице на сумму 100 тыс. руб. (данную сумму получил в кредит). Общие расходы по кредиту составили 16 000 рублей. Также Зубков В. В. по предписанию врача купил медикаменты на сумму 50 тыс. руб. (купленные медикаменты входили в список разрешенных для вычета).

В 2011 году Зубков В. В. зарабатывал 50 тыс. рублей в месяц и в сумме заплатил 78 тыс. руб. подоходного налога за год.

Рассчитать сумму положенного вычета.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



Для получения вычета необходимо собрать пакет документов:

- ✓ Справка 2-НДФЛ с места работы за год
- ✓ Копия договора с образовательным или лечебным учреждением
- ✓ Копия лицензии учреждения
- ✓ Платежные документы
- ✓ Справка об очной форме обучения, свидетельство о рождении ребенка
- ✓ Копия паспорта
- ✓ Копия ИНН
- ✓ Декларация
- ✓ Заявление на предоставление вычета
- ✓ Банковские реквизиты

Алгоритм получения налоговых вычетов.

Оформить вычет совсем не сложно. Можно это сделать, обратившись в консалтинговую компанию, или самому. Не стоит пугаться, если будете оформлять сами, экономия на услугах консультанта составит не менее 1500 рублей.



Нагляднее всего представить алгоритм в виде блок-схемы последовательных шагов:



На заметку

Декларацию очень легко заполнить с помощью сервиса «Декларация 3-НДФЛ», который можно скачать на сайте налоговой инспекции по адресу: <http://www.nalog.ru/rn77/program/fiz/decl/>. Достаточно только ввести ответы на вопросы из собранных у Вас документов, и программа сама сформирует Вам декларацию и укажет на возможные ошибки, которые Вы сможете тут же исправить.

Подавать декларацию лучше лично по месту регистрации. В данном случае деньги Вы получите быстрее, так как по почте документы поступят в инспекцию несколько позже. Кроме того, если у Вас будет что-то не в порядке с документами, Вы сможете это исправить на месте.

В процессе ожидания денег, Вы можете проверять статус своей декларации в личном кабинете на сайте <http://www.nalog.ru/>. Для этого необходимо ввести свой ИНН.

Заключение



Подведем итог

Теперь Вы знаете, что если у Вас не хватает средств на оплату лечения или образования, Вы можете обратиться за деньгами в банк. Совсем не обязательно раскошелиться на нецелевой кредит, который намного дороже, можно поискать специальные программы, что сэкономит Ваши кровно заработанные средства. А еще можно поинтересоваться в ближайшем Сбербанке, нет ли какой государственной программы субсидирования кредитования на данный момент.

А еще Вы теперь обязательно будете собирать все документы и чеки при получении платных услуг в медицинских клиниках и покупке медикаментов и обязательно будете брать у них копию лицензии для получения в следующем году налогового вычета.



ПОКУПКА ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ И МЕДИЦИНСКИХ УСЛУГ В КРЕДИТ

Классический образовательный кредит

Это целевой кредит, который выдается непосредственно путем перечисления средств на расчетный счет учебного заведения. Кредит выдается на обучение в любом учебном заведении и даже на посещение курсов повышения квалификации. При этом по данному виду кредита может быть предусмотрен льготный период, который равен сроку обучения. Он предполагает сниженную финансовую нагрузку на заемщика, так как производится только оплата процентов. После окончания учебного заведения клиент начинает выплачивать стандартные платежи. В связи с целевым назначением и возможностью отследить использование средств данный кредит зачастую обходится существенно дешевле нецелевого потребительского кредита.

Государственная поддержка предоставления образовательных кредитов студентам образовательных учреждений высшего профессионального образования. Согласно условиям программы студенты вузов смогут получать кредиты на оплату обучения под поручительство государства, которое будет на 3/4 ставки рефинансирования Центрального Банка субсидировать действующую процентную ставку кредитора. Максимальная процентная ставка по таким кредитам, заключаемым между банком и студентом, не может быть выше 1/4 ставки рефинансирования, увеличенной на 3% (в настоящее время 5,0625% годовых).

В случае если учебное заведение не в полной мере оказало вам услугу, за которую вы произвели оплату, вы имеете полное право обратиться в суд с требованием защиты своих прав и можете рассчитывать не только на возврат средств по договору, но также и на компенсацию расходов по получению кредита и выплаченных процентов.

Кредит на медицинские расходы

Это целевой кредит, который предоставляется для оплаты медицинских услуг, таких как дорогостоящие операции, стоматологические услуги, пластическая хирургия, а также на приобретение медикаментов, лечение в платном стационаре, лабораторные исследования. Средства по договору перечисляются в выбранное клиентом медицинское учреждение. Оформление кредита в банке предполагает более выгодные условия, чем оформление кредита непосредственно в медицинском учреждении, поэтому если у вас есть время – выбирайте оформление кредита в банке. Для защиты своих прав обязательным условием является сохранение всех документов по лечению: договоров, актов, чеков, результатов обследования, выписок, копии или оригинала выписки из медицинской карты пациента.



Налоговые вычеты на лечение и обучение

При оплате (неважно, в кредит или за наличный расчет) лечения и образования своего или своих ближайших родственников (детей, братьев, сестер) вы имеете право на социальный налоговый вычет, который состоит из перечисленных расходов плюс расходы на добровольное страхование и пенсионное обеспечения, благотворительность. Причем сумма вычета ограничена законом: не более 120 000 рублей в год в общей сумме по всем статьям расходов, т.е. сумма, сэкономленная на налоге, может составлять не более 15 600 рублей (13%). Если вы оплачиваете обучение своим родственникам, то данная сумма для получения вычета также ограничена: не более 50 000 рублей (соответственно, экономия – 6 500 рублей) на каждого ребенка в общей сумме на обоих родителей. Однако если вы оплатили определенный вид дорогостоящего лечения, то сумма вычета по данным услугам считается в полном объеме расходов. Получить налоговый вычет не позднее 3 лет с момента осуществления расходов по оплате образовательных или медицинских услуг.

Подробнее о том, как правильно выбрать банк и программу целевого кредитования для приобретения образовательных или медицинских услуг, как грамотно оформить документы, о том, как получить налоговые вычеты и применить материнский капитал для погашения образовательного кредита, читайте в модуле “Покупка образовательных и медицинских услуг в кредит”.

**1. Кто может являться заемщиком по образовательному кредиту?**

- А. Студент
- В. Преподаватель
- С. Учебное заведение

2. Требование к студенту по программе субсидирования образовательного кредита:

- А. Не больше одной четверки
- В. Обязательная сдача каждой сессии
- С. Не больше одной тройки

3. В каком учебном заведении можно учиться на кредитные средства по государственной программе субсидирования?

- А. В любом
- В. В частной школе
- С. В вузе
- D. В аккредитованном вузе

4. Где можно получить кредит на оплату медицинских услуг?

- А. В банке
- В. В лечебном учреждении
- С. Оба ответа являются верными



5. При каких платежах общая переплата по кредиту за весь срок выше?

- А. При дифференцированных
- В. При аннуитетных
- С. Переплата в обоих случаях одинакова

6. Чем отличается кредит на лечение от нецелевого потребительского кредита?

- А. Сроком, ставкой, суммой
- В. Обязательным требованием поручительства
- С. Требованиями к заемщику

7. На компенсацию каких затрат Вы имеете право в случае некачественного оказания услуги в кредит?

- А. Затраты на оплату услуги
- В. Затраты на оплату услуги плюс компенсацию морального ущерба
- С. Затраты на оплату услуги плюс проценты и комиссии по кредиту и компенсация морального ущерба

8. При получении налогового вычета Вы имеете право предъявить:

- А. затраты на оплату услуги
- В. затраты по целевому кредиту
- С. все указанные выше затраты

**9. Максимальная сумма социального вычета:**

- А. 150 000 рублей
- В. 120 000 рублей
- С. 50 000 рублей
- D. 2 000 000 рублей

10. Обязательными условиями получения социального вычета являются:

- А. Наличие лицензии у учреждения и акта о выполненных работах
- В. Наличие лицензии у учреждения и подтверждение оплаты услуги
- С. Наличие лицензии и договора

11. В каком случае при оплате образовательных услуг вычет не положен?

- А. Если оплачивается образование ребенку
- В. Если услуги оплачиваются средствами материнского капитала.
- С. Если оплачивается свое заочное образование

12. В течение какого периода можно подать заявление на получение социального вычета?

- А. Три года
- В. Пять лет
- С. В следующем году



Правильные ответы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	C	D	C	B	A	C	A	B	B	B	A

Подсчет результатов

За каждый правильный ответ прибавьте себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



10–12 баллов (отлично): Поздравляем! Вы успешно освоили данный раздел. Можете переходить к изучению следующих модулей.



8–9 баллов (хорошо): Вы достаточно хорошо поняли изученную информацию. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу Ваших неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



Менее 8 баллов (плохо): Усвоенной и понятой информации недостаточно. Вам необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



Ответы и пояснения к задачам модуля

Задание со стр. 59.

Анисимова Т. П. сделала в кредит пластическую операцию на сумму 130 000 рублей. Операция прошла неудачно, расходы на устранение осложнений в другой клинике составили 46 000 рублей. Общая сумма дополнительных расходов по кредиту: 12 000 рублей. Как пациентка защищена от некачественных услуг, и на какую компенсацию она может рассчитывать?

Решение:

Пациентка защищена Законом «О защите прав потребителей», Гражданским кодексом РФ и законами об оказании медицинских услуг.

Соответственно, она имеет право на компенсацию со стороны первой клиники всех расходов, а именно 130 000 рублей за операцию, 12 000 рублей за кредит, 46 000 рублей за восстановительное лечение в другой клинике. Итого: 188 000 рублей. Кроме того, она имеет право на компенсацию морального ущерба в той сумме, в которой сама его оценит.

В первую очередь она должна обратиться с претензией в клинику, и если денег не получит или получит не в полном объеме, может идти в суд.

Задание со стр. 60.

Исаева С. В. решила перевести свою дочь (ученицу 7 класса) в частную школу. Обучение собиралась оплачивать первые четыре года средствами материнского капитала, а последний год – заемными средствами. Стоимость обучения: 100 000 рублей в год.

Необходимо рассчитать параметры кредита при условии, что кредит берется на текущий момент сроком на 5 лет, воспользовавшись официальным сайтом Сбербанка: http://sberbank.ru/moscow/ru/person/credits/learn/learn_s/ и универсальным калькулятором <http://credcalc.ru>

Определить какую сумму она сможет предъявить на социальный вычет. Размер ее заработной платы составляет 20 000 рублей.

Решение:

Образовательный кредит оформляется на срок до 11 лет под 12% годовых. Обязательные требования: поручительство или залог и страхование данного залога. Возможно предоставление отсрочки оплаты основного долга до 5 лет. Комиссия за выдачу кредита не предусмотрена.

Рассчитав стоимость кредита, получаем:

- ✓ При выборе аннуитетного платежа его сумма составит 2 224 рубля. Общая переплата за весь срок кредита: 33 466 рублей.
- ✓ При выборе дифференцированного платежа максимальный платеж составит 2 666 рублей. Общая переплата: 30 500 рублей. Данный вариант выгоднее.

При оформлении вычета стоимость обучения, оплаченная средствами материнского капитала, не учитывается. В данном случае к вычету можно заявить не более 50 000 рублей, так как оплачено обучение ребенка за один год. Соответственно:

$$50\,000 \times 13\% = 6\,500 \text{ рублей к возврату из бюджета.}$$

**Задание 1 со стр. 63.**

Петров А. А. учился в вузе на заочном отделении с 2007 по 2011 год, оплачивая свою учебу в размере 40 тыс. рублей в год. Про налоговый вычет Петров А. А. узнал только в 2012 году и хочет получить его за все годы обучения.

Все время обучения Петров А.А. официально работал и зарабатывал 15 тыс. рублей в месяц (и соответственно платил 23,4 тыс. руб. подоходного налога в год).

Необходимо рассчитать сумму вычета.

Решение:

Согласно закону получить налоговый вычет можно только за три последних года (не считая текущий), поэтому Петров А. А. сможет получить вычет только за 2009, 2010 и 2011 годы.

За каждый год Петров А. А. сможет вернуть $40 \text{ тыс. руб.} \times 13\% = 5\,200 \text{ руб.}$ В сумме за три года Петров А. А. вернет 15 600 рублей.

Задание 2 со стр. 63.

В 2011 году Зубков В. В. оплатил курс своего лечения в больнице на сумму 100 тыс. руб. (данную сумму получил в кредит). Общие расходы по кредиту составили 16 000 рублей. Также Зубков В. В. по предписанию врача купил медикаменты на сумму 50 тыс. руб. (купленные медикаменты входили в список разрешенных для вычета).

В 2011 году Зубков В. В. зарабатывал 50 тыс. рублей в месяц и в сумме заплатил 78 тыс. руб. подоходного налога за год.

Рассчитать сумму положенного вычета.

Решение:

Зубков В.В. потратил на свое лечение 150 тыс. руб. (100 тыс. руб. на лечение и 50 тыс. руб. на медикаменты), максимальная сумма вычета за год составляет 120 тыс. руб., поэтому вернуть Зубков сможет максимум $120 \text{ тыс. руб.} \times 13\% = 15\,600 \text{ рублей.}$ Так как Зубков В.В. заплатил более 15 600 рублей подоходного налога, то вернуть он эту сумму сможет в полном объеме. Сумму расходов по кредитованию к вычету не подлежат.

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»



Защита от рисков:
Страхование имущества

Москва 2015

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ 45–60 ЛЕТ

Формирование накоплений, подготовка финансового благополучия после завершения трудовой деятельности

C1



Оптимизация структуры активов и пассивов

Как оптимальнее хранить и вкладывать деньги? Выгодно ли содержать недвижимость? Какие вещи «съедают» деньги и какие снабжают ими?

C2



Инвестиционные программы с защитой капитала

Как инвестировать без риска для себя? Какие бывают составные инвестиционные инструменты и как ими пользоваться?

C3



Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Как обеспечить себе и своим близким отличное здоровье и образование? Разумно ли откладывать жизненно важные вещи по финансовым причинам?

C4



Страхование имущества

Как защитить накопленное за годы имущество? Можно ли не беспокоиться постоянно о том, что все заработанное пропадет?

C5



Инвестиционные пенсионные планы

Как подготовить себя к близящемуся выходу на пенсию? Можно ли, выходя на пенсию, не потерять в доходах?

C6



Права страхователя

Какие «схемы» могут использовать недобросовестные страховщики? Как выбрать надежную страховую компанию?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской
Федерации»**

Образовательный модуль

Страхование имущества

Москва, 2015

УДК 368.1(078)
ББК 65.271я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как защитить нажитое имущество (машину, квартиру, дом, дачу и пр.)? Цель модуля: сформировать понимание возможностей страховой защиты имущества и основных процессов, с этим связанных

Страхование имущества / под ред. Е. Блискавки.

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	78
ИМУЩЕСТВО И УРОВЕНЬ КОМФОРТА ЖИЗНИ ЧЕЛОВЕКА. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИМУЩЕСТВОМ.....	78
ПРИНЦИП РАБОТЫ ПРОГРАММ СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА.....	79
ОСОБЕННОСТИ СТРАХОВАНИЯ КВАРТИРЫ.....	81
ОСОБЕННОСТИ СТРАХОВАНИЯ ЗАГОРОДНОЙ НЕДВИЖИМОСТИ.....	83
СТРАХОВАНИЕ АВТОМОБИЛЯ.....	84
КАК ЗАСТРАХОВАТЬ ИМУЩЕСТВО.....	87
УСЛОВИЯ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА. КАК ЗАКЛЮЧИТЬ ДОГОВОР?.....	92
ЧТО ДЕЛАТЬ ПРИ НАСТУПЛЕНИИ СТРАХОВОГО СЛУЧАЯ? КАК ПОЛУЧИТЬ СТРАХОВУЮ ВЫПЛАТУ?.....	92
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	93



ПАМЯТКА.....	94
--------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ.....	96
-------------------	----



Имущество и уровень комфорта жизни человека.

Риски, связанные с имуществом

Имущество для нас является залогом благополучия, стабильности и уверенности в завтрашнем дне, поэтому так важны гарантии его сохранности. Чаще всего гарантии сохранности имущества озадачиваются люди, недавно купившие недвижимость. Они выложили за покупку немалые деньги и прекрасно осознают необходимость ее защиты. Однако если вдуматься, этот вопрос актуален для каждого. Где жить, если с квартирой что-нибудь случится? Сколько вложено средств в строительство и отделку дома и мебель для него? А ведь все это можно потерять в одночасье. Как долго будет ехать бригада спасателей, продираясь через городские пробки? Нужно знать, что за 40 мин. любой частный дом полностью сгорает. И тогда уже собственнику будет не до причин возгорания. Его будет мучить вопрос: кто возместит ущерб и вернет годами нажитое имущество.

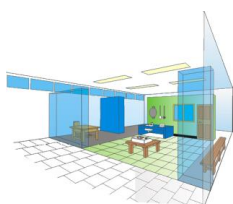


Пример

Не следует утешать себя мыслью, что вероятность полного разрушения вашего жилища бесконечно мала. Жители обрушившегося дома в Выборге тоже так думали. Эта катастрофа произошла 9 октября 2006 г. – в доме обрушился подъезд, погибли семь человек. Оставшаяся часть дома потом была снесена. Надежды на помощь государства оправдались не в полной мере. Самые удачливые въехали в новые квартиры через год(!) после катастрофы, а некоторые не получили жилья до сих пор. И лишь несколько семей, защищенных страхованием жилья, на страховую выплату смогли быстро приобрести новые квартиры.

Наличие имущества является показателем благополучия человека и обеспечивает нам комфорт в повседневной жизни. Каждая семья мечтает о собственной квартире/доме, даче, машине. Это имущество принадлежит к разряду «крупных покупок», и, как правило, для приобретения этого имущества человек должен годами зарабатывать и накапливать денежные средства, отказывая себе в потреблении «здесь и сейчас».

Наиболее значимыми и дорогостоящими объектами страхования имущества физических лиц могут быть:



Квартира



Загородный дом, дача



Транспортные средства



Домашнее имущество

Любое имущество подвержено следующим рискам:

- ✓ воздействие огня (пожар, взрыв, возгорание от удара молнии)
- ✓ противоправные действия третьих лиц (вандализм, кража, грабеж, поджог, террористические акты)



- ✓ повреждение водой из водопроводных, канализационных, отопительных систем, систем автоматического пожаротушения, проникновение воды из соседних помещений
- ✓ стихийные бедствия (землетрясения, цунами, удары молнии, вихри, ураганы, наводнения, затопления, оползни, просадка грунта, смерч, град)
- ✓ падение (на имущество) пилотируемых летающих объектов или их обломков, других твердых тел
- ✓ случайные внешние механические воздействия (наезд транспортных средств, падение деревьев)
- ✓ другие действия и события.



Страхование имущества – это надежный и экономичный способ уберечь себя и своих близких от риска лишиться того, что создавалось долгие годы.

Принцип работы программ страхования имущества



Риск потерять в результате непредвиденных событий имущество и понести в связи с этим материальный ущерб существует у любого владельца движимого и недвижимого имущества. Целью имущественного страхования является возмещение возможного ущерба от последствий непредвиденных событий в будущем.

Страхование проводится на случай уничтожения, гибели, утраты или повреждения имущества граждан в результате стихийных бедствий, несчастных случаев и других неблагоприятных событий (пожар, кража, аварии, проникновение воды из других помещений, преднамеренных противоправных действий третьих лиц и другие).

В каждом конкретном случае перечень случаев определяется в договоре по согласованию сторон – страхователя и страховщика.

Объектом страхования может быть как движимое, так и недвижимое имущество.

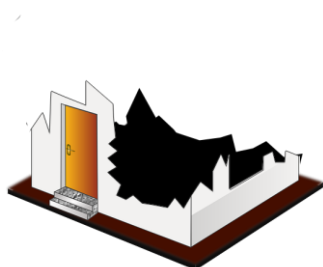
В имущественном страховании граждан различают следующие объекты страхования:

- ✓ строения
- ✓ квартиры, принадлежащие гражданам по праву частной собственности
- ✓ предметы домашней обстановки (домашнее имущество)
- ✓ транспортные средства.

Страхователями могут быть собственники домов, квартир и вспомогательных построек, арендаторы и съемщики жилых помещений, собственники транспортных средств. Стоимость страхования имущества («страховая премия») зависит от величины страховой суммы. При этом страховая сумма ограничивается реальной стоимостью имущества в месте его нахождения в момент заключения договора («страховая стои-



мость»). Действующее законодательство запрещает выплату страхового возмещения, превышающую реальную стоимость имущества.



ОБЪЕКТ УНИЧТОЖЕН

Полностью утратил свои качества и ценность и не может быть использован по назначению, и даже в ходе ремонта он не может быть приведен в состояние, годное для применения по назначению

Ущерб определяется исходя из стоимости предмета в новом состоянии на момент страхового случая, уменьшенной на процент его износа



ОБЪЕКТ ПОВРЕЖДЕН

Качество предмета ухудшилось, но он может быть использован по назначению. При этом степень потери предметом своих качеств и ценности измеряется в процентах от его стоимости до повреждения

Ущерб – это разница между его стоимостью до повреждения и стоимостью с учетом повреждений, полученных в результате страхового случая

Как работает страхование имущества?



Пример

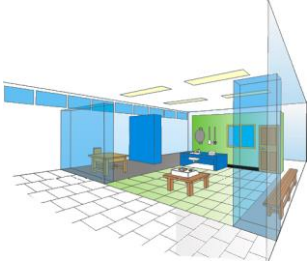
Допустим, в квартире сделан хороший ремонт, на который затрачено примерно 300 000 рублей. В эту сумму вошли затраты на материалы и на оплату работы специалистов-строителей. Квартира обставлена новой мебелью и техникой еще на 200 000 рублей. При этом владельцы квартиры как предусмотрительные хозяин или хозяйка застраховали свое жилье по полному пакету рисков. Стоимость полиса составила примерно 4 000 рублей в год. Сверху у соседа прорывает батарею, и водой затапливает квартиру. Примерный ущерб составил 50 000 рублей.

Владельцы предпринимают необходимые меры для уменьшения ущерба, насколько это возможно сделать, после чего вызывают соответствующую службу – сотрудников обслуживающей организации – для составления акта о заливе с указанием повреждений и предполагаемого виновника. Далее обращаются в страховую компанию с заявлением о выплате страхового возмещения за причиненный ущерб. Страховая компания поручает экспертной организации проведение осмотра поврежденного имущества с последующим составлением калькуляции, то есть определением размера ущерба. Затем в оговоренный правилами страхования срок компания производит выплату страхового возмещения. Получив страховое возмещение, потерпевшие забывают о спорах с соседом и разбирательствах по возмещению ущерба. Это удобно и является нормальным выходом из ситуации, когда сосед не согласен, не хочет или просто не может возместить ущерб.



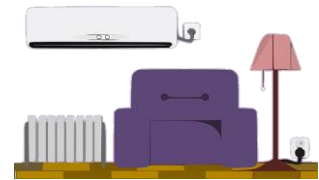
Особенности страхования квартиры

Когда мы говорим о страховании квартиры, надо иметь в виду, что застрахованы могут быть отдельные ее элементы.



Чаще всего в квартире страхуют отделку. К отделке квартиры относятся штукатурные и малярные работы, облицовка и оклейка стен и потолка, сгораемые элементы потолка, пола и стен, дверные и оконные конструкции, застекленные балконы и лоджии, встроенная мебель. В этом случае рисками будут, например, затопление квартиры в результате аварий водопровода, канализации, отопительной, противопожарной систем и другие события. Условия страхования отделки очень разнообразны и устанавливаются правилами страховой компании.

Если говорить о страховании домашнего имущества, то здесь наиболее распространенным риском является кража. Движимое имущество внутри квартиры может быть застраховано с привязкой к помещению или без привязки к нему. Одежда и предметы быта могут быть застрахованы либо по лимиту ответственности (тогда стоимость по каждому предмету на момент выплаты будет определяться отдельно, но общая выплата не может превысить определенной планки), либо с указанной стоимостью каждого предмета (тогда может потребоваться отдельная экспертиза, подтверждающая его стоимость).



По специальному договору принимаются на страхование изделия из драгоценных металлов, драгоценных, полудрагоценных и поделочных камней, а также коллекции, картины, уникальные и антикварные предметы. Для их страхования обычно требуется документ экспертной организации об оценке их стоимости. Не страхуются предметы, факт гибели которых от пожара или стихийного бедствия либо похищения трудно установить (например, денежные знаки, ценные бумаги, слайды, фотоснимки, документы и рукописи).

Жителям новостроек особенно важно застраховать квартиру от полной гибели, то есть непосредственно стены и другие конструкции дома. Недавно построенный дом еще может оседать, а другие жильцы часто делают ремонт, не соблюдая правил и повреждая несущие стены. Вследствие этого возможно появление трещин и других повреждений.



Владельцам жилья в **старых домах**, где сильно изношены система водоснабжения и электропроводка, стоит обратить внимание на риски залива и пожара.

Еще один очень важный момент по страхованию квартиры – более высокие требования страховых компаний к **страхованию квартир на первых и последних этажах**. Если квартира расположена на первом этаже, то увеличивается риск кражи, если на последнем – риск залива (от дождя). Соответственно, при определении стоимости страхования компания будет оценивать давность и качество последнего ремонта кровли, степень защиты квартиры от проникновения.



Также собственнику следует знать, что и величина страхового тарифа, и выбор рисков зависят, главным образом, от **состояния дома**, в котором находится квартира, принимаемая на страхование, условия ее эксплуатации: проживает в ней собственник или она сдается, есть ли пожарная и охранная сигнализация и т.д.



Пример

В застрахованную квартиру Марины С. проникли грабители. Они вынесли наличные деньги и драгоценности, сломали замки входной двери, разбили телевизор, стекла, стеклянные полки в шкафах, хрустальные рюмки и вазы.

По полису было застраховано домашнее имущество (кроме денег и драгоценностей), а также внутренняя отделка и инженерное оборудование квартиры.

Сумма страховой выплаты рассчитывалась следующим образом:

1. Наличные деньги и драгоценности не были застрахованы, поэтому за них возмещение не выплачивалось.
2. Хрустальные рюмки (36 рюмок и фужеров), вазы (2 шт.) и телевизор были указаны в описи застрахованного имущества с указанием стоимости. Ущерб был возмещен полностью (всего 45 000 рублей за рюмки и вазы и 8 500 рублей – за телевизор).
3. Мебельные гарнитуры также были включены в опись. Поскольку в шкафах были разбиты стекла и стеклянные полки, сумма страховой выплаты рассчитывалась исходя из расходов, необходимых для ремонта шкафов. Услуги по изготовлению и установке стекол и полок составили 18 500 рублей, эта сумма была выплачена страхователю.
4. Условия страхования предусматривали защиту внутренней отделки, а поскольку входная дверь включается во внутреннюю отделку, сумма выплаты определялась стоимостью услуг по замене замков, которые составили 6 300 рублей.



Пример

За страхование внутренней отделки однокомнатной квартиры на 1 млн руб. Сергей заплатил 5 200 руб., договор был заключен на год. Летом, когда хозяева были на даче, квартиру залили соседи, в результате повредились паркетные полы, потолок и обои в комнате и коридоре. По оценке независимого эксперта, ущерб составил 296 685 руб., в том числе – 136 826 руб. на ремонтно-восстановительные работы и 159 859 руб. – на отделочные материалы. Эта сумма была перечислена Сергею в течение 12 дней после того, как он заявил об ущербе. Ну а если бы страховки не было, платить пришлось бы из своего кармана либо можно было взыскать расходы на ремонт с соседей, потратив время и нервы на суды.

При проживании в квартире всегда существует риск возникновения обстоятельств, при которых по вашей вине будет нанесен ущерб имуществу соседей. Например, в вашей квартире пришла в негодность труба водопровода, и вода затопила соседей снизу; или начался пожар, и он перекинулся на другие квартиры, где совсем недавно был сделан дорогостоящий ремонт. Действующее гражданское законодательство предусматривает, что в таких случаях ответственность ложится на того, по чьей вине был причинен ущерб.



В подобных ситуациях выручит страхование гражданской ответственности. При наступлении страхового случая по договору страхования компания компенсирует соседям причиненный по вашей вине ущерб.

Как правило, страхование гражданской ответственности владельцев квартир оформляется на один год. Осуществляется оно на добровольной основе. Сумму, на которую будет застрахована гражданская ответственность, владелец квартиры может выбирать самостоятельно. Безусловно, оформление страхового полиса обойдется намного дешевле, чем возможное возмещение соседям ремонта.

Особенно часто заключают такие договоры, когда речь идет о переезде в новую квартиру, в которой будут проводиться ремонтные работы, а в квартире соседей уже есть дорогой ремонт. Актуален этот вид страхования и для собственников, которые сдают квартиру в аренду. Если по вине арендаторов будет причинен убыток соседям, полис позволит избежать непредвиденных затрат на ремонт. Нелишним будет застраховать гражданскую ответственность и тем, кто проживает на верхних этажах в старых домах, где не проводился ремонт инженерных коммуникаций.

Особенности страхования загородной недвижимости



Загородная недвижимость (дача, садовый домик) отличается тем, что в ней обычно проживают сезонно. Поэтому страховые компании страхуют их на других условиях, отличающихся от условий страхования городских объектов. Полис «дачного» страхования включает в себя целый ряд рисков: пожар, взрыв, повреждение водой в результате аварии систем водоснабжения, отопления, канализации, проникновение воды из соседних помещений, наезд транспортных средств, падение на дом деревьев или даже летательных аппаратов, стихийные бедствия (ураган, землетрясение, паводок, наводнение, град и пр.), а также внушительный список преступлений против собственности.

Чем выше безопасность вашего строения, тем ниже стоимость страхового полиса. При оценке страховщици принимают во внимание все: наличие огнетушителей или автоматической системы пожаротушения в доме, решеток или ставен на окнах, охрану в поселке, сигнализацию, сдается ли дом в аренду или хозяева проживают в нем сами и т.д.

Максимальный размер страховой выплаты в случае полного уничтожения дома также будет зависеть от вышеуказанных факторов, но, как правило, он ниже рыночной стоимости дома. Одно из отличий страхования загородного дома от квартиры состоит в расчете страховой суммы. Для городской недвижимости она рассчитывается, исходя из полной рыночной стоимости застрахованного объекта, а для загородной – по восстановительной, т.е. выплата будет сделана в размере суммы, необходимой для восстановления поврежденного имущества, но в пределах указанной в договоре максимальной суммы возмещения ущерба.

Некоторые компании при определенных условиях готовы застраховать недвижимость без предварительного осмотра. В то же время каждая компания устанавливает определенную страховую сумму, выше которой осмотр производится в обязательном порядке. Обязательно осмотр проводится и в том случае, если речь идет о нестандартной недвижимости, либо о нестандартных условиях страхования.

При подборе комбинации рисков, от которых страхуются загородные строения, следует исходить из степени вероятности того или иного риска. Но, как известно, всего не предусмотреть. К тому же к наиболее вероятному риску применяется наибольший тариф, тогда как на прочие риски приходится незначительная



доля в итоговой ставке страховой премии. Поэтому лучше сразу застраховать свое имущество по «полному пакету».

Страхование автомобиля



Допустим, владелец автомобиля – хороший водитель, не совершал ДТП уже несколько лет и уж точно не собирается везжать в кого-то в этом году. Но давайте посмотрим по сторонам.

Город нашего времени – сплошная пробка! В лучшем случае – плотный поток машин. Дворы жилых домов и парковки – полигоны экстремального вождения в ограниченных пространствах. Далеко не все автолюбители могут похвастаться большим опытом, отличной реакцией и крепкими нервами. А чем дороже автомобиль, тем больших накоплений он требовал для приобретения. И затраты на ремонт будут соразмерны. В любой из самых обычных дней может случиться неприятность, цена устранения которой – от нескольких сотен рублей до нескольких сотен тысяч. Деньги на ремонт автомобиля придется изымать из других статей расходов: откладывать «на потом» поездку на отдых, ремонт, одежду...

ОСАГО

Обязательное страхование автогражданской ответственности (ОСАГО) – самый распространенный вид автострахования в России ввиду своей обязательности.

С 1 июля 2003 г. в соответствии с Федеральным законом «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» все водители в обязательном порядке страхуют риск возникновения ответственности за причинение вреда. Благодаря этому ущерб, нанесенный ими чьему-либо имуществу или здоровью, по полису ОСАГО возмещает страховая компания.



ИМУЩЕСТВО

Средние цены по региону, где произошло ДТП, за вычетом износа

Лимит ответственности: **120 000 руб.**



ЗДОРОВЬЕ

Расходы на лечение и уход за больным, размер утраченного заработка, компенсация в связи с потерей кормильца

Лимит ответственности: **160 000 руб.**

В случае крупного ДТП страховых выплат, которые гарантирует полис ОСАГО, может не хватить. В этом случае роль спасательного круга может сыграть ДСАГО – одна из разновидностей автострахования.

ДСАГО

ДСАГО – это сокращенное обозначение добровольного страхования автогражданской ответственности.

По своему характеру ДСАГО ничем не отличается от ОСАГО. Оно также позволяет избежать расходов на компенсацию вреда, нанесенного за рулем автомобиля. Поскольку каждый российский водитель должен



в обязательном порядке страховать автогражданскую ответственность, полис ДСАГО понадобится только тем, кто считает недостаточной сумму компенсации, гарантированную законодательством. По статистике, каждое пятое ДТП приводит к ущербу, превышающему лимит ответственности ОСАГО.

Выплата страхового возмещения по полису ДСАГО производится в том случае, если будет недостаточно того возмещения вреда, причиненного жизни, здоровью или имуществу других лиц, который гарантирует ОСАГО. ДСАГО начинает действовать после того, как возможности ОСАГО исчерпаны. Поэтому если у автовладельца нет полиса обязательной «автогражданки», договор добровольного страхования будет считаться недействительным.

Никаких жестких ограничений по нижнему и верхнему пределу суммы страховой защиты не существует. Каждая страховая компания предлагает несколько разных вариантов суммы, в пределах которой она будет отвечать за владельца полиса. Наибольшей популярностью пользуются страховки со страховым покрытием на сумму от 350 000 рублей до 500 000 рублей. Стоимость полиса ДСАГО, как правило, составляет 0,2–0,3% от страховой суммы.

Договор ДСАГО почти всегда заключается на год.



Пример

Андрей К. пришел оформлять новый полис ОСАГО на свою «Ладу Калину». В страховой компании, где он был постоянным клиентом, предложили дополнительно приобрести еще и полис добровольного страхования автогражданской ответственности (ДСАГО). ОСАГО гарантирует компенсацию ущерба, нанесенного владельцем полиса, не больше, чем на 120 тыс. рублей для одной пострадавшей по вине владельца полиса машины, а если таких пострадавших машин несколько или пострадали люди – то чуть-чуть больше: 160 тыс. рублей. ДСАГО же за совсем небольшие деньги – всего 2,3 тыс. рублей – увеличивало размер страхового возмещения пострадавшим от действий владельца полиса до 3 млн рублей. Андрей посчитал, что такая страховка будет ему нелишней – на дороге полным-полно дорогих иномарок, которые даже после небольшой аварии потребуют ремонта на сотни тысяч рублей. Если разобьешь какой-нибудь лимузин, ОСАГО не спасет, и чтобы возместить нанесенный ущерб, вконец разоришься.

А пара тысяч рублей ради такого дела – это не деньги.

Почти целый год Андрей ездил безо всяких приключений, но за месяц до окончания срока полиса ДСАГО, в гололед, не справился с управлением и покорежил сразу две машины. «Волгу» – это еще куда ни шло, но вторым пострадавшим стал блестящий новенький «Мерседес». И вроде не так сильно побились в аварии машины, а им насчитали ущерба чуть ли не на 700 тыс. рублей. Вот когда Андрей похвалил себя, что не поспешил на ДСАГО, иначе сейчас ему пришлось бы платить из своего кармана 400 тыс. рублей.

Страховой бюджет Андрея К.:

- ✓ Стоимость полиса – 2300 рублей
- ✓ Страховая сумма – 3 млн рублей
- ✓ Страховое возмещение автогражданской ответственности – 415 тыс. рублей.



КАСКО

У некоторых неприятных происшествий с машиной есть виновник, у которого можно истребовать деньги на ремонт. Но нередко автовладелец остается один на один со своей бедой. К примеру, если машина провалится в дорожный люк, открытый по халатности коммунальщиков, судиться с ними придется долго и упорно. А виновник аварии может отказаться платить, и если он окажется при этом несостоятельным, не удастся ничего существенного получить и в суде.

Автострахование КАСКО гарантирует возмещение расходов на покрытие ущерба, полученного автомобилем от разного рода причин. Владелец полиса КАСКО получает компенсацию, если машина получила повреждения в дорожно-транспортном происшествии, в результате хулиганских действий, пожара, взрыва, стихийного бедствия. Также гарантирован возврат стоимости автомобиля, пропавшего в результате угона или хищения.



Полное КАСКО гарантирует страховую выплату при ущербе машине от столкновения, наезда, удара, падения, опрокидывания, взрыва при движении по дорогам, прилегающим территориям или при стоянке, остановке. Повреждениями в ДТП считаются и последствия от падения тяжелых предметов на транспортное средство. К стихийным бедствиям относят удар молнии, взрывы, обвалы, оползни, бури, вихри, ураганы, град, ливни, паводки, наводнения. В перечне причин ущерба фигурирует и пожар, возникший вследствие внешнего воздействия, в том числе из-за противоправных действий третьих лиц.

Кроме того, полное КАСКО покрывает ущерб от любых злоумышленных действий против вашей машины – угона, хищения, вандализма и т.п.



Полное КАСКО, как правило, предусматривает бесплатные сопутствующие услуги, такие как эвакуация с места происшествия, выезд аварийного комиссара, оплата такси, на котором водитель и пассажиры будут добираться домой с места аварии, порой даже аренда автомобиля на время ремонта собственного. Также нередко полное КАСКО обеспечивает возможность обращаться за возмещением небольшого ущерба без каких-либо документов из ГИБДД.

Выбрав частичное КАСКО, можно неплохо сэкономить на страховке. Но главный недостаток такой страховки заключается в том, что она покрывает не все страховые риски.

Программы частичного КАСКО в разных компаниях имеют некоторые отличия, но в целом действуют общепринятые стандарты. В большинстве случаев частичное КАСКО позволяет застраховаться от любых опасностей повреждения или уничтожения автомобиля, но не предусматривает страховой защиты от угона или хищения.

Договор страхования КАСКО традиционно заключается на 1 год.

При наступлении страхового случая ущерб определяется:

- ✓ при похищении транспортного средства – по его стоимости (с учетом износа)
- ✓ при уничтожении транспортного средства – по его стоимости за вычетом стоимости деталей, еще пригодных для того или иного использования
- ✓ при повреждении транспортного средства – по стоимости ремонта.



Как застраховать имущество

Что страховать в первую очередь

Практически все, чем владеют наши сограждане и что имеет стоимостное выражение, может быть застраховано, то есть защищено. Поэтому необходимо расставить приоритеты при выборе объектов страхования.

В первую очередь рекомендуется страховать имущество:

- ✓ **потеря которого не может быть восполнена или восстановление которого требует очень больших финансовых затрат.**

Наиболее дорогим имуществом, которым мы владеем, является недвижимость. В первую очередь – жилье. Немногие люди могут быстро, «из собственного кармана», найти деньги на восстановление дома или квартиры в случае их утраты. Страхование жилья в данном случае – идеальный помощник. Вторым по стоимости имуществом является автомобиль (а также другие транспортные средства: мотоцикл, катер и т.д.). Это крайне подверженный рискам вид имущества – мало того что он часто хранится на улице, он еще и постоянно участвует в движении. Поэтому если стоит проблема выбора, то страховать, конечно, нужно в первую очередь машину.

- ✓ **благодаря которому формируется основная часть семейного бюджета.**

Например, если бюджет семьи опирается на доходы от сдачи в аренду квартиры или дачи, то пожар приведет к финансовым проблемам, поскольку исчезнет источник дохода и, кроме того, потребуются значительные средства на восстановление. Если глава семьи занимается перевозкой грузов/пассажиров на личном автомобиле, значит, автомобиль нужно страховать в первую очередь.

- ✓ **с продажей которого связано осуществление других важных целей семьи.**

Например, если одним из источников дополнительных средств для покупки квартиры большей площади предусматривается продажа автомобиля или дачи, то отсутствие страхования на случай его уничтожения ставит под сомнение покупку новой квартиры.

Во вторую очередь стоит страховать имущество, на приобретение которого были затрачены значительные средства в прошлом: загородные дома, автомобили, дорогие предметы домашней обстановки, дорогая техника и т.д.

Выбор страховой программы

Страховые компании предлагают всевозможные варианты страховых программ, учитывающие самые разные пожелания и запросы. Существуют классические программы страхования имущества, программы экспресс-страхования без осмотра, программы страхования премиального класса. Следует изучить предложения разных компаний и выбрать наиболее выгодные для себя условия.



ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ

- ✓ Необходимо определить, что именно следует застраховать: загородный дом, квартиру, автомобиль, дачу, домашнее имущество и т.д.
- ✓ Выбрать объект, утрата/повреждение которого значительно повлияет на качество жизни и потребует наибольших затрат на восстановление этого объекта или покупку нового.

**РИСКИ**

- ✓ Определить риски, связанные с имуществом, и вероятность их наступления (см. Памятку)
- ✓ Оценить возможные финансовые последствия при реализации рисков
- ✓ Изучить предложения разных страховых компаний, выбрать необходимую для себя комбинацию рисков.

**СУММА ВОЗМЕЩЕНИЯ УЩЕРБА**

- ✓ По каждому риску в страховом договоре указывается своя страховая сумма. При определении страховой суммы оценить, достаточна ли она для возмещения ущерба имуществу по каждому риску.

**СТОИМОСТЬ СТРАХОВКИ**

- ✓ Размер взноса по страховке (страховая премия) зависит от величины страховой суммы и тарифа, установленного для конкретной программы страхования. Чем выше риск, тем дороже страховка. Сравнить стоимость страховки в разных страховых компаниях при одинаковом «наборе» рисков.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ПРОГРАММ**

- ✓ Обратить внимание на наличие условий по франшизе в договоре
- ✓ Уточнить содержание терминов в договоре страхования – трактовка терминов в разных страховых компаниях различается
- ✓ Узнать о действующих скидках, акциях и бонусах (например, за страхование от «комплекса» рисков).

От чего зависит стоимость страхового полиса

Практически у всех страховых компаний есть возможность комбинировать риски, то есть включать в договор именно те риски, которые страхующийся считает для себя наиболее вероятными и опасными. По сложившейся практике страховать выгодно квартиру, дом или дачу по так называемому «полному пакету рисков».



Пример

Клиент застраховал свой загородный коттедж по полному пакету рисков. Однажды в его отсутствие в дом проникли воры и вынесли все что можно, в том числе сантехнику, из-за чего разлилась вода, и к приезду хозяина дома все оказалось затоплено. Если бы дом был застрахован только от противоправных действий третьих лиц, то клиенту компенсировали бы только стоимость замены сломанных дверей и стоимость украденного имущества. А вздутый паркет и другие убытки от залива – нет, так как они относятся к риску повреждения водой. Дом был застрахован по полному пакету, и поэтому страховая компания компенсировала все убытки.



Факторы, влияющие на стоимость страхового полиса:



НЕДВИЖИМОСТЬ

- ✓ **Рыночная стоимость недвижимости.** Чем дороже жилье, тем дороже полис
- ✓ **Стоимость застрахованных элементов.** При отдельном страховании внутренней отделки и имущества стоимость страховки определяется на основании их цены.
- ✓ **Перепланировка.** Самовольные перепланировки могут увеличить стоимость страховки
- ✓ **Набор рисков.** Выгоднее страховать недвижимость «комплексно»
- ✓ **Срок договора.** Долговременные соглашения выгоднее годовых или сезонных
- ✓ **Техническое состояние и планы в отношении недвижимости.** Предстоящий ремонт и сдача в аренду могут увеличить стоимость полиса.



АВТОМОБИЛЬ

- ✓ **Тарифы по ОСАГО** устанавливаются государством и **одинаковы** у всех страховщиков
- ✓ Цена полиса полного КАСКО составляет 7–18% **стоимости автомобиля**
- ✓ **Марка и модель автомобиля.** По статистике некоторые марки и модели автомобилей пользуются особой популярностью в среде угонщиков, для них действует повышающий стоимость страховки КАСКО коэффициент
- ✓ **Опыт водителя.** Чем опытнее водитель, тем ниже для него стоимость КАСКО
- ✓ **Способ покупки.** Дороже всего полис КАСКО при покупке машины в кредит: банк всегда будет настаивать на полном варианте автостраховки – то есть самом дорогом. В стоимость полиса включается и вознаграждение банка за то, что он привел страховой компании клиента

Можно застраховать свое имущество только от части рисков, но может оказаться так, что при страховании от всех рисков цена страхового полиса увеличится всего на 15–20%. Обидно будет, если в застрахованную только от пожара дачу пролезут воры и не только украдут домашнее имущество, но и повредят само строение или внутреннюю отделку.



Пример

Семья К., купив летом новую квартиру на первом этаже нового двухэтажного загородного дома, устроила евроремонт с переделкой несущих конструкций. В целях экономии денег и времени свою перепланировку в БТИ они решили не согласовывать. В результате сноса несущей стены осенью фундамент дал осадку, и вскоре в стене образовалась трещина, которая «доползла» до соседей сверху. Разобравшись, в чем дело, соседи сверху вспомнили о том, что их квартира застрахована. Но страховку в страховой компании им получить так и не удалось: в перечне страховых случаев повреждение несущих конструкций в результате противоправных действий третьих лиц предусмотрено не было.

Франшиза – это механизм, который помогает снизить стоимость полиса. Франшиза бывает разной: безусловной и условной. Например, если случился залив в квартире и у ее владельцев есть франшиза, допустим, в размере 1000 евро, то если залив вызывает повреждений меньше чем на 1000 евро, выплаты не будет. А если повреждений больше чем на 1000 евро, то сумма выплаты либо уменьшается (безусловная франшиза), либо предоставляется в полном объеме (условная франшиза). С одной стороны, за счет франши-



зы стоимость страховки уменьшается, но с другой стороны, владелец либо не получит полной компенсации ущерба, либо совсем ничего не получит, если ущерб не превысит оговоренной суммы.

Имущество можно застраховать на сумму меньше его реальной стоимости («недострахование»). При таком условии Страховщик с наступлением страхового случая обязан возместить Страхователю лишь часть понесенных убытков пропорционально отношению страховой суммы к страховой стоимости. Противоположной крайностью является «перестрахование», когда владелец в надежде получить повышенное возмещение заявляет большую стоимость имущества. Он переплачивает страховые платежи, но все равно не получит возмещение больше суммы реального ущерба, размер которого оценивает независимый эксперт.

Также надо помнить, что за чересчур низкими страховыми тарифами могут скрываться те или иные ограничения, которые снизят эффективность страховки. Кроме того, дешевые страховки нередко предлагают небольшие компании, которые таким образом стремятся привлечь новых клиентов. Однако если страхование имущества не является для компании профильным, при наступлении страхового случая у вас могут возникнуть затруднения с получением справедливого возмещения из-за низкой компетентности сотрудников и, особенно, из-за недостатка средств для выплаты вам компенсации понесенного ущерба.



В результате залива повреждена внутренняя отделка квартиры. Затраты на ремонт составили 65 тыс. руб. Рыночная стоимость квартиры составляла на момент страхования 1450 тыс. руб. Страховая сумма по договору: 1000 тыс. руб. Определите размер страхового возмещения.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Выбор страховой компании

Выбирая страховую компанию, в первую очередь надо обратить внимание на ее надежность. Существуют рейтинги надежности страховых компаний по каждому виду страхования, их можно найти в Интернете. Можно без опаски страховаться в любой из компаний, занимающих первые двадцать мест в рейтинге.

Внимание к ряду фактов поможет правильно выбрать страховую компанию:



СТАЖ РАБОТЫ НА РЫНКЕ

- ✓ Срок работы на рынке от 10 лет: «возраст» компании подтверждает ее солидность и надежность
- ✓ Учредители и клиенты – крупные и известные на рынке компании. Как правило, эту информацию страховые компании размещают на своих сайтах.



ШИРОКАЯ СЕТЬ

- ✓ Компании, являющиеся лидерами рынка, имеют офисы практически во всех крупных городах.



ВЫСОКИЕ РЕЙТИНГИ НАДЕЖНОСТИ

- ✓ Наличие рейтинга категории «А» ведущих рейтинговых агентств (информация размещена на сайтах РА «Эксперт», НРА)



- ✓ Компания входит в TOP-20 (по объему сборов и выплат, по объему страховых резервов (из этих денег компания платит клиентам)), информацию можно найти на сайте <http://www.insure-info.ru/>

Самые распространенные ошибки при страховании имущества

- ✓ **Не рассчитывайте на получение всей страховой суммы при наступлении страхового случая**

Это возможно только в том случае, если от дома совсем ничего не осталось и разрушены стены. А происходит подобное лишь при техногенных или природных катастрофах и терактах. Однако большинство страховых компаний исключают терроризм из страховых случаев. А при типичных бытовых ситуациях, таких как взрыв газа или пожар, пострадавший получает 15–20% от заявленной страховой суммы

- ✓ **Не страхуйте жилье без осмотра**

Во-первых, любой «коробочный» продукт дороже примерно вдвое, чем индивидуально составленный договор (при сопоставлении условий и тарифов). Второй явный недостаток страхования без осмотра – «узкое» покрытие. Коробочный продукт всегда включает только те страховые случаи, риск которых минимален. И третий важный момент: сумма при выдаче полиса без осмотра всегда весьма ограничена

- ✓ **Не выбрасывайте подтверждающие стоимость ремонта и покупки предметов обстановки документы**

При страховании отделки и движимого имущества крайне важно иметь договор со строителями, утвержденную смету ремонта, подтверждающие документы на стоимость материалов и обстановки. Любой страховщик постарается снизить сумму выплаты. Нужно, чтобы у вас было что противопоставить этому желанию.

- ✓ **Защитите жилье дополнительно**

Страхователи почему-то постоянно забывают о том, что вложенные в охранные системы деньги позволяют сэкономить на стоимости полиса. При наличии круглосуточной охраны объекта, сложных сигнализаций с многоступенчатой защитой, датчиков протечек и т.п. вы можете смело требовать у страховщика скидку.



Действительная стоимость имущества составляет 200 тыс. руб., страховая сумма – 180 тыс. руб., условная франшиза согласно договору – 15 тыс. руб. В результате страхового случая имуществу причинен ущерб на сумму 60 тыс. руб., расходы, произведенные страхователем для уменьшения ущерба, составили 20 тыс. руб. Определите сумму страхового возмещения.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



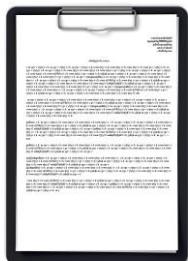
В квартире, застрахованной на общую сумму 10 млн руб., произошел пожар, в результате которого пострадала отделка. Сумма ущерба – 2,5 млн руб. В договоре установлены лимиты возмещения ущерба: 60% от страховой суммы – конструкция, 20% – отделка и 20% – домашнее имущество. Какую выплату получит владелец квартиры?

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



Условия договора страхования имущества.

Как заключить договор?



Определение договора имущественного страхования содержится в ст. 929 Гражданского кодекса РФ: по договору имущественного страхования одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного в договоре события (страхового случая) возместить другой стороне (страхователю) или иному лицу, в пользу которого заключен договор (выгодоприобретателю), причиненные вследствие этого события убытки в застрахованном имуществе либо убытки в связи с иными имущественными интересами страхователя (выплатить страховое возмещение) в пределах определенной договором суммы (страховой суммы).

При заключении договора имущественного страхования между страхователем и страховщиком должно быть достигнуто соглашение об определенном имуществе, являющемся объектом страхования; о характере события, на случай наступления которого осуществляется страхование (страхового случая); о размере страховой суммы; о сроке действия договора.

Договор страхования заключается на основании устного или письменного заявления страхователя с осмотром или без осмотра имущества в зависимости от вида договора и размера страховой суммы. Для заключения страхового договора нужно предъявить паспорт, а также правоустанавливающие документы на имущество. Стоимость имущества оценивается либо клиентом, либо специалистом страховой компании. Договор страхования, как правило, заключается сроком на 1 год и вступает в силу после уплаты страхового взноса полностью или его части. При заключении договора страхователю выдается страховой полис.

Не всякое имущество можно застраховать. Например, не получится оформить страховку на самовольно возведенные строения, если объект недвижимости находится в аварийном состоянии, подлежит сносу или капитальному ремонту. Перечень имущества, не подлежащего страхованию, указывается в договоре или правилах страхования. Если при наступлении страхового случая выяснится, что клиент ввел страховую компанию в заблуждение, заключенный с ним договор будет признан ничтожным и страховой выплаты не будет.

Что делать при наступлении страхового случая?

Как получить страховую выплату?

Трудно сохранять хладнокровие при пожаре, заливе или ограблении. Как же вести себя при наступлении страхового случая? Вот несколько простых правил поведения в подобной ситуации.



СООБЩИТЕ

- ✓ В случае пожара или взрыва – в противопожарную службу (если взорвался бытовой газ – еще и в службу газа). При аварии водопроводной или отопительной системы, проникновении воды из соседних помещений – в аварийную службу, а также в эксплуатирующую организацию. В случае стихийного бедствия – в МЧС. По поводу краж и других противоправных действий – соответственно, в полицию.

**ПРИМИТЕ МЕРЫ**

- ✓ Постарайтесь принять все возможные меры по предотвращению или уменьшению ущерба, по спасению застрахованного имущества. Это, впрочем, не означает, что вы должны подвергать риску свою жизнь или жизнь других людей.

**СОХРАНИТЕ «КАРТИНУ»**

- ✓ Сохраните пострадавшее имущество в том виде, в котором оно оказалось в результате происшествия, до того как прибудет представитель страховой компании. Если это невозможно, зафиксируйте обстановку с помощью фото и видео.

**СВЯЖИТЕСЬ СО СТРАХОВОЙ КОМПАНИЕЙ**

- ✓ Направьте страховщику письменное сообщение о происшествии. Обычно на это отводится до трех дней с момента, когда вы узнали или должны были узнать о нем. Лучше не медлить. Кроме того, имеет смысл тут же позвонить страховщику хотя бы для консультаций по поводу дальнейших действий.

**СОБЕРИТЕ ДОКУМЕНТЫ**

- ✓ Соберите документы из компетентных органов, подтверждающие факт происшествия, описывающие характер и причины ущерба. Их набор зависит от конкретных обстоятельств, его уточнит страховщик.

**ПОДАЙТЕ ЗАЯВЛЕНИЕ НА ВЫПЛАТУ**

- ✓ Подайте в страховую компанию заявление на выплату. К нему прилагаются документы из компетентных органов, список уничтоженного, поврежденного или пропавшего имущества. Предъявите паспорт, договор страхования или полис, квитанцию об уплате страхового взноса, свидетельство о регистрации права собственности на квартиру и т.д. – полный список указан в договоре или правилах страхования.

После того как произошел страховой случай, страховщик обязательно осмотрит поврежденное имущество или место, где оно было уничтожено, и составит по результатам осмотра акт. Страховой акт – документ, подтверждающий факт, обстоятельства и практику страхового случая, – составляется страховщиком при участии страхователя либо совершеннолетнего члена его семьи в трехдневный срок после получения заявления. Кроме того, в необходимых случаях для участия в составлении акта приглашается соответствующий специалист.

После установления пострадавших объектов и их принадлежности к застрахованному имуществу, определения причин нанесения ущерба и решении вопроса о наличии страхового или не страхового случая, страховщик принимает решение о страховой выплате. Размер причиненного ущерба определяется на основании данных, указанных в акте об уничтожении, повреждении или похищении имущества, и с учетом документов, полученных страховщиком от компетентных органов.

Срок, отпущенный страховыми компаниями на выплату компенсации, составляет от 5 до 15 дней после предоставления всех необходимых документов. Если застрахованному необоснованно отказали в выплате или сумма компенсации расходится с той, на которую он имеет полное право по полису, можно направить в страховую компанию досудебную претензию.

Заключение



*Подведем
итог*

Как пел герой одного новогоднего кинофильма: «Если у вас нету дома – пожары ему не страшны», так что решайте сами, иметь или не иметь. И если у вас есть нажитое имущество, то стоит подумать о том, как его сохранить или быстро восстановить в случае утраты. И страхование здесь – хороший помощник.



СТРАХОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА

Наличие имущества является показателем благополучия человека и обеспечивает нам комфорт в повседневной жизни. Каждая семья мечтает о собственной квартире/доме, даче, машине. Это имущество принадлежит к разряду «крупных покупок», и, как правило, для приобретения этого имущества человек должен годами зарабатывать и накапливать денежные средства, отказывая себе в потреблении «здесь и сейчас». Но при этом потерять нажитое можно в один момент, например, средний частный дом полностью сгорает всего лишь за 40 минут.

Страхование имущества

это надежный и экономичный способ уберечь себя и своих близких от риска лишиться того, что создавалось долгие годы.

Какое имущество необходимо застраховать в первую очередь:

- ✓ потеря которого не может быть восполнена или его восстановление требует очень больших финансовых затрат
- ✓ благодаря которому формируется основная часть семейного бюджета
- ✓ с продажей которого связано осуществление других важных целей семьи.

От чего можно застраховать имущество:

- воздействие огня (пожара, взрыва, удара молнии)
- противоправные действия третьих лиц (вандализм, кража, грабеж, поджог)
- повреждение водой из водопроводных, канализационных, отопительных систем, систем автоматического пожаротушения, проникновение воды из соседних помещений
- стихийные бедствия (землетрясения, цунами, удары молний, вихри, ураганы, наводнения, затопления, оползни, просадка грунта, смерч, град)
- падение (на имущество) пилотируемых летающих объектов или их обломков, других твердых тел
- случайные внешние механические воздействия (наезд транспортных средств, падение деревьев)
- другие действия и события (террористический акт).

Как страховать:

- Определить объект страхования: загородный дом, квартира, автомобиль, дача, домашнее имущество и т.д.
- Выявить риски, связанные с имуществом
- Выбрать страховые компании, занимающиеся страхованием выбранного страхующимся имущества
- Выбрать несколько страховых программ, покрывающих все необходимые риски
- Сравнить стоимость страхования по выбранным программам при одинаковом «наборе» рисков и выбрать наиболее подходящий вариант
- Изучить условия и заключить договор страхования.

**Список документов при обращении за страховой выплатой:**

- Письменное заявление
- Оригинал полиса
- Документы, удостоверяющие личность
- Документы, подтверждающие право собственности на застрахованный объект недвижимости
- Результаты экспертизы поврежденного или утраченного имущества
- Перечень поврежденного или утраченного имущества
- Акт, составленный в полиции (или других экстренных службах), подтверждающий, что ущерб действительно нанесен
- Дополнительные свидетельства произошедшего – показания соседей, фотографии, видеозаписи.

Подробнее о том, как выбрать подходящую программу для защиты различных видов имущества (недвижимости, автомашин, ответственности и пр.), о том, как выбрать надежного поставщика услуги и оптимальный размер страхового покрытия, а также о способах снижения стоимости страхового полиса можно прочитать в модуле «Страхование имущества».

**1. К страховым случаям в страховании имущества относят:**

- А. Повреждение застрахованного имущества в результате оговоренных в договоре причин
- В. Утрату (потерю) застрахованного имущества в результате оговоренных в договоре причин
- С. Повреждение или утрату застрахованного имущества в результате оговоренных в договоре причин

2. Выберите верное утверждение:

- А. Страховая сумма устанавливается в пределах страховой стоимости
- В. Страховая стоимость всегда равна страховой сумме
- С. Страховая стоимость устанавливается в пределах страховой суммы

3. К имуществу граждан, которое может быть застраховано, относятся:

- А. Жилые помещения
- В. Строения
- С. Денежная наличность
- D. Домашнее имущество

4. Действительная стоимость автомобиля – 500 тыс. рублей. Автовладелец имеет право застраховать автомобиль на сумму:

- А. Не более 500 тыс. рублей
- В. ½ стоимости приобретения
- С. 700 тыс. рублей



5. Франшиза – это:

- А. Максимальный размер страхового возмещения
- В. Минимальный размер страхового возмещения
- С. Неоплачиваемая часть ущерба

6. В договоре имущественного страхования записана условная франшиза на сумму 10 тыс. рублей. Сумма ущерба составила 11 тыс. рублей. Страховое возмещение, выплачиваемое страховой компанией страхователю, будет определено в сумме:

- А. 11 тыс. рублей
- В. 10 тыс. рублей
- С. 1 тыс. рублей
- D. 21 тыс. рублей

7. Возмещение расходов на покрытие ущерба, полученного автомобилем от пожара, взрыва, стихийного бедствия гарантирует:

- А. ДСАГО
- В. КАСКО
- С. ОСАГО

8. Глава семьи Ивановых занимается грузоперевозками, супруга не работает, воспитывает ребенка. Семья имеет в собственности дачу и грузовой автомобиль, арендует однокомнатную квартиру, поэтому планирует в ближайший год взять ипотечный кредит для покупки двухкомнатной квартиры. Дачу планируется продать для формирования первоначального взноса по ипотеке. Какое имущество семье необходимо застраховать в первую очередь?

- А. Грузовой автомобиль
- В. Дачу
- С. Однокомнатную квартиру

**9. Недострахование означает, что:**

- А. Страхователь оформляет страховой полис на неполную стоимость имущества
- В. Страховая сумма равна страховой стоимости имущества
- С. Неправильно рассчитан страховой взнос

10. На стоимость страхования имущества в первую очередь влияет:

- А. Срок договора страхования
- В. Платежеспособность страхователя
- С. «Набор» рисков, включенный в программу страхования



Правильные ответы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
С	А	А, В, D	А	С	А	В	А	А	С

Подсчет результатов

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



9–10 баллов (отлично): Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



7–8 баллов (хорошо): Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



Менее 7 баллов (плохо): Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



Ответы и пояснения к задачам модуля

Задание со стр. 90.

В результате залива повреждена внутренняя отделка квартиры. Затраты на ремонт составили 65 тыс. руб. Рыночная стоимость квартиры составляла на момент страхования 1450 тыс. руб. Страховая сумма по договору: 1000 тыс. руб. Определите размер страхового возмещения.

Решение:

Поскольку квартира застрахована на сумму меньше ее действительной стоимости, возмещение ущерба будет произведено пропорционально доле страховой суммы к рыночной стоимости квартиры, т.е.

$$1000000 / 1450000 \times 65000 = 44827 \text{ руб.}$$

Размер страхового возмещения составит 44827 руб.

Задание со стр. 91.

Действительная стоимость имущества составляет 200 тыс. руб., страховая сумма – 180 тыс. руб., условная франшиза согласно договору – 15 тыс. руб. В результате страхового случая имуществу причинен ущерб на сумму 60 тыс. руб., расходы, произведенные страхователем для уменьшения ущерба, составили 20 тыс. руб. Определите сумму страхового возмещения.

Решение:

Под условной франшизой понимают освобождение страховой компании от ответственности за ущерб, не превышающий определенной суммы, и его полное покрытие, если размер ущерба превышает франшизу.

Ущерб в результате страхового случая составляет 80 тыс. руб. (60 тыс. + 20 тыс.), франшиза – 15 тыс. руб., то есть размер ущерба превышает франшизу.

Страховое возмещение, выплаченное страховой компанией, составит 80 тыс. руб.

Задание со стр. 91.

В квартире, застрахованной на общую сумму 10 млн руб., произошел пожар, в результате которого пострадала отделка. Сумма ущерба – 2,5 млн руб. В договоре установлены лимиты возмещения ущерба: 60% от страховой суммы – конструкция, 20% – отделка и 20% – домашнее имущество. Какую выплату получит владелец квартиры?

Решение:

Поскольку в договоре установлены лимиты возмещения ущерба по группе имущества, то и выплаты будут в такой же пропорции. В данном случае лимит по конструктивным элементам – 6 млн руб. (10 млн руб. \times 0,6), и по 2 млн на отделку и имущество (10 млн руб. \times 0,2). Поскольку в результате пожара пострадала только отделка на сумму 2,5 млн руб., владелец квартиры получит лишь 2 млн руб. в соответствии с лимитом ответственности по отделке. Поэтому если в квартире – дорогой ремонт, лучше выбирать продукт с более значительным лимитом ответственности по отделке. Если же имущество дорогое, а отделка самая обычная, оптимальнее подобрать программу с увеличенным лимитом ответственности по имуществу.

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Знаю как
 позаботиться о пенсии



Пенсионное планирование: Инвестиционные пенсионные планы

Москва 2015

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ 45–60 ЛЕТ

Формирование накоплений, подготовка финансового благополучия после завершения трудовой деятельности

C1



Оптимизация структуры активов и пассивов

Как оптимальнее хранить и вкладывать деньги? Выгодно ли содержать недвижимость? Какие вещи «съедают» деньги и какие снабжают ими?

C2



Инвестиционные программы с защитой капитала

Как инвестировать без риска для себя? Какие бывают составные инвестиционные инструменты и как ими пользоваться?

C3



Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Как обеспечить себе и своим близким отличное здоровье и образование? Разумно ли откладывать жизненно важные вещи по финансовым причинам?

C4



Страхование имущества

Как защитить накопленное за годы имущество? Можно ли не беспокоиться постоянно о том, что все заработанное пропадет?

C5



Инвестиционные пенсионные планы

Как подготовить себя к близящемуся выходу на пенсию? Можно ли, выходя на пенсию, не потерять в доходах?

C6



Права страхователя

Какие «схемы» могут использовать недобросовестные страховщики? Как выбрать надежную страховую компанию?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской
Федерации»**

Образовательный модуль

Инвестиционные пенсионные планы

Москва, 2015

УДК 330.322(078)-053.88
ББК 65.23-94я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как я могу инвестировать в свою пенсию? Цель модуля: сформировать понимание основных принципов формирования пенсионных накоплений с помощью НПФ

Инвестиционные пенсионные планы / под ред. Е. Блискавки.

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

Оглавление



ЛЕКЦИЯ..... 106

ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ, ПОЗВОЛЯЮЩИЕ ПОТРЕБИТЕЛЯМ БЫТЬ
ОБЕСПЕЧЕННЫМИ ПЕНСИЕЙ..... 106

ДОБРОВОЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ
ФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ. 113

КАК ВЫБРАТЬ НПФ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ .. 117

РИСКИ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ ДПО 119



ПАМЯТКА 120



ТЕСТИРОВАНИЕ 122



Основные источники, позволяющие потребителям быть обеспеченными пенсией

Принципы и различия в работе ЧУК, ВЭБ и НПФ в формировании пенсионных накоплений.

На сегодняшний день пенсию можно получать из трех источников:



Государственная пенсия (ОПС)

- ✓ по старости
- ✓ по инвалидности
- ✓ по потере кормильца

Добровольное пенсионное обеспечение

- ✓ добровольные взносы в НПФ
- ✓ накопительное страхование жизни
- ✓ депозиты
- ✓ инвестиции (ПИФы, драгметаллы, структурные продукты)

Самообеспечение в пенсионном возрасте

- ✓ Трудовая занятость на пенсии
- ✓ Доход от аренды недвижимости
- ✓ Финансирование от родственников

Государственная пенсия формируется из двух частей: страховой и накопительной. Страховая часть идет на выплату пенсии сегодняшним пенсионерам, а накопительная – инвестируется и, таким образом, увеличивается на полученный доход. Это та сумма, которая будет гарантированно составлять часть пенсии. Таким образом, к моменту выхода на пенсию, будем иметь часть средств, которую нам гарантирует государство, и часть, которая получилась на накопительном счете с учетом инвестиционного дохода.

В обе части отчисления идут за счет взносов работодателя из фонда оплаты труда. До 2014 г. были четко установлены ставки взносов в каждую часть. С 2014 г. каждый человек моложе 1967 г. рождения может сам выбрать, оставить распределение, как было: на уровне 6% в накопительную часть и 10% – в страховую, или все 16% отчислений делать в страховую часть. Заметим, что гарантированная сумма государственной пенсии будет зависеть от выбранной схемы. Прирост средств страховой части идет за счет ежегодной индексации, а накопительной части – за счет инвестиционного дохода.

Если вдруг человек решил производить отчисления целиком на страховую часть, ему не стоит переживать, что он потеряет ранее накопленные на счете средства. Все, что ранее было сформировано, будет продолжать инвестироваться и будет выплачено в полном объеме с учетом полученного дохода.



Возможны два варианта отчислений в накопительную часть пенсии:

0%

- ✓ Никогда не подавалось заявление о выборе УК или НПФ и не будет подано такое заявление в 2014–2015 гг.
- ✓ Будет подано заявление об отказе от формирования накопительной части в 2014–2015 гг.

6%

- ✓ Был ранее заключен договор с НПФ или УК
- ✓ Будет подано заявление и заключен такой договор в 2014–2015 гг.

Таким образом, если человек ранее не заключал договор с негосударственным пенсионным фондом или частной управляющей компанией или же заключал, но в период с 2014–2015 гг. подаст заявление на отказ, то его взносы в накопительную часть составят 0%. Также человек попадает в данную категорию, если он ранее подавал заявление на формирование накопительной части в размере 2%.



На заметку

Заявление можно подать лично в пенсионный фонд или отправить по почте. При отправке по почте заявление должно быть удостоверено нотариусом

Для граждан, которые только начинают свою трудовую деятельность, предусмотрен отдельный порядок выбора. Им для принятия взвешенного решения о необходимости формирования накопительной части пенсии выделено пять лет. До тех пор пока они не определились, отчисления в накопительную часть составят 0%.

Накопительная часть может находиться в государственной управляющей компании, которой является «Внешэкономбанк» (далее: ВЭБ), в выбранной частной управляющей компании (далее: ЧУК), а также в негосударственном пенсионном фонде (далее: НПФ). Каждый человек имеет право сам выбрать наиболее подходящего для него управляющего.





Остановимся подробнее на каждом варианте управления накопительной частью с целью осознанного выбора будущего для своей пенсии.

Изначально все пенсионные накопления находятся под управлением государственной управляющей компании, в роли которой выступает ВЭБ, но каждый человек имеет право передать управление либо в выбранную УК, либо в НПФ. Это делается путем подачи заявления и заключения договора с выбранной компанией или фондом. Заявление можно подать лично или через сайт компании, в которую планируется перевести свои средства. Сотрудник компании подготовит и подпишет с клиентом договор. Подавать заявление и подписывать договоры можно в течение года вплоть до 31 декабря, но перевод накоплений под управление выбранной организацией будет осуществлен только в следующем году до 30 марта, независимо от даты заключения договора.

При выборе ВЭБ или ЧУК средства остаются и учитываются на счетах в ПФР, а управляются выбранными управляющими компаниями. В этом случае пенсию выплачивает ПФР. При переводе денег в НПФ средства учитываются на счетах этого фонда, и за пенсией необходимо будет обращаться именно туда. Инвестирование средств НПФ осуществляет с привлечением 3–4 управляющих компаний. Таким образом, у НПФ есть возможность получить больший доход за счет диверсификации активов. Структура возможных инвестиций также различна. У негосударственных управляющих компаний она шире, возможностей заработать больше, но и риски, соответственно, тоже больше.

ЧУК, ВЭБ и НПФ: преимущества и недостатки управления ими накопительной частью пенсии.

Каждый вариант управления своей накопительной частью имеет свои преимущества и недостатки. Соответственно, каждый человек свободен сам выбирать, что для него важнее: повышенная доходность или сниженные риски. Кроме того, законодательство разрешает периодически пересматривать свое решение. Как же определиться? Необходимо взвесить все «за» и «против»:

ВЭБ



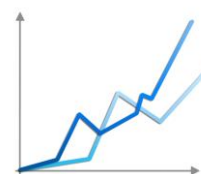
- + наименьший риск
- + психологическая уверенность и спокойствие
- + не может быть отрицательного результата

ЧУК



- + самая высокая доходность
- + за пенсией все равно обращаться в ПФР

НПФ



- + риски и доходность уравновешены
- + не может быть отрицательного результата
- + возможно отслеживать движения по счету
- + больше вариантов инвестирования
- + возможность определить наследников

**ВЭБ**

- низкая доходность
- низкая информативность о состоянии счета
- невозможность выбрать наследников

ЧУК

- самый высокий риск
- потери на комиссии ПФР за ведение счета
- невозможность выбрать наследников

НПФ

- невозможно определить причину низкой доходности – объективная рыночная она или человеческая (низкий профессионализм управляющих) – так как используется широкий набор инструментов

Во всех случаях формирования накопительной пенсии не стоит беспокоиться о потере своих средств. Потерять можно только накопленную доходность в случае банкротства НПФ или УК. А взносы так и останутся, так как они страхуются и восполняются в случае отрицательного результата за счет резервов. С 2014 г. создается система гарантирования накопительной пенсии, которая будет состоять из двух частей. Первая – это создание резервов внутри фонда, а вторая – очень похожа на систему страхования вкладов, то есть НПФ будут осуществлять отчисления во внешний резерв. Кроме того, все НПФ должны пройти реорганизацию в АО, что тоже является своего рода защитой, так как мелкие фонды самоликвидируются в ходе этой процедуры.

Также при принятии решения можно сравнить среднюю доходность за определенный период у различных НПФ и управляющих компаний. В качестве сравнения уровня доходности можно привести следующие таблицы:

*На заметку***Рэнкинг средней доходности УК за 2010–2012 года¹.**

№	УК	Доходность
1	Allianz Investments	7.81
2	СОЛИД Менеджмент	12.92
3	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	8.53
4	ВТБ Капитал Управление Активами	9.25
5	Базис-Инвест	6.43
6	Лидер	8.38
7	Брокеркредитсервис	8.09
8	РЕГИОН Портфельные инвестиции, ООО	9.02
9	БИН ФИНАМ Групп	6.03
10	Сбербанк Управление Активами	7.68
11	ВЭБ (расширенный)	7.42
12	Пенсионная сберегательная компания	5.83
13	ТРАНСФИНГРУП	0.00

¹ Выписка из рэнкинга: <http://npf.investfunds.ru/ratings/1/>



14	КапиталЪ	7.57
15	БФА	6.38
16	РФЦ-Капитал	9.02
17	РЕГИОН ЭсМ, ЗАО	8.05
18	ИДжи Кэпитал Партнерс	8.32
19	РЕГИОН Траст, ООО	8.04
20	ВЭБ (консервативный)	7.51

* Указан средний годовой доход за 3 года (31.12.2009–31.12.2012), в % годовых



На заметку

Рэнкинг средней доходности НПФ за 2010–2012 года².

№	НПФ	Доходность
1	НПФ Согласие	7,29
2	НПФ АПК-ФОНД	5,68
3	НПФ ВТБ Пенсионный фонд	7,75
4	Подольский НПФ	7,68
5	НПФ Социум	8,00
6	НПФ Тихий Дон	6,23
7	НПФ Социальный мир	6,77
8	НПФ Ренессанс Жизнь и Пенсии	8,78
9	НПФ ОБРАЗОВАНИЕ	6,72
10	НПФ Дженерали ППФ	6,94
11	НПФ ВНИИЭФ-ГАРАНТ	7,52
12	НПФ Торгово-промышленный пенсионный фонд	11,66
13	НПФ Урал ФД	6,75
14	НПФ ГАЗФОНД	7,41
15	НПФ УРАЛСИБ	7,88
16	НПФ Кооперация	7,64
17	НПФ Участие	5,68
18	НПФ Магнит	4,93
19	НПФ Благоденствие	7,49
20	НПФ Телеком-Союз	8,54
21	НПФ РЕГИОНФОНД	7,10

² Используются данные с сайта <http://npf.investfunds.ru/>



22	НПФ Райффайзен	6,99
23	НПФ Первый промышленный альянс	8,62
24	НПФ Европейский пенсионный фонд	2,78
25	НПФ СТАЙЕР	5,03
26	НПФ Капитан	6,61
27	НПФ Время	7,88
28	ННФПСО Металлургов	7,67
29	НПФ АО Мосэнерго	2,72
30	НПФ МДМ	5,41

* Указан средний годовой доход за 3 года (31.12.2009–31.12.2012), в % годовых

При выборе управляющей компании человек имеет возможность выбрать вариант инвестиционного портфеля: консервативный (как правило, государственные ценные бумаги) и расширенный (государственные ценные бумаги плюс бумаги предприятий).



Пример

Светлана Николаевна в 2011 г. написала заявление и заключила договор с НПФ «Норильский никель», а в 2013 г. вслед за коллегами перешла в НПФ «Мосэнерго» (написала новое заявление и заключила новый договор.). Ее заработная плата составляет 20 000 рублей в месяц. Состояние ее счета по присланной из НПФ выписке составило на конец 2012 г. 64 800 рублей. После принятия нового закона с 2014 г. С.Н. приняла решение перейти на полную страховую пенсию. Ей необходимо обратиться в региональное отделение ПФ России и написать заявление об отказе от отчисления взносов в накопительную часть пенсии. Что произойдет в данном случае?

Посчитаем, сумму ее накоплений на момент отказа от отчислений в накопительную часть (то есть на конец 2013 г.) при условии, что средняя доходность НПФ за 2013 г. составила 5%:

$$(64\ 800 \text{ рублей} + (20\ 000 \text{ рублей} \times 6\% \times 12 \text{ месяцев})) \times (1 + 0,05) = 83\ 160 \text{ руб.}$$

Данная сумма будет продолжать дальше инвестироваться государственной управляющей компанией (ВЭБ), но с 2015 г. С.Н. прекратит отчислять взносы в накопительную пенсию, а все 16% зарплаты будут поступать на формирование страховой пенсии.

Человек ни разу не переводил свою накопительную часть из ПФР, но с принятием нового закона решил в 2014 г. перевести свои средства в НПФ.

Какие действия ему необходимо предпринять, и какие документы ему для этого понадобятся?

Какой фонд можно выбрать? При анализе можно использовать таблицы доходности и данные с сайта <http://npf.investfunds.ru/>

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)





Пример

И.С. Сергеева, 1979 года рождения, решила посчитать предполагаемую пенсию при разных вариантах инвестирования. Стартовые условия: заработная плата Ирины составляет 15 000 рублей в месяц. С учетом двух декретных отпусков по 1,5 года ее стаж к 55 годам составит 22 года. У нее сейчас стоит вопрос, какую схему формирования пенсии выбрать. Писать заявление на перевод пенсии в НПФ или оставить все, как есть – в ПФР под управлением ВЭБ?

Используя калькулятор на официальном сайте ПФР, женщина посчитала себе пенсию по новой формуле при условии, что она выберет отчисления 0% на накопительную часть. Получилась ежемесячная пенсия в размере 6 828,91 рублей.

При условии отчисления 6% в накопительную часть, ее пенсия составит 5 929,15 рублей (страховая часть) + 3 405,52 рублей (накопительная часть) (на момент принятия решения ее накопительная часть на счете в ПФР составляла 50 000 рублей).

Расчет произведен следующим образом: имеющаяся сумма 50 000 рублей увеличивается ежемесячно на:

$$15\,000 \text{ рублей} \times 6\% = 900 \text{ рублей}$$

и инвестируется пенсионным фондом под среднегодовые 8% с капитализацией (то есть доход увеличивает инвестируемую сумму и приносит новый доход).

Для расчета накопленного дохода можно использовать следующую формулу:

$$FV = \left(PMT \times \left(\left(1 + \frac{i}{m} \right)^{m \times n} - 1 \right) \times \frac{m}{i} \right) + \left(НК \times \left(1 + \frac{i}{m} \right)^{m \times n} \right)$$

Где:

- ✓ FV – будущая сумма накоплений
- ✓ i – годовая процентная ставка в долях (в нашем случае: 0,08)
- ✓ n – срок возможного вклада (количество лет до пенсии, в нашем случае 20)
- ✓ m – количество таких периодов в году (в нашем случае выплаты делаются ежемесячно, то есть периодов 12)
- ✓ НК – начальный капитал на счете (в нашем случае 50 000 руб.)
- ✓ PMT – сумма пополнения вклада за 1 период (в нашем примере 900 рублей),

Подставив наши значения, получим сумму накоплений к моменту выхода на пенсию: 776 458,51 руб.

Полученная сумма делится на 228 месяцев предполагаемых выплат и получается накопительная часть: 3 405,52 руб./мес.

Также возможно использовать готовые калькуляторы на сайтах НПФ.



Необходимо рассчитать параметры возможной пенсии по формуле, приведенной выше, используя данные следующего пенсионного плана:

- ✓ Ежеквартальные взносы: 10 000 рублей
- ✓ Срок взносов: 15 лет
- ✓ Предположительная средняя доходность: 11% годовых без учета инвестирования средств в период выплат.

Начального капитала еще нет, поэтому второе слагаемое в формуле равно нулю.

1. Определите сумму пенсии, если фиксирован срок выплат – 12 лет.
2. Определите период выплат, если фиксирована сумма выплаты – 15 000 рублей в месяц.

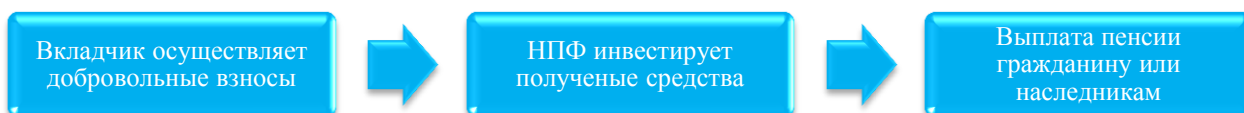
(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Добровольное пенсионное обеспечение как инструмент формирования пенсионных накоплений

Принципы работы добровольного пенсионного обеспечения.

Часто в связи с невысоким уровнем заработной платы размер предполагаемой пенсии независимо от выбора схемы – страховая или страховая + накопительная – недостаточен для обеспечения достойного уровня жизни в послетрудовой период. Но существует возможность увеличить свое пенсионное обеспечение за счет добровольных взносов в НПФ или страховую компанию³. В настоящей главе речь пойдет об НПФ.

Процесс создания добровольной пенсии в НПФ:



По законодательству данные взносы могут облагаться налогом на доходы физических лиц в случаях:

- ✓ если взносы осуществлялись в пользу третьего лица, то с пенсии или выкупной суммы пенсионер обязан оплатить 13%
- ✓ если человек расторг договор, то с полученного дохода, необходимо оплатить 13%.

В то же время если человек осуществляет взносы в пользу себя, супруга(-и) или родителей, то он может получить налоговый вычет с сумм уплаченного налога. Размер суммарного социального налогового вычета на лечение, обучение и страховые взносы ограничен законом: не более 120 000 рублей в год.

³ См. модуль «Накопительное страхование жизни»



Сумма добровольного пенсионного обеспечения подлежит наследованию либо по закону через 6 месяцев, либо если в договоре указаны правопреемники, то сразу же после смерти, согласно указанным долям. Правопреемниками могут быть любые лица.

Наследники получают оставшуюся (невыплаченную в качестве пенсии) сумму.



Пример

С.П. Котов в декабре 2010 г. заключил пенсионный договор с НПФ «Гарант». По договору он ежеквартально вносит 10 000 рублей. Его заработная плата составляет 30 000 рублей в месяц. Гражданин Котов в марте 2012 г. (декларацию можно предоставлять до 30 апреля) по итогам за 2011 г. подает декларацию о доходах с целью получения социального вычета. Что у него получается:

- ✓ Уплачено налога за 2011 г.:

$$30\,000 \text{ рублей} \times 13\% \times 12 \text{ месяцев} = 46\,800 \text{ рублей.}$$

- ✓ Уплачено взносов на ДПО за 2011 г.:

$$10\,000 \text{ рублей} \times 4 \text{ квартала} = 40\,000 \text{ рублей.}$$

С. П. Котов получит вычет:

$$40\,000 \text{ рублей} \times 13\% = 5\,200 \text{ рублей}$$

При сохранении условий договора на прежнем уровне и получении регулярной заработной платы гражданин Котов ежегодно будет возмещать из бюджета полученную сумму.



Пример

А.А. Смирнов в январе 2011 г. заключил два пенсионных договора с НПФ «Перспектива», имеющим государственную лицензию на соответствующий вид деятельности. В обоих договорах А.А. Смирнов выступает вкладчиком. Участником фонда по первому договору является он сам, а по второму – его супруга. В каждом случае НПФ «Перспектива» обязуется выплачивать обусловленную договором негосударственную пенсию участнику фонда по достижении им пенсионного возраста (60 и 55 лет соответственно) в течение пяти лет. И в том, и в другом договоре предусмотрена ежемесячная уплата вкладчиком пенсионных взносов в размере 6000 руб. Продолжительность уплаты взносов – с января 2011 г. по декабрь 2011 г.

За 2011 г. А.А. Смирнов перечислил в НПФ «Перспектива» пенсионные взносы по каждому договору в сумме 72 000 руб.

По окончании 2011 г. А.А. Смирнов представил в налоговый орган по месту жительства налоговую декларацию по НДФЛ и заявил социальный налоговый вычет по уплаченным взносам в сумме 120 000 руб. Право на вычет подтверждено необходимыми документами. Данный вычет был предоставлен налогоплательщику. В связи с этим в мае 2012 г. ему произведен возврат из бюджета НДФЛ в сумме:

$$120\,000 \text{ руб.} \times 13\% = 15\,600 \text{ руб.}^4$$

⁴ Пример взят с сайта: http://www.rnk.ru/journal/archives/2007/21/nalogovoe_administrirovanie/



Сергей Петрович в декабре 2010 г. заключил два договора ДПО с НПФ, каждый с выплатами по 5 тысяч в месяц на 15 лет с фиксированными взносами. Ежемесячная официальная заработная плата Сергея Петровича составляет 50 000 рублей.

Необходимо рассчитать возможный социальный вычет, совокупный к концу 2017 г., если:

1. договор заключен в пользу себя и жены
2. договор заключен в пользу жены и мамы
3. договор заключен в пользу себя и брата.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



Илья Андреевич имел договор с НПФ. По условиям договора он ежемесячно отчислял по 3 тысячи рублей в течение 15 лет. На момент получения выплаты сумма на его счете вместе с доходом составила 1 135 217 рублей. Выплаты должны были производиться ежемесячно 10 лет. Через 2 года и 4 месяца после начала получения выплат он скончался. Правопреемниками являются два сына в равных долях по договору.

Какую сумму получит каждый?

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Преимущества формирования добровольной пенсии в НПФ

- + на данные средства нельзя наложить взыскание или арест
- + возможность выбора параметров своей пенсии самостоятельно
- + выплаты по пенсионной программе не облагаются налогом, если получать их по сроку
- + можно расторгнуть договор досрочно и забрать свои средства досрочно, заплатив налог 13%
- + доход выше, чем по депозитам, но менее рискованный, чем в инвестиционных инструментах (ПИФах, ценных бумагах и прочем)
- + нет требований к возрасту и состоянию здоровья участника
- + высокий уровень сервиса и минимальные затраты личного времени.



Игорь Степанович, мужчина 1980 года рождения, которому в 2011 г. до пенсии оставалось 29 лет, решает заключить договор негосударственного пенсионного обеспечения с НПФ. Выбранный им пенсионный план предполагает фиксированные ежемесячные взносы в размере 1 000 руб. и срочные выплаты – ежемесячно в течение 10 лет.

Ежегодно И.С. получает от налоговой инспекции имущественный вычет в размере 13% от уплаченных им за год пенсионных взносов – 1560 рублей.



Годовая доходность НПФ составляет в среднем 10%.

На момент начала выплат пенсии, 60 лет, сумма пенсионных накоплений на именном пенсионном счете составит 1 863 911 руб. Размер негосударственной пенсии по такому договору составит 24 189 руб. в месяц. Выплаты НДФЛ не облагаются, так как человек инвестировал сам и договор не расторгал.

Накопления наследуются в полном объеме в период накопления и в период выплат, за вычетом всех выплаченных пенсий.

Понесенные И.С. затраты на формирование своей пенсии за весь период:

$$(29 \text{ лет} \times 12 \text{ месяцев} \times 1.000 \text{ руб.}) - (1560 \times 29 \text{ лет}) = 302\,760 \text{ руб.}$$

Эту сумму он вернет в виде пенсии уже в первые полтора года выплат.

Методология инвестирования в добровольное пенсионное обеспечение.

При участии в программах добровольного негосударственного пенсионного обеспечения, размер желаемых выплат при выходе на пенсию и размер взносов гражданин определяет самостоятельно исходя из своей финансовой возможности. Кроме того, можно самостоятельно определить момент назначения негосударственной пенсии.

Любой НПФ на сегодняшний день предлагает программы ДПО. Чем раньше человек задумается и начнет отчисления, тем проще ему будет добиться желаемого уровня обеспечения. Для того чтобы начать формировать дополнительную пенсию, необходимо:

1. выбрать негосударственный пенсионный фонд
2. выбрать подходящую программу добровольного пенсионного обеспечения
3. заключить договор с негосударственным пенсионным фондом
4. начать уплачивать пенсионные взносы, согласно условиям заключенного договора.

О выборе НПФ речь пойдет немного позже. Сейчас рассмотрим, как выбрать программу (пенсионный план):



Если нужно точно определить сумму ежемесячной пенсии, то оптимальнее всего – второй или третий вариант в зависимости от того, какой суммой человек располагает для осуществления взносов. Если у человека четко определенная сумма, которую он может ежемесячно отчислять, то ему ближе первый вариант.

Взносы можно делать одновременно одной суммой и периодически (ежегодно, ежеквартально, ежемесячно).

В некоторых случаях, если человек работает на крупном предприятии, его работодатель осуществляет дополнительные взносы в фонд, с которым у предприятия существует договоренность. В этом случае выбор работника ограничен решением работодателя.

Как выбрать НПФ для формирования пенсионных накоплений

Для грамотного выбора НПФ необходимо проанализировать некоторые параметры их деятельности, а именно:



Срок работы на финансовом рынке. В каком году НПФ организован.



Кто является учредителями данного фонда. Желательно, чтобы ими были крупные известные стабильные компании с хорошей репутацией на рынке.



Совокупный вклад учредителей. Это сумма учредительных взносов, своего рода уставный капитал. Чем он больше, тем лучше.



Имущество для осуществления уставной деятельности. Это собственное имущество НПФ. Оно складывается из совокупного вклада учредителей НПФ, дохода от инвестирования этого капитала и отчислений до 15% дохода от инвестирования пенсионных резервов НПФ. Из средств собственного имущества НПФ полностью финансируются все затраты НПФ: зарплата сотрудников и налоги на нее, комиссия банкам за выплату пенсий, общие налоги на НПФ, как на организа-



цию, все хозяйственные расходы. В стабильном НПФ величина собственного имущества должна со временем увеличиваться.



Пенсионные резервы. Направляемый в состав пенсионных резервов инвестиционный доход составляет не менее 85% всего дохода, наработанного в результате инвестирования пенсионных резервов.



Количество участников. Сколько вкладчиков доверили свои накопления данному фонду. Следует отметить, что этот показатель у крупных фондов, входящих в состав больших корпораций, не будет выражать истинную суть доверия, так как количество вкладчиков в подобных фондах прирастает тысячами за счет корпоративных программ ДПО.



Количество филиалов. Насколько развита сеть у фонда. Чем больше, тем лучше.



Минимальная гарантированная доходность. Та сумма дохода, которую фонд гарантирует независимо от всего.



Доходность (средняя или накопленная) по ДПО за 2–3 последних года. Чем выше эти величины, тем лучше.



Отчисления пенсионных взносов на формирование имущества фонда. Чем меньше, тем лучше.



Возможность изменения условий договора (размера взносов, изменение пенсионной схемы, изменения периода взносов или выплат и т.д.)



На заметку

Данные для анализа можно взять на официальных сайтах фондов. Совокупная информация по всем фондам представлена на сайтах: <http://npf.investfunds.ru/> и <http://www.pensiainmarket.ru/>

Кроме того, можно почитать отзывы потребителей о выбранном фонде



Попробуйте сами

Марина Анатольевна решила обеспечить себе дополнительную пенсию, обратилась в НПФ «Стабильность», и там ей предложили несколько программ на выбор:

1. Фиксированные взносы по 2000 рублей в месяц в течение 20 лет, выплаты в течение 10 лет. По результатам расчета пенсия составит около 13 000 рублей в месяц.
2. При тех же условиях, если выплаты пожизненные, то 7 800 рублей.
3. Для пожизненного получения пенсии в размере 13 000 рублей ежемесячно необходимо сейчас отчислять 3500 рублей в месяц.

Как выбрать подходящую программу?

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



Риски при формировании ДПО

Кроме стандартных рисков, описанных в модуле «Инвестиции и риски», участник НПФ может опасаться ликвидации фонда вследствие банкротства или отзыва лицензии. Данный риск сводится к минимуму, если грамотно подойти к выбору фонда на основе анализа приведенных ранее критериев.

В случае выбора срочной схемы выплат существует риск пережить свой капитал, если продолжительность жизни будет больше, чем срок выплаты пенсии. Для минимизации данного вида риска желательно выбирать схемы с пожизненными выплатами. Кроме того, не стоит переживать по поводу этого нюанса, так как все равно помимо добровольной пенсии есть пенсионное обеспечение государства. Таким образом, совсем без средств к существованию никто не останется.



ДОБРОВОЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Порядок действий, или «обеспечь себя сам»:

Одним из вариантов обеспечения собственной пенсии является формирование накопления по программе добровольного пенсионного обеспечения в негосударственном пенсионном фонде.

С помощью калькулятора ПФР (на сайте: <http://www.pfr.ru/>) можно рассчитать примерный размер будущей пенсии и понять, будет ли достаточной государственная пенсия для жизни в пенсионном периоде. Если нет, то можно выбрать подходящую программу добровольного пенсионного обеспечения.

Выбираем Негосударственный пенсионный фонд.

На основании информации с сайтов <http://npf.investfunds.ru/> и <http://www.pensiamarket.ru/> проводим анализ по следующему алгоритму:

- Выбираем фонды с максимальным показателем доходности по накопленной или средней доходности по ДПО за 3 года
 - Выбираем из них фонды, удовлетворяющие следующим критериям:
 - Срок работы на финансовом рынке: не менее 10 лет.
 - Учредители фонда – крупные известные компании с хорошей репутацией на рынке
 - Рейтинг надежности: AAA или A++
 - Наличие филиала фонда в вашем регионе
 - Из оставшихся выбираем фонды с максимальными показателями:
 - Совокупный вклад учредителей
 - Имущество для осуществления уставной деятельности
 - Сумма пенсионных резервов
 - Количество вкладчиков
 - Заходим на сайты выбранных фондов, оцениваем публичность, т.е. открытость информации, и знакомимся с предложенными программами, а также читаем правила страхования.
-
- Определяем желаемую прибавку к пенсии и соотносим ее со своими финансовыми возможностями по оплате взносов
 - Выбираем периодичность оплаты взносов: ежемесячно, ежеквартально, ежегодно, единовременно
 - Заключаем договор, предварительно внимательно его прочитав
 - Не забываем регулярно оплачивать взносы через бухгалтерию по месту работы или через банк
 - Отслеживаем информацию по счету в личном кабинете на сайте банка.



Налоговый вычет. По мере оплаты пенсионных взносов, если человек их осуществляет сам, ежегодно до 30 апреля необходимо подать в налоговую инспекцию по месту регистрации декларацию о доходах и заявление на получение социального вычета в размере 13% от суммы перечисленных взносов. Такой же вычет можно получить, если осуществляются взносы супруге(-у) или родителям.

Документы, необходимые для получения вычета:

1. Декларация о доходах за истекший год
2. Копия договора с НПФ
3. Квитанции на оплату взносов или документ, подтверждающий уплату взносов (берется в НПФ)
4. Копия лицензии НПФ
5. Справка 2-НДФЛ
6. Выписка о состоянии вашего пенсионного счета за истекший налоговый период, заверенная печатью НПФ и подписью его руководителя
7. Банковские реквизиты своего счета для перечисления вычета.

Досрочное расторжение договора.

Если человек решит расторгнуть договор, то он имеет право забрать накопленные средства вместе с доходом, с которого необходимо оплатить налог 13%. Также необходимо будет вернуть полученный налоговый вычет в бюджет. Все удержания производит негосударственный пенсионный фонд. При смене фонда налог не удерживается.

При наступлении пенсионного возраста

или возраста, указанного в договоре ДПО, необходимо обратиться в фонд за назначением пенсии.

Документы, необходимые для оформления соглашения о назначении и выплате негосударственной пенсии:

1. Заявление участника фонда о назначении негосударственной пенсии
2. Копия паспорта (с регистрацией)
3. Копия пенсионного удостоверения
4. Платежные реквизиты для перечисления пенсии.

Подробнее о способах выбора программы добровольного пенсионного обеспечения, негосударственного пенсионного фонда, о том, как правильно читать и интерпретировать информацию о деятельности фонда и оценивать эффективность работы личных пенсионных накоплений, можно прочитать в модуле «Добровольное пенсионное обеспечение».



1. Назовите варианты формирования обязательной пенсии для граждан моложе 1967 года рождения.

- А. Базовая + страховая
- В. Только страховая
- С. Только накопительная
- D. Страховая + накопительная
- E. В и D
- F. А и D

2. Какой процент от фонда оплаты труда идет на накопительную пенсию? (Возможно несколько вариантов ответа)

- А. 5%
- В. 10%
- С. 6%
- D. 0%

3. При выборе какой компании возможно определить правопреемников (наследников) пенсии?

- А. ВЭБ
- В. ЧУК
- С. НПФ

4. Назовите самый консервативный (безопасный) вариант управления пенсионными накоплениями.

- А. ВЭБ
- В. ЧУК
- С. НПФ

**5. облагаются ли НДФЛ пенсионные накопления по ДПО в НПФ?**

- А. В любом случае облагаются
- В. Не облагаются
- С. облагаются при расторжении договора целиком
- D. облагаются при расторжении договора только с дохода

6. В каком случае можно получить налоговый вычет при отчислении взносов на ДПО?

- А. При отчислении на свой счет
- В. При отчислении на счет родителей
- С. В обоих перечисленных случаях

7. В какой срок можно обратиться за выплатой правопреемникам, если они указаны в договоре с НПФ?

- А. Через 6 месяцев
- В. Через 3 месяца
- С. Сразу, как только на руках будет свидетельство о смерти

8. Что можно выбирать при заключении договора ДПО?

- А. Размер взноса
- В. Размер выплаты
- С. Срок выплат
- D. Все перечисленные параметры в зависимости от выбора пенсионного плана

**9. Что такое срочные выплаты в договоре ДПО?**

- А. Выплаты по первому требованию
- В. Выплаты в течение конкретного срока
- С. Единоразовая выплата в конкретную дату

10. Что входит в имущество для осуществления уставной деятельности НПФ? (Возможно несколько вариантов ответа)

- А. Вклады учредителей
- В. Вклады участников (будущих пенсионеров)
- С. Весь доход от инвестирования вкладов учредителей
- D. Весь доход от вкладов участников
- E. До 15% от инвестиционного дохода взносов участников

11. Максимальная сумма отчисления в собственное имущество фонда от дохода, полученного при инвестировании пенсионных накоплений:

- А. 25%
- В. 10%
- С. 15%

12. Как свести к минимуму риски банкротства фонда?

- А. Застраховаться в страховой компании от потери средств
- В. Внимательно и досконально подойти к выбору фонда
- С. Оба варианта правильны



Правильные ответы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
E	C, D	C	A	D	C	C	D	B	A, C, E	C	B

Подсчет результатов

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



10–12 баллов (отлично): Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



8–9 баллов (хорошо): Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



Менее 8 баллов (плохо): Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.

**Ответы и пояснения к задачам модуля****Задание со стр. 111.**

Человек ни разу не переводил свою накопительную часть из ПФР, но с принятием нового закона решил в 2014 г. перевести свои средства в НПФ.

Какие действия ему необходимо предпринять, и какие документы ему для этого понадобятся?

Какой фонд можно выбрать? При анализе можно использовать таблицы доходности и данные с сайта <http://npf.investfunds.ru/>

Решение:

Для перевода своей накопительной пенсии в НПФ необходимо выбрать один из них и обратиться в его региональное отделение с паспортом и СНИЛС для написания заявления и заключения договора.

Для осуществления выбора можно заглянуть в приведенную в теоретической части модуля таблицу и найти там доходные фонды. Среди них нужно выбрать наиболее крупные и известные и провести анализ:

НПФ (средняя доходность за три года, в % годовых)	Крупные учредители	Пенсионные накопления по ОПС (млн руб.)	Кол-во участников	Собственное имущество (млн руб.)
Торгово-промышленный ПФ (11,66%)	ТПП РФ, НОМОС-банк	260,73	2 106	1 764,3
Телеком-Союз (8,54%)	Ростелеком, Телекоминвест, Связьинвест	1 631,38	20 955	20 937,2
Ренессанс Жизнь и пенсии (8,78%)	СК Ренессанс страхования жизни и пенсии	30 019,55	807 618	30 347,9
Первый промышленный альянс (8,62%)	ОАО «КамАЗ», Нижнекамскнефтехим	1 634,11	40 873	3 280,86

Из таблицы следует, что наиболее привлекательно выглядят «Телеком-Союз» и «Ренессанс». Можно также заметить, что «Телеком-Союз» не ведет агрессивную политику по привлечению обязательных накоплений граждан – количество участников относительно невелико.

Задание со стр. 112.

Необходимо рассчитать параметры возможной пенсии по формуле, приведенной выше, используя данные следующего пенсионного плана:

- ✓ Ежеквартальные взносы: 10 000 рублей
- ✓ Срок взносов: 15 лет
- ✓ Предположительная средняя доходность: 11% годовых без учета инвестирования средств в период выплат.



Начального капитала еще нет, поэтому второе слагаемое в формуле равно нулю.

1. Определите сумму пенсии, если фиксирован срок выплат – 12 лет.
2. Определите период выплат, если фиксирована сумма выплаты – 15 000 рублей в месяц.

Решение:

Сначала по формуле определим, какая сумма на счете будет к моменту начала выплат:

$$10\,000 \text{ рублей} \times \left(\left(1 + \frac{0,11}{4 \text{ квартала}} \right)^{4 \times 15 \text{ лет}} - 1 \right) \times \frac{4}{0,11} = 1\,488\,091 \text{ рубль}$$

Проще всего посчитать, скопировав эту формулу в ячейку пустого листа MS Excel и поставив перед ней знак равно:

$$=10000 * ((1+0,11/4)^(4*15) - 1) * 4/0,11$$

Далее для ответа на первый вопрос необходимо разделить полученную сумму на количество ежегодных выплат за 12 лет: 144 раза.

$$1\,488\,091 \text{ рублей} / 144 = 10\,334 \text{ рубль}$$

Для ответа на второй вопрос необходимо эту сумму разделить на предполагаемую ежемесячную выплату (15 000 рублей):

$$1\,488\,091 \text{ рублей} / 15\,000 \text{ руб. в мес.} = 99,2 \text{ месяцев} = 8 \text{ лет и 3 месяца.}$$

Задание 1 со стр. 115:

Сергей Петрович в декабре 2010 г. заключил два договора ДПО с НПФ, каждый с выплатами по 5 тысяч в месяц на 15 лет с фиксированными взносами. Ежемесячная официальная заработная плата Сергея Петровича составляет 50 000 рублей.

Необходимо рассчитать возможный социальный вычет, совокупный к концу 2017 года, если:

1. договор заключен в пользу себя и жены
2. договор заключен в пользу жены и мамы
3. договор заключен в пользу себя и брата.

Решение:

Первым делом, определяем сумму уплаченного налога за год:

$$50\,000 \text{ рублей} \times 13\% \times 12 \text{ месяцев} = 78\,000 \text{ рублей.}$$

Далее определяем, по каким договорам положен вычет: в пользу себя, супруги, родителей. Значит, в случаях «а» и «б» вычет рассчитываем по двум договорам, а в варианте «в» по одному договору.

Определяем, какая сумма выплат произведена по одному договору за год:

$$5000 \text{ рублей} \times 12 \text{ месяцев} = 60\,000 \text{ рублей}$$

Рассчитываем сумму возможного вычета. Так как мы уложимся в лимит 120 000 рублей даже по двум договорам вместе, то вычет рассчитываем со всей суммы. Подлежит возврату из бюджета:



$$60\,000 \text{ рублей} \times 13\% = 7\,800 \text{ рублей}$$

По условиям задачи вычет возможно получить за 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 гг. Итого 7 лет. Общая сумма вычета за весь период по одному договору:

$$7\,800 \text{ рублей} \times 7 \text{ лет} = 54\,600 \text{ рублей}$$

В вариантах «а» и «б» у нас два договора и сумма взносов:

$$60\,000 \text{ рублей} \times 2 = 120\,000 \text{ рублей.}$$

Рассчитываем совокупный вычет за 7 лет по двум договорам.

$$120\,000 \text{ рублей} \times 13\% \times 7 \text{ лет} = 109\,200 \text{ рублей}$$

Задание 2 со стр. 115.

Илья Андреевич имел договор с НПФ. По условиям договора он ежемесячно отчислял по 3 тысячи рублей в течение 15 лет. На момент получения выплаты сумма на его счете вместе с доходом составила 1 135 217 рублей. Выплаты должны были производиться ежемесячно 10 лет. Через 2 года и 4 месяца после начала получения выплат он скончался. Правопреемниками являются два сына в равных долях по договору.

Какую сумму получит каждый?

Решение:

Для решения данной задачи необходимо посчитать, какую сумму пенсионеру уже выплатили. Для этого надо определить сумму ежемесячной выплаты.

Мы имеем фиксированный срок 10 лет, то есть 120 месяцев. Сумму на счете делим на количество месяцев, в течение которого предполагалось ее выплачивать:

$$1\,135\,217 \text{ рублей} / 120 \text{ месяцев} = 9\,460,14 \text{ рублей в месяц.}$$

Далее определяем сумму выплаченных средств на момент смерти. 2 года и 4 месяца – это 28 месяцев.

$$9\,460,11 \text{ руб. в мес.} \times 28 \text{ месяцев} = 264\,883,08 \text{ руб.}$$

На эту сумму уменьшился счет. Остаток счета делится поровну на двух наследников. Итого каждому:

$$(1\,135\,217 \text{ рублей} - 264\,883,08 \text{ рублей}) / 2 = 435\,166,96 \text{ рублей}$$

Задание со стр. 118.

Марина Анатольевна решила обеспечить себе дополнительную пенсию, обратилась в НПФ «Стабильность», и там ей предложили несколько программ на выбор:

1. Фиксированные взносы по 2000 рублей в месяц в течение 20 лет, выплаты в течение 10 лет. По результатам расчета пенсия составит около 13 000 рублей в месяц.
2. При тех же условиях, если выплаты пожизненные, то 7 800 рублей.
3. Для пожизненного получения пенсии в размере 13 000 рублей ежемесячно необходимо сейчас отчислять 3500 рублей в месяц.

Как выбрать подходящую программу?

**Решение:**

Принцип размышлений данной задачи основан на оценке своего состояния здоровья и приблизительного срока жизни, основываясь на опыте предыдущих поколений, а также на финансовой возможности производить определенные суммы взносов в настоящий момент.

Ход мыслей может быть таков, если у человека крепкое здоровье и его родственники – долгожители, то продолжительность жизни Марины Анатольевны также будет большой, а значит, нужны пожизненные выплаты. Анализируем финансовую возможность производить выплаты по 3500 рублей в месяц.



Библиография

1. О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений: Федеральный закон Российской Федерации от 30 ноября 2011 г. №360-ФЗ.
2. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения: Федеральный закон от 4 декабря 2013 года №351-ФЗ.
3. О накопительной пенсии: Федеральный закон Российской Федерации от 28 декабря 2013 г. №424-ФЗ.
4. О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений: Федеральный закон Российской Федерации от 28 декабря 2013 г. №422-ФЗ.
5. О страховых пенсиях: Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ.
6. О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты российской федерации: Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 410-ФЗ.
7. <http://www.lukoil-garant.ru/calc/>
8. <http://www.pfrf.ru>
9. <http://npf.investfunds.ru/>
10. <http://www.pensiamarket.ru/>
11. http://mobile-testing.ru/slozhnyy_protsept_popolnenie/

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Можу защитить
свои права страхователя



Защита прав:
Права страхователя

Москва 2015

ДЛЯ ЧИТАТЕЛЕЙ 45–60 ЛЕТ

Формирование накоплений, подготовка финансового благополучия после завершения трудовой деятельности

C1



Оптимизация структуры активов и пассивов

Как оптимальнее хранить и вкладывать деньги? Выгодно ли содержать недвижимость? Какие вещи «съедают» деньги и какие снабжают ими?

C2



Инвестиционные программы с защитой капитала

Как инвестировать без риска для себя? Какие бывают составные инвестиционные инструменты и как ими пользоваться?

C3



Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит

Как обеспечить себе и своим близким отличное здоровье и образование? Разумно ли откладывать жизненно важные вещи по финансовым причинам?

C4



Страхование имущества

Как защитить накопленное за годы имущество? Можно ли не беспокоиться постоянно о том, что все заработанное пропадет?

C5



Инвестиционные пенсионные планы

Как подготовить себя к близящемуся выходу на пенсию? Можно ли, выходя на пенсию, не потерять в доходах?

C6



Права страхователя

Какие «схемы» могут использовать недобросовестные страховщики? Как выбрать надежную страховую компанию?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской
Федерации»**

Образовательный модуль

Права страхователя

Москва, 2015

УДК [368:347](078)-051
ББК 65.271:67.404.2я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Какие у меня права, если я застраховался? Цель модуля: разъяснить основные права граждан при заключении различных видов договоров страхования, показать алгоритм действий в случае нарушения этих прав

Права страхователя / под ред. Е. Блискавки.

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	136
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О ДОГОВОРЕ СТРАХОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ	136
ОСОБЕННОСТИ ЗАЩИТЫ ПРАВ СТРАХОВАТЕЛЕЙ ПРИ СТРАХОВАНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	139
ЗАЩИТА ПРАВ СТРАХОВАТЕЛЕЙ ПО ДОГОВОРУ ЛИЧНОГО СТРАХОВАНИЯ.	147
НАРУШЕНИЯ ПРАВ СТРАХОВАТЕЛЕЙ ПРИ ОБЯЗАТЕЛЬНОМ ПЕНСИОННОМ СТРАХОВАНИИ.....	149
ЗАДАНИЕ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ МАТЕРИАЛА	150



ПАМЯТКА	152
---------------	-----



ТЕСТИРОВАНИЕ	154
--------------------	-----



Общие положения о договоре страхования физических лиц

Основная цель любой страховой компании как коммерческой организации – извлечение прибыли, которая нередко, по мнению большинства страховщиков, должна происходить за счет своих страхователей.

Самым распространенным случаем нарушений прав страхователя (физического лица) со стороны страховой компании является занижение выплаты или отказ в выплате страхового возмещения.



**Анонимный
пользователь
Интернета**

Застраховала сына от несчастного случая. В полисе прописан срок страхования с 00 ч 00 мин 20.01.2012 по 24 ч 00 мин. 19.01.2013. 18.01.2013 произошел страховой случай – перелом пальца на руке. Страховая компания отказывает в выплате страховки по данному страховому полису, ссылаясь на то, что лечение длится уже после окончания срока действия договора и что уже оформлен новый договор страхования, действующий с 16.11.2012 по 15.11.2013, хотя при оформлении второго полиса оговаривалась страховка по двум полисам при возникновении несчастного случая¹.

Прежде чем ответить на данный вопрос, необходимо разобраться с общими положениями договора страхования.

Под страхованием понимают особый вид экономических отношений между **страхователем** (физическим лицом) и **страховщиком** (страховой компанией) по защите имущественных интересов страхователей при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов (страховых фондов), формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховой премии).

Страхование можно классифицировать по следующей схеме:

¹ <http://www.9111.ru/questions/q2168970-strahovanie.html>



Какая цель страхования?



Цель страхования – обеспечить страховую защиту в части материальных интересов физических лиц в виде полного или частичного возмещения ущерба и потерь, причиненных стихийными бедствиями, чрезвычайными происшествиями и событиями в различных областях человеческой деятельности, а также в части выплаты гражданам денежных сумм при наступлении страховых событий за счет страхового фонда, создаваемого на основе обязательных и добровольных платежей участников страхования.

Что является предметом договора страхования?

Предметом договора страхования является установление прав и обязанностей сторон, связанных с предоставлением страховщиком страховой защиты имущественных интересов страхователя. По договору страхования страховщик на согласованных между сторонами условиях принимает на себя риск, присущий деятельности или интересам страхователя, и обязуется осуществить страховую выплату при наступлении страхового случая. В этом и состоит суть оказания услуги по страхованию.



Что такое страховой случай?



Страховой случай – это реализованный в действительность страховой риск, и с возникновением страхового случая (события), предусмотренного договором страхования или законом, возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам.

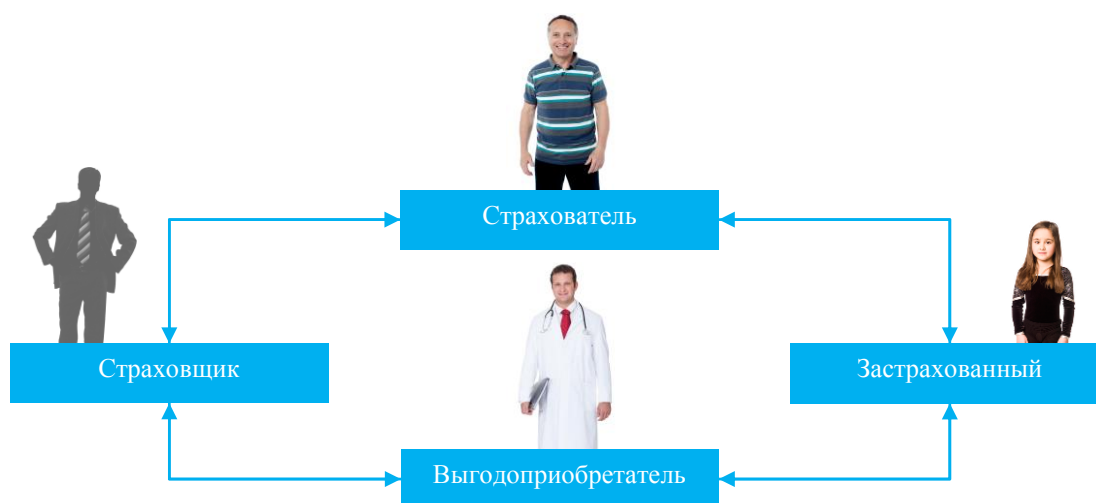
К числу страховых случаев в имущественном страховании преимущественно относятся стихийные бедствия, аварии, катастрофы, последствия чрезвычайных ситуаций. В личном страховании к их числу относятся дожитие до определенного возраста, травма, повлекшая постоянную утрату трудоспособности или стойкое расстройство здоровья, смерть.

Кто является субъектами отношений по страхованию?

К субъектам указанных отношений относятся **страхователь, застрахованный, выгодоприобретатель, страховщик.**



Страхователь, застрахованный и выгодоприобретатель могут быть одним и тем же лицом либо разными лицами.



Страхователь – это лицо, заключающее договор страхования и выплачивающее страховую премию, застрахованное лицо – лицо, чья жизнь и здоровье страхуются, а выгодоприобретатель – лицо, получающее страховое возмещение.

Страховщиками признаются юридические лица любой организационно-правовой формы, предусмотренной российским законодательством, созданные для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества взаимного страхования) и получившие в установленном законом порядке лицензию на осуществление страховой деятельности на территории России.

Куда жаловаться на действия (бездействия) страховщика?

На территории Российской Федерации можно обратиться с жалобой на действия (бездействие) страховой компании в Росстрахнадзор или, в части ОСАГО, в Российский Союз Автостраховщиков.

Основные законодательные акты в области защиты прав страхователей:

- ✓ Гражданский кодекс РФ
- ✓ Гражданский процессуальный кодекс РФ
- ✓ Федеральный закон от 25.04.2002 №40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»
- ✓ Закон РФ от 07.02.1992 №2300-1 «О защите прав потребителей»
- ✓ Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 28 июня 2012 г. №17 «О рассмотрении судами гражданских дел по спорам о защите прав потребителей»
- ✓ Закон РФ от 27.11.1992 №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и др.



Особенности защиты прав страхователей при страховании ответственности

Рассмотрим особенности защиты прав страхователей на примере договора страхования транспортного средства ОСАГО как наиболее распространенного случая нарушения прав страхователя.



Какие действия необходимо совершить страхователю при ДТП:

- ✓ обратиться в компетентные органы (ГИБДД)
- ✓ уведомить страховщика о страховом случае.

Согласно установленным правилам ОСАГО для заявления страхового случая необходимо собрать определенный пакет документов, на основании которых и будет исполнено обязательство страховой компании как должника перед вами.

При первом визите в страховую компанию необходимо иметь ряд документов, а именно:

- ✓ Паспорт
- ✓ Заявление о страховой выплате
- ✓ Справку о ДТП, выданную органом милиции
- ✓ Извещение о ДТП
- ✓ Протокол об административном правонарушении
- ✓ Постановление по делу об административном правонарушении или определение об отказе в возбуждении дела об административном правонарушении
- ✓ Копия документа, подтверждающего право собственности на автомобиль
- ✓ Копия водительского удостоверения
- ✓ Банковские реквизиты.

В заявлении о страховой выплате обязательно должна быть указана просьба организовать оценку причиненного вреда или же просьба рассмотреть поврежденное имущество.

Кроме указанных выше документов необходимо предоставить также:

- ✓ Заключение независимой экспертизы о размере причиненного вреда (в том случае, если проводилась независимая экспертиза) или же заключение независимой технической экспертизы об обстоятельствах и размере вреда, причиненного транспортному средству (если экспертизу проводил страховщик)
- ✓ Документы, которые подтверждают факт оплаты услуг независимого эксперта (если экспертиза проводилась потерпевшим)
- ✓ Документы, которые подтверждают факт оказания и оплаты услуг эвакуации ТС (если потерпевший требует возмещения данных расходов)
- ✓ Документы, которые подтверждают факт оказания и оплаты услуг хранения ТС (если потерпевший требует возмещения данных расходов).



После этого нужно сдать все документы в страховую компанию (порядок действий при ДТП завершен) и ждать 30 дней. Согласно п. 2 ст. 13 ФЗ «Об ОСАГО»² страховщик рассматривает заявление потерпевшего о страховой выплате и приложенные к нему по правилам обязательного страхования документы в течение 30 дней со дня их получения. В течение указанного срока страховщик обязан произвести страховую выплату потерпевшему или направить ему мотивированный отказ в выплате.

В мотивированном отказе обычно пишут такую фразу, как «повреждения, имеющиеся на автомобиле, были получены при иных обстоятельствах, а не в заявленной страхователем аварии». Что делать страхователю в этом случае?



**Анонимный
пользователь
Интернета**

Попала в небольшое ДТП (два участника, без пострадавших, виновным признан второй участник ДТП). Повреждения моего автомобиля: задний бампер (левый угол), накладка заднего бампера (левая). Обратилась в страховую компанию за прямым возмещением по ОСАГО. Все справки и документы были поданы своевременно и в полном объеме. Страховая компания отказала в выплате по пункту «ремонт бампера», обосновав это тем, что на бампере имеются другие повреждения, не относящиеся к данному ДТП. Другие повреждения – это небольшие царапины по лаку от контакта с сугробом и след от камня диаметром примерно 15 мм. Насколько правомерен отказ страховой от выплаты и могу ли я изменить ситуацию в свою пользу?»³

В данном случае можно посоветовать следующее.

Досудебный порядок урегулирования спора

Во-первых, необходимо получить от страховой компании отказ в письменном виде.

Во-вторых, следует написать претензию в страховую компанию. В ней необходимо изложить суть вопроса, законные права, которые страховая компания нарушила, и потребовать устранения этих нарушений. Пример претензии можно найти ниже.

В-третьих, необходимо написать жалобу в Федеральную службу страхового надзора (ФССН), которая осуществляет контроль исполнения страховыми компаниями законодательства. ФССН не обладает полномочиями суда и не может обязать страховую компанию удовлетворить требования страхователя, но она направляет в страховую компанию запрос и изучает обоснованность отказа. При его необоснованности служба выставит страховщику предписание, а также в последующем может приостановить или даже отозвать его лицензию. Письменное обращение в Росстрахнадзор можно отправить по почте заказным письмом или передать лично под роспись. Пример жалобы можно найти ниже.

Также можно направить жалобу в Российский союз автостраховщиков. Пример этой жалобы также можно найти далее.

Судебный порядок урегулирования спора

В случае если досудебный порядок урегулирования спора со страховой компанией по невыплате страхового возмещения не дал ожидаемого результата, страхователь вправе обратиться в суд за защитой своего нарушенного права. Для этого необходимо составить исковое заявление в соответствии с требованиями Гражданского процессуального кодекса РФ⁴ (судебный порядок рассмотрения спора более подробно рассмотрен в модуле «Права заемщика»)

² Федеральный закон от 25.04.2002 №40-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – №18. – Ст. 1720.

³ <http://www.9111.ru/answers/titles>

⁴ Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации от 14.11.2002 №138-ФЗ // Собрание законодательства РФ. – 2002. – №46. – Ст. 4532.



Пример

Пример претензии к страховой компании:В _____
(указывается наименование СК)от _____
(ФИО)

проживающего(-ей) по адресу: _____

тел. _____

ПРЕТЕНЗИЯ

(указать дату ДТП, время ДТП, место ДТП) произошло ДТП с участием автомобилей: (перечислить транспортные средства которые участвовали в ДТП – указать марки транспортных средств и государственные номера, кто управлял транспортным средством)

В результате ДТП моему транспортному средству, принадлежащему мне на правах собственности (указать транспортное средство и государственный номер) были причинены технические повреждения.

Виновником ДТП признан водитель транспортного средства (указать транспортное средство и государственный номер, ФИО виновника).

(указать дату обращения в страховую компанию) в соответствии с Федеральным законом №40-ФЗ от 25.04.2002 «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» и Постановлением Правительства РФ №263 от 07.05.03 «Правила обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств» я обратился в ООО «_____» за получением страхового возмещения по ДТП.

На основании сданных мною документов и проведенного осмотра повреждений специалистом ООО «_____» (указать дату получения отказа) мною от ООО «_____» был получен отказ в выплате страхового возмещения с формулировкой (указать формулировку отказа).

Считаю отказ в выплате страхового возмещения неправомерным и противоречащим нормам Федерального закона №40-ФЗ от 25.04.2002 «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» и Постановления Правительства РФ №263 от 07.05.03 «Правила обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

(указать дату) по моей инициативе была проведена независимая экспертиза (указать наименование экспертной организации), которая установила, что размер нанесенного ущерба транспортному средству составил (указать сумму размера).

Прошу в пятидневный срок повторно рассмотреть заявленное мной страховое событие и произвести выплату страхового возмещения, в противном случае буду вынужден обратиться в суд.

Подпись_____
дата



Пример

Пример жалобы в ФССН:

Федеральная служба страхового надзора
Российской Федерации
125993, г. Москва, Миусская площадь, д. 3, стр. 1

От _____,
(ФИО)

проживающего(-ей) по адресу: _____

Телефон: _____

ЖАЛОБА

Направляю Вам копию претензии в ООО «_____», где изложены нарушения законодательства в отношении меня указанной компанией. Организация деятельности компании по осуществлению страховых выплат свидетельствует о нездоровой финансовой обстановке и безобразном отношении к лицам, имеющим законное право на получение страховых выплат.

В соответствии с пп. 5.1.1, 5.6 Положения о федеральной службе страхового надзора, утвержденного постановлением Правительства РФ от 30.06.2004 №330,

Прошу:
осуществить проверку деятельности ООО «_____», а также выдать предписание о прекращении нарушений законодательства.

Ответ прошу выслать в мой адрес в предусмотренный законодательством срок.

Приложение: копия претензии в ООО «Страхование Лимитед».

Подпись

Дата

Приложения:

1. _____
2. _____
3. _____



Пример

Пример жалобы в РСА:

Президенту Российского Союза Автостраховщиков

П.Б. Бунину

Адрес: 115093, г. Москва, ул.
Люсиновская, д. 27, строение 3

От _____

(ФИО)

проживающего(-ей) по адресу:

Телефон:

ЖАЛОБА

Я, _____, в соответствии со ст.13 ФЗ №40 от 25.04.2002 «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», обратился в (*указать наименование страховой компании*) за получением страхового возмещения, так как (*указываются обстоятельства страхового случая ДТП, дата страхового события, государственный регистрационный номер транспортного средства, данные о виновнике страхового события, если известны, номер полиса ОСАГО*).

Однако (*дата*) мне был направлен отказ в выплате страхового возмещения по основанию (*указать основание для отказа в выплате страхового возмещения, которое указал страховщик*). Считаю, что отказ в выплате мне страхового возмещения является неправомерным, прошу оказать содействие в пересмотре вопроса о выплате мне страхового возмещения.

О результате рассмотрения моей жалобы прошу сообщить мне в письменном виде.

Подпись_____
дата



Пример

Пример искового заявления

(указать наименование районного суда)

Адрес: _____

(указать адрес суда)

Истец: (указать Вашу ФИО)

Адрес: _____

(указать Ваш адрес)

Представитель Истца: (указать, если будет на суде представитель истца, его ФИО или наименование компании, которая будет осуществлять Ваши интересы на суде)

Адрес: _____

(указать адрес представителя)

Ответчик:

ООО «Страховая компания»

Цена иска: _____ рублей

(указать полную стоимость иска, включая само страховое возмещение)

Госпошлина: (указать сумму госпошлины)

ИСКОВОЕ ЗАЯВЛЕНИЕ

(указать дату ДТП, время ДТП, место ДТП) произошло ДТП с участием автомобилей: (перечислить транспортные средства, которые участвовали в ДТП (указать марки транспортных средств и государственные номера, кто управлял транспортным средством))

В результате ДТП моему транспортному средству, принадлежащему мне на правах собственности (указать транспортное средство и государственный номер) были причинены технические повреждения.

Виновником ДТП признан водитель транспортного средства (указать транспортное средство и государственный номер, ФИО виновника).

(указать дату обращения в страховую компанию) в соответствии с Федеральным законом №40-ФЗ от 25.04.2002 «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» и Постановлением Правительства РФ №263 от 07.05.03 «Правила обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств» обратился в ООО «Страховая компания» за получением страхового возмещения по ДТП.

На основании сданных мною документов и проведенного осмотра повреждений специалистом ООО «Страховая компания» (указать дату получения отказа) мною от ООО «Страховая компания» был получен отказ в выплате страхового возмещения с формулировкой (указать формулировку отказа).

Считаю отказ в выплате страхового возмещения неправомерным и противоречащим нормам Федерального закона №40-ФЗ от 25.04.2002 «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» и Постановления Правительства РФ №263 от 07.05.03 «Правила обязатель-



ного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

(указать дату) по моей инициативе была проведена независимая экспертиза *(указать наименование экспертной организации)*, которая установила, что размер нанесенного ущерба транспортному средству составил *(указать сумму размера)*.

На основании изложенного, руководствуясь ст. 131, 132 ГПК РФ,

ПРОШУ взыскать с ООО «Страховая компания»:

1. сумму страхового возмещения в размере *(указать размер)*
2. расходы, понесенные на уплату государственной пошлины в размере *(указать размер)*
3. расходы, понесенные на оказание представительских услуг в суде в размере *(если были, указать размер)*
4. расходы, понесенные на проведение независимой технической экспертизы в размере *(если экспертизу проводили сами, указать размер)*
5. _____ рублей в качестве возмещения морального вреда

Приложения:

1. Квитанция об оплате госпошлины на 1 л. (оригинал);
2. Копия квитанции к приходно-кассовому ордеру об оплате независимой экспертизы *(указать, кем сделана)*;
3. Копия телеграммы (копия телеграммы на повторный осмотр);
4. Копия Заключения экспертизы № ____ от _____
5. Копия справки о ДТП от *(дату ДТП)*;
6. Копия постановления по делу об административном правонарушении
7. Копия водительского удостоверения
8. Копия страхового акта ООО «Страховая компания»
9. Копия паспорта транспортного средства
10. Копия искового заявления для ответчика

_____/ *(указать ФИО)* / _____
(подпись) (дата)



**Анонимный
пользователь
Интернета**

Подскажите, что делать? Виновник ДТП (грузовик СКАНИА) задел мое ТС своим прицепом. Моя страховая отказала в выплате ввиду того, что пояснения в справке ДТП и сообщении о ДТП разнятся. Понимаю, что отказ необоснованный.

В данном случае необходимо обращаться за защитой нарушенного права в суд, предварительно направив претензию в страховую компанию.⁵



Консультант



**Анонимный
пользователь
Интернета**

У меня сгорел автомобиль, застрахованный по ОСАГО. Совсем сгорел, осталось от него только железо, не поджог. Факт зафиксирован сотрудниками МЧС и полиции. Могут ли мне отказать в выплате страховки?

По договору ОСАГО застрахована Ваша ответственность на случай причинения вреда другим лицам в результате ДТП. Так как Ваш автомобиль сгорел по неизвестным причинам, страховая компания откажет Вам в выплате по ОСАГО. Надо искать виновных и устанавливать причину произошедшего.



Консультант



**Анонимный
пользователь
Интернета**

Я припарковал авто Сузуки Гранд Витара, принадлежащую на праве собственности моему отцу, во дворе собственного дома перед воротами. Отец начал потом на другом авто Сузуки SX4 выезжать из ворот, и в темноте врезался в Гранд Витару. Произошла такая нелепая ситуация. Получается, что отец врезался в свое же авто. Страховая компания отказала в выплате, что делать?

В данном случае необходимо обращаться за защитой нарушенного права в суд, предварительно направив претензию в страховую компанию.



Консультант

⁵ Здесь и ниже примеры с сайта <http://www.9111.ru/questions>



Защита прав страхователей по договору личного страхования

Личное страхование – форма защиты от рисков, которые угрожают жизни человека, его здоровью и трудоспособности.

Страховым случаем в результате является либо дожитие до определенной даты, либо потеря трудоспособности в результате несчастного случая.

Виды личного страхования

По типу личного страхования



Страхование жизни



Страхование от несчастных случаев



Страхование на случай заболевания



Пенсионное страхование



Медицинское страхование

По количеству лиц, указанных в договоре



Индивидуальное



Коллективное

По длительности действия договора



Краткосрочное (менее 1 года)



Среднесрочное (1–9 лет)



Долгосрочное (более 10 лет)

По форме выплаты страховой суммы:



Единовременная выплата



В виде ренты



Уплата единовременно



Уплата ежегодно



Уплата ежемесячно

По форме уплаты страховых платежей:

Отличия личного страхования от страхования имущества:

- ✓ объектом является сама личность, которая подвергается риску в связи с жизнью и уровнем физической трудоспособности



- ✓ страхователь или застрахованный должен быть определенным лицом (должен быть персонифицирован)
- ✓ страховая сумма не представляет собой точного эквивалента убытков, а определяется, исходя из материального положения страхователя и его пожелания.

Независимо от вида личного страхования основные нарушения прав страхователей связаны с:

- ✓ отказом в страховой выплате
- ✓ задержкой страховой выплаты.

В последнее время отмечается и такое нарушение, как понуждение в устной форме к заключению договора страхования жизни и здоровья при заключении договора ОСАГО.

Как было рассмотрено в предыдущем пункте, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств нацелено на защиту прав потерпевших, возмещение вреда, причиненного их жизни, здоровью или имуществу при использовании транспортных средств. Страховать риск своей гражданской ответственности (заключить договор ОСАГО) является, в соответствии с действующим законодательством, обязанностью владельцев транспортных средств.

При этом частью 2 статьи 16 Закона Российской Федерации «О защите прав потребителей» запрещается обуславливать приобретение одних товаров (работ, услуг) обязательным приобретением иных товаров (работ, услуг). Это означает, что иные договоры, носящие добровольный характер (договор добровольного страхования жизни и здоровья и т.п.) могут заключаться только при наличии желания страхователя, и их заключение не может обуславливать заключение договора ОСАГО.

Таким образом, при обращении в страховые компании для заключения договоров ОСАГО не следует заключать никаких дополнительных соглашений (договоров страхования жизни и здоровья и т.п.), навязываемых представителями страховых организаций (при условии, если потребитель не изъявляет желание заключить дополнительный договор добровольно).

Если страховая компания отказывает в заключении договора, в страховой выплате или задерживает страховую выплату, то защитить свои права страхователь может как в претензионном, так и в судебном порядке (что подробно рассмотрено в главе «Особенности защиты прав страхователей при страховании ответственности»).



**Анонимный
пользователь
Интернета**

Я застрахована по коллективному договору страхования жизни от несчастных случаев и болезни. В период действия договора у меня случилась внематочная беременность, вследствие чего мне была проведена лапараскопическая операция по удалению плодного яйца из трубы (трубу сохранили). По условиям договора предусмотрена выплата в соответствии с таблицей страховых выплат при нанесении вреда здоровью (ст. 32: оперативные вмешательства по поводу повреждения органов мочевыделительной и половой системы, лапараскопические операции независимо от их числа). Можно ли расценивать внематочную беременность как несчастный случай, приведший к событиям, за последствия которых по условиям договора предусмотрена выплата?

Внематочная беременность – это ненормальное течение беременности, которое всегда требует оперативного вмешательства, и подстроить специально ее нельзя, следовательно, можно расценить ее как несчастный случай.⁶



Консультант

⁶ <http://www.9111.ru/questions/q2244328-strahovanie-gizni.html>



Нарушения прав страхователей при обязательном пенсионном страховании



В последнее время все чаще можно увидеть в средствах массовой информации сообщения о нарушении прав граждан в сфере обязательного пенсионного страхования. Это связано с тем, что участились случаи направления заявлений будущих пенсионеров-страхователей в Пенсионный фонд России о переводе их денежных накоплений в негосударственные пенсионные фонды, хотя страхователи подобных заявлений не подписывали.

В данном случае, чтобы защитить свои права, необходимо обратиться в прокуратуру с заявлением о нарушении права. Если в ходе проверки указанных сведений в заявлении подтвердится факт нарушения прав страхователя, то органы прокуратуры подадут заявление в суд в защиту прав страхователя.

Основанием защиты прав является положение ст. 154 Гражданского кодекса РФ, согласно которому для заключения договора необходимо выражение согласованной воли двух сторон. Поскольку договор об обязательном пенсионном страховании между негосударственным пенсионным фондом и застрахованным лицом заключен при отсутствии согласованной воли двух сторон, он является недействительным.



Пример

Пример обращения в прокуратуру

Прокурору _____ (района, города, области)
Адрес: _____
от _____ (ФИО заявителя)
Адрес: _____ тел. _____
Заявление
<i>(Описание сути нарушения (см. примеры))</i>
Прошу Вас в соответствии с п. 1 ст. 45 ГПК РФ обратиться в моих интересах в суд.
Приложение: <i>(Список прилагаемых документов)</i>
Дата подачи заявления: «___» _____ 20__ г.
Подпись



Пример

Чусовской городской прокуратурой Пермского края проверено обращение местной жительницы по факту законности перевода ее пенсионных денежных накоплений из Пенсионного фонда России в Негосударственный пенсионный фонд «Стратегия».

Установлено, что заявительница являлась клиентом Пенсионного фонда России. Однако 31 декабря 2013 г. она была уведомлена о том, что по ее заявлению и подписанному договору об обязательном пенсионном страховании пенсионные накопления были переданы в НПФ «Стратегия», а также соответствующие изменения внесены в единый реестр застрахованных лиц.

Таким образом, инвестирование и учет средств пенсионных накоплений заявительницы будут осуществляться в НПФ «Стратегия».

Между тем выяснилось, что женщина вышеперечисленные документы не подписывала и согласия на смену пенсионного фонда не давала.

В ходе проверки было выявлено еще 5 аналогичных договоров, на заключение которых собственники пенсионных накоплений НПФ «Стратегия» не давали соответствующего согласия.

Действуя в защиту прав заявительницы, прокурор обратился в суд с иском к НПФ «Стратегия» о признании договора об обязательном пенсионном страховании недействительным в соответствии со ст. 154 Гражданского кодекса РФ и обязанности передать средства пенсионных накоплений в Пенсионный фонд России.

Решением Чусовского городского суда Пермского края исковое заявление прокурора удовлетворено.

В настоящее время прокурором решается вопрос о направлении данных материалов в правоохранительные органы для уголовно-правовой оценки данной ситуации.⁷

Задание для закрепления материала



Ответьте на вопросы, задаваемые обычными страхователями:

Вопрос 1. Гражданка М. заключает договор комплексного ипотечного страхования. Одним из страховых случаев по условиям договора является установка застрахованному 1-й группы инвалидности. Одному из застрахованных лиц по результатам медицинского заключения присвоена 1-я группа инвалидности. Страховая компания отказывает в выплате, ссылаясь на то, что при заключении договора страхования страхователь скрыл делящуюся болезнь.

Правомерны ли действия страховщика?

Вопрос 2. Можно ли расторгнуть договор страхования жизни?

Вопрос 3. Гражданин Николаев заключил с САО «Жизнь» договор страхования жизни и здоровья от несчастных случаев и болезней на срок 6 месяцев. В период действия договора страхования указанный гражданин уволился с позиции учителя школы и был принят на новое место работы – охранником банка. На новой должности в резуль-

⁷<http://procrf.ru/news/210530-prokurorom-vyiyavleniyi-narusheniya-poryadka-zaklyucheniya-dogovora-ob-obyazatelnom-pensionnom-strahovanii.html>



тате исполнения трудовых обязанностей получил черепно-мозговую травму и обратился в САО «Жизнь» за выплатой страхового обеспечения. САО «Жизнь» отказало в выплате страховой выплаты, ссылаясь на то, что гражданин должен был уведомить страховщика о переходе на новую работу, поскольку увеличилась вероятность наступления страхового случая. Ввиду того, что гражданин не уведомил надлежащим образом страховщика, тот потребовал расторжения договора страхования.

Правомерны ли действия страховщика?



*Ответы и
пояснения*

Ответ 1. Нет, не правомерны. В данном случае необходимо обратиться в суд с иском о нарушении права и предоставить доказательства того, что застрахованный не знал о заболевании в момент заключения договора.

Ответ 2. Страхователь (выгодоприобретатель) вправе отказаться от договора страхования в любое время, если к моменту отказа возможность наступления страхового случая не отпала по обстоятельствам. Страховщик имеет право на часть страховой премии пропорционально времени, в течение которого действовало страхование.

Ответ 3. Согласно п. 2 ст. 9 Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» страховым случаем является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю.

То есть в общем случае отказ неправомерен, они обязаны выплатить страховую сумму, а уведомлять их о смене работы вы не обязаны. НО только в той ситуации, если в договоре прямо не указано требование об уведомлении о смене работы.

Таким образом, необходимо изучить договор и, возможно, обратиться в суд за защитой нарушенного права.



ПРАВА СТРАХОВАТЕЛЯ

Какова цель страхования?

Обеспечить страховую защиту в части материальных интересов физических лиц в виде полного или частичного возмещения ущерба и потерь, причиненных стихийными бедствиями, чрезвычайными происшествиями и событиями в различных областях человеческой деятельности, а также в части выплаты гражданам денежных сумм при наступлении страховых событий за счет страхового фонда, создаваемого на основе обязательных и добровольных платежей участников страхования.

Что является предметом договора страхования?

Предметом договора страхования является установление прав и обязанностей сторон, связанных с предоставлением страховщиком страховой защиты имущественных интересов страхователя.

Что такое страховой случай?

Страховой случай – это реализованный в действительность страховой риск, и с возникновением страхового случая (события), предусмотренного договором страхования или законом, возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам.

К числу страховых случаев в имущественном страховании преимущественно относятся стихийные бедствия, аварии, катастрофы, последствия чрезвычайных ситуаций. В личном страховании к их числу относятся дожитие до определенного возраста, травма, повлекшая постоянную утрату трудоспособности или стойкое расстройство здоровья, смерть.

Кто является субъектами отношений по страхованию?

Страхователь – лицо, заключающее договор страхования и выплачивающее страховую премию, застрахованное лицо – лицо, чья жизнь и здоровье страхуются, и выгодоприобретатель – лицо, получающее страховое возмещение. Страховщиками признаются юридические лица любой организационно-правовой формы, предусмотренной российским законодательством, созданные для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества взаимного страхования) и получившие в установленном законом порядке лицензию на осуществление страховой деятельности на территории России.

Виды нарушений прав страхователей:

- отказ в страховой выплате
- задержка страховой выплаты.

**Способы защиты нарушенных прав страхователя:**

1. Претензионный порядок:
 - а) получить письменный отказ от страховой компании;
 - б) написать претензию в страховую компанию;
 - в) написать жалобу в Росстрахнадзор или в Российский союз автостраховщиков (в случае ОСАГО).
2. Обращение в органы прокуратуры:
 - а) написать заявление, в котором нужно описать ситуацию, нарушающую право;
 - б) приложить все необходимые документы.
3. Судебный порядок:
 - а) написать исковое заявление, в котором нужно описать ситуацию, нарушающую право;
 - б) приложить все необходимые документы;
 - в) иск на сумму менее 50 тыс. руб. подается к мировому судье по месту регистрации страховой компании, на сумму более 50 тыс. руб. – в суд общей юрисдикции по месту регистрации страховой компании.

Основные законодательные акты в области защиты прав страхователей:

- Гражданский кодекс РФ
- Гражданский процессуальный кодекс РФ
- Федеральный закон от 25.04.2002 №40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»
- Закон РФ от 07.02.1992 №2300-1 «О защите прав потребителей»
- Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 28 июня 2012 г. №17 «О рассмотрении судами гражданских дел по спорам о защите прав потребителей»
- Закон РФ от 27.11.1992 №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и др.

Подробнее о способах профилактики нарушений и защиты прав страхователя, особенностях составления претензии или искового заявления, процедуре восстановления прав страхователя можно прочитать в модуле «Права страхователя».

**1. К страховому случаю относится:**

- А. Катастрофа
- В. Аварии
- С. Утрата здоровья
- D. Все перечисленное

2. Страхователь – это:

- А. Лицо, заключающее договор страхования и выплачивающее страховую премию
- В. Лицо, чья жизнь и здоровье страхуются
- С. Лицо, получающее страховое возмещение

3. Какие могут быть нарушения прав страхователей?

- А. Отказ в страховой выплате
- В. Задержка страховой выплаты
- С. Все перечисленное

4. Какие бывают способы защиты нарушенных прав страхователя?

- А. Претензионный
- В. Судебный
- С. Оба, и использовать их можно сразу вместе
- D. Оба, но использовать нужно сначала претензионный, если он упомянут в договоре
- E. Оба, но использовать нужно сначала судебный, если он упомянут в договоре



5. Исковое заявление в защиту прав страхователя может подавать:

- А. Сам страхователь
 - В. Представитель страхователя
 - С. Представитель органов прокуратуры
-



Правильные ответы

1	2	3	4	5
D	A	C	D	A, B, C

Подсчет результатов

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



5 баллов (отлично): Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



4 баллов (хорошо): Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



Менее 4 баллов (плохо): Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Страшные финансовые слова, оказывается, просты и понятны



АБВ

Глоссарий

Москва 2015

УДК 030(078)
ББК 92я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Глоссарий / под ред. Е. Блискавки

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой
грамотности населения и развитию финансового образования
в Российской Федерации»**

Глоссарий

Москва, 2015



Автокредитование – разновидность потребительского кредитования, которая выделилась в самостоятельную кредитную линию с определенной политикой на рынке. Автокредит предоставляется в целях приобретения заемщиком транспортного средства с возможностью отсрочки платежа, с последующим возмещением кредитных сумм и процентов по ним. Оплата может производиться однократным платежом или равновеликими платежами через равные промежутки времени.

Агентство по страхованию вкладов – ключевая государственная организация системы страхования вкладов (ССВ). Цель системы – защитить клиентов банка и вернуть им те средства, которые они разместили на вкладах и счетах, в случае банкротства банка или отзыва лицензии на банковскую деятельность.

Актив – к активам относится все, что приносит прибыль, доход. Это может быть недвижимость, земельный участок, акции, производство, депозит и многое другое. Проще говоря, актив – это то, что кладет деньги в карман их владельца. Активы компании – это главным образом ее ресурсы (здания, офисы, недвижимость в собственности, производственное оборудование, транспорт, патенты и торговые марки, дебиторская задолженность, товарно-материальные запасы, денежные средства на счете и в кассе).

Баланс – моментальный снимок финансового состояния бизнеса, дающий понимание того, откуда в этом бизнесе взялись деньги (пассивы/капитал) и куда они вложены (активы).

Банковский кредит – услуга, в рамках которой банк одалживает клиенту как заемщику деньги на определенный срок и на определенных условиях. Банк выступает в роли кредитора, то есть предоставляет кредит. Клиент как заемщик принимает денежные средства и обязуется их своевременно вернуть, заплатив банку вознаграждение в виде процентов и, возможно, комиссии за пользование деньгами. То есть банк «продает» или, точнее, дает в «аренду» деньги по цене, равной процентам и комиссиям.

Будущая стоимость денег – величина, которая отражает покупательную способность денег в будущем с учетом действия фактора инфляции, или обесценивания. Одна и та же сумма денег сегодня и через 5 лет обладает разной покупательной способностью, то есть сегодня и через несколько лет за одну и ту же сумму денег можно купить разное количество определенного товара. В силу этого при постановке средне- и долгосрочных целей нужно понимать, что деньги будут обесцениваться, а товары и услуги – дорожать.

Бюджет – совокупность планируемых доходов и расходов.

Взаимозависимые лица. В соответствии со ст. 105 п. 1 НК РФ взаимозависимыми лицами признаются, в частности, физическое лицо, его супруг (супруга), родители (в том числе усыновители), дети (в том числе усыновленные), полнородные и неполнородные братья и сестры, опекун (попечитель) и подопечный.

Вклад – денежные средства, внесенные на банковский счет, для хранения и/или получения процентов.

Вклад до востребования – вложение, при котором средства вкладчика размещаются на депозитных счетах на условиях немедленной выдачи по первому требованию клиента.

Вклад с капитализацией процентов – вид депозита, по которому с определенной периодичностью (например, раз в месяц) проводится процедура его капитализации.

Вкладчик в НПФ – физическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в негосударственный пенсионный фонд (НПФ).

Внутренняя норма рентабельности (ВНР) – значение ставки дисконтирования, при которой сумма приведенных денежных притоков денег равна приведенному денежному оттоку (оттокам) так, что чистая приведенная стоимость проекта (ЧПС) равна нулю.

Выгодоприобретатель (в международной практике – бенефициарий) – физическое или юридическое лицо, обладающее страховым интересом, в пользу которого страхователем заключен договор страхования.

Выручка – это показатель притока «экономических выгод» в результате повседневной деятельности компании. Эти выгоды либо увеличивают активы компании, либо уменьшают обязательства.



Годовой индивидуальный пенсионный коэффициент – величина, равная отношению суммы уплаченных работодателем (работодателями) страховых взносов на формирование страховой части пенсии по выбранному гражданином тарифу (10% или 16%) к сумме страховых взносов с максимальной взносооблагаемой по закону заработной платы, уплачиваемых работодателем по тарифу 16%, умноженной на 10.

Депозит – вклад в банке, сделанный на определенный срок, в течение которого на сумму вклада регулярно начисляются проценты. В конце срока банк обязан вернуть вкладчику всю сумму вклада с начисленными процентами.

Депозитные сертификаты – ценные бумаги, выпускаемые банками на срок до трех лет, по которым начисляется дополнительный гарантированный процентный доход по ставкам, сопоставимым со ставками по обычным банковским депозитам.

Диверсификация инвестиционного портфеля – распределение средств между различными вложениями (финансовыми инструментами) с целью снижения уровня риска.

Договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор) – соглашение между НПФ и Вкладчиком НПФ, в соответствии с которым Вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в НПФ, а НПФ обязуется выплачивать Участнику НПФ негосударственную пенсию.

Домохозяйство – экономический термин, описывающий человека, его семью и других близких ему людей, в случае если они объединены общим денежным бюджетом и местом проживания.

Доходы – сумма полученных денежных средств за определенный период: зарплата, проценты по вкладам, доходы от сдачи в аренду недвижимости.

Зарплатный вклад – вклад для работников какого-либо предприятия, оформив который они будут получать на свой счет (банковскую карту) зарплату, куда будут автоматически начисляться проценты.

Застрахованные лица – субъекты, чьи интересы застрахованы. Застрахованным может быть как сам страхователь, так и другое лицо, которое он назвал в договоре.

Инвестиции – не просто сбережения, а вложение денег с целью получения доходности большей, чем можно заработать на банковском депозите. Инвестиции всегда сопряжены с риском по следующему закону: чем выше потенциальная доходность инвестиций, тем больше возможный риск.

Инвестиционный доход – прибыль от вложения средств в инвестиционные инструменты.

Инвестиционный портфель – набор финансовых инструментов (ценные бумаги, ПИФы, банковские депозиты, металлы, иностранная валюта), в которые могут быть размещены средства.

Инвестиционный риск – возможность финансовых потерь или получения выгоды как меньшей, так и большей, чем планировалось.

Индекс РТС – значение, которое отражает текущую суммарную стоимость списка определенных компаний, выпустивших ценные бумаги (акции) для развития и финансирования своей деятельности. За 100 принимается суммарная стоимость на 1 сентября 1995 г. Индекс РТС рассчитывается каждый рабочий день во время торговых сессий и на сегодняшний день является основным показателем развития российского фондового рынка.

Индексация – один из способов защиты населения от инфляции, состоящий в том, что государство и иные субъекты, производящие выплаты гражданам, увеличивают денежные доходы и сбережения граждан в соответствии с ростом цен на потребительские товары.

Индексируемый вклад – вклад, процент доходности по которому не является фиксированной величиной, а зависит от стоимости так называемых активов: сырья (нефти, газа), ценных бумаг, фондовых индексов или иностранной валюты.



Инфляция – по своей сути это процесс обесценивания денег. В результате инфляции за одну и ту же сумму со временем можно приобрести все меньше товаров и услуг. По-другому можно описать инфляцию как процесс повышения общего уровня цен на все товары и услуги.

Ипотечный кредит – целевой долгосрочный кредит, предоставленный под сравнительно низкий процент для строительства или покупки недвижимости под залог данной недвижимости в качестве обеспечения обязательств по возвращению банку кредитной суммы и уплаты процентов по ней. Платежи по кредиту могут быть разной периодичности: ежемесячной, квартальной, ежегодной – и разных способов расчета: дифференцированный – долями основной суммы и процентами на непогашенную часть задолженности, или аннуитетный – то есть равными долями в течение всего срока погашения.

Капитализация вклада – перерасчет величины депозита, в результате которого начисленные за определенный период проценты добавляются к основной сумме вклада (это позволяет в дальнейшем осуществлять начисление процентов на проценты).

Кассовый разрыв – временный недостаток денежных средств, необходимых для финансирования наступивших очередных расходов по бюджету.

Корпоративная карта – банковская карта, привязанная к счету юридического лица. По своей сути корпоративная карта представляет собой аналог денежных средств, выданных под отчет, и предназначена для оплаты расходов, связанных с хозяйственной или основной деятельностью компании, в том числе накладных, представительских, транспортных и командировочных расходов, а также для получения наличных денежных средств.

Кредитная история – история платежей клиента по всем кредитам (погашенным или действующим). В ней содержится информация о том, когда и на какой срок человек брал кредиты, как их возвращал, как уплачивал проценты.

Кредитная карта – банковская пластиковая карта, позволяющая на основании заключенного с банком договора брать в долг у банка определенные суммы денег в пределах установленного кредитного лимита. В отличие от дебетовой / зарплатной карты ее держатель распоряжается деньгами банка, а не своими собственными. Во всем мире кредитные карты считаются основной альтернативой потребительскому кредиту. С такой картой можно пользоваться средствами банка для оплаты своих расходов в рамках определенного лимита. Размер лимита зависит от величины доходов человека и его кредитной истории.

Кредитно-потребительский кооператив (КПК) – добровольное объединение граждан, своего рода касса взаимопомощи. Она формируется за счет взносов членов кооператива и доходов от его деятельности. В кооператив объединяются те, у кого недостаточно средств, и те, у кого, напротив, есть лишние деньги. Обе стороны решают свои задачи: одни получают доступ к финансам, а другие – отдают свободные средства, чтобы получить с них процент.

Кредитный лимит – сумма, в пределах которой банк готов предоставить клиенту кредит для оплаты товаров и снятия наличных.

Лизинг – один из инструментов финансирования предприятия. По сути, это долгосрочная аренда имущества с последующим выкупом по остаточной стоимости.

Ликвидность (от английского Liquidity) – способность материальных ценностей быстро превращаться в денежные средства.

Личный финансовый план – индивидуально разработанный с точностью до года план финансовых действий по достижению желаемых финансовых целей (квартира, машина, образование и т.д.), в том числе подбор подходящих кредитных, инвестиционных, страховых, пенсионных и иных финансовых продуктов.

Ломбардный кредит – нецелевой кредит на длительный срок под залог имущества. В банке чаще всего – под залог недвижимости.

Льгота – преимущественное право, облегчение, представляемое кому-нибудь как исключение из общих правил.



Льготный период кредитования – опция, которая дает человеку возможность некоторое время после совершения покупки по карте не платить банку проценты. При этом погасив задолженность в рамках определенного срока, клиент условно бесплатно воспользуется деньгами банка.

Микрофинансовая организация – финансовая организация, основной целью которой является выдача займов размером до 1 млн рублей частным лицам и представителям малого и среднего бизнеса, а также привлечение средств физических лиц, не являющихся акционерами и учредителями, на сумму не менее 1,5 млн рублей.

Мультивалютный вклад – депозит, открываемый одновременно в нескольких мировых валютах, на каждую из которых начисляется свой процент. При этом вкладчик имеет возможность гибко управлять своими средствами: в любой момент производить перераспределение средств из одной валюты в другую, имеющую в данный момент более стабильное положение на финансовом рынке, при этом потери начисляемых банком процентов или расторжения договора не происходит, вся доходность по вкладу полностью сохраняется.

Накопительная часть трудовой пенсии – средства, отчисляемые работодателем в счет будущей пенсии работника и учитываемые, наравне со страховой частью, на индивидуальной основе, но они при этом не расходуются на выплату текущих пенсий, а вкладываются в ценные бумаги и другие финансовые активы для получения инвестиционного дохода, позволяющего увеличить размер будущей пенсии.

Накопительный вклад – депозит, создаваемый, чтобы накопить достаточные средства для приобретения какой-либо крупной покупки (жесткие ограничения использования, доходность немного меньше, чем у сберегательного вклада, возможность пополнения).

Негосударственная пенсия – денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями Пенсионного договора добровольного страхования.

Несчастный случай – непредвиденное событие, следствием которого является расстройство здоровья или смерть застрахованного.

Номерной вклад до востребования – депозит до востребования со специальным порядком распоряжения: приказ банку (ордер) о совершении приходных или расходных операций вместо данных вкладчика (ФИО) содержит только номер его вклада.

Обезличенные металлические счета – вклады в виде эквивалента драгоценных металлов.

Облигация с плавающим купоном – облигация, размер выплачиваемых процентов по которой (купон) привязан к заранее определенному экономическому показателю. Значения «купона» могут изменяться несколько раз в течение срока в зависимости изменений этого показателя.

Объект (предмет) залога – имущество, которое передано в залог по кредиту.

Овернайт – депозит для юридического лица, предоставляемый на одну ночь, выходные или праздничные дни и позволяющий получить дополнительный доход в нерабочее время.

Окупаемость – период времени, который требуется, для того чтобы приток денег по проекту сравнялся с оттоком (первоначальными инвестициями), то есть это срок, необходимый для того, чтобы проект вернул вложенные в него средства.

Опцион – один из производных финансовых инструментов. Это договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец актива (товара, ценной бумаги) получает право (но не обязательство) совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. При этом продавец опциона несет обязательство совершить ответную продажу или покупку актива в соответствии с условиями проданного опциона. Это означает, что, например, в случае повышения в процессе торговли цены на выбранный покупателем товар покупатель может выиграть разницу в цене. На рынке ценных бумаг опционом называют право купить или продать ценные бумаги по установленному курсу, обусловленное уплатой специальной премии. Различают опционы на продажу (put option) и на покупку (call option).



Пассив – все то, что требует материальных затрат на свое содержание, обслуживание или поддержание в рабочем состоянии. Простыми словами, пассив – это то, что забирает деньги из нашего кармана. Пассивы компании – это обязательства компании как юридического лица перед другими юридическими и физическими лицами, в том числе и собственниками этой компании.

Пенсионные взносы – денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Пенсионные правила – документ, определяющий порядок и условия исполнения НПФ обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, разрабатываемый НПФ с учетом установленных требований. Пенсионные правила утверждаются Советом НПФ и регистрируются в порядке, установленном уполномоченным федеральным органом.

Пенсионный вклад – вклад, относящийся к категории социальных: открытие депозита производится при наличии пенсионного удостоверения, предусматривает низкий первоначальный взнос, длительный срок размещения, перечисление пенсионных средств на банковскую карту, возможность пополнения.

Полная стоимость кредита (ПСК) – платежи заемщика по кредитному договору, размеры и сроки уплаты которых известны на момент его заключения, в том числе с учетом платежей в пользу третьих лиц, определенных договором, если обязанность заемщика по таким платежам вытекает из условий договора. Полная стоимость кредита исчисляется в годовых процентах.

Потребительский кредит – это кредит, предоставляемый банком на приобретение товаров (работ, услуг) для личных, бытовых и иных непроизводственных нужд.

Простые проценты – способ вычисления доходности сбережений, при котором проценты начисляются только на изначально вложенную сумму.

Расходы – сумма средств, направленных домохозяйством на собственные нужды. К расходам относятся коммунальные платежи, другие затраты на содержание жилья, питание, телефон и телекоммуникации, покупка одежды, оплата транспорта (как общественного, так и личного), обучения, занятий спортом, отдыха, путешествий, развлечений, медицинского обслуживания и др.

Расчетный вклад – вклад, позволяющий сохранить частичный контроль над своими средствами: предусмотрено право снимать денежные средства, оставляя при этом минимальную сумму, оговоренную в договоре (умеренные ограничения, доходность немного меньше, чем у вкладов «сберегательный» и «накопительный»).

Рейтинг – характеристика, присваиваемая организации рейтинговым агентством (РА). Это фактически прогноз сотрудников РА относительно вероятности неисполнения компанией финансовых обязательств. Рейтинговую оценку полезно знать инвесторам – она позволяет определить финансовое состояние организации и выбрать наиболее надежную.

- Класс «А» – высокий уровень надежности. Подразделяется на «А++», «А+», «А»
- Класс «В» – удовлетворительный уровень надежности. Имеет подклассы «В++», «В+» и «В»
- Класс «С» – низкий уровень надежности. Подклассы «С++», «С+», «С»
- Класс «D» – неудовлетворительный уровень надежности.

Реструктуризация – процесс переформления кредита на новых условиях в связи с тем, что должник не имеет возможности погасить кредит на текущих условиях. По сути это выдача кредита на новых условиях, по которым размер ежемесячного платежа уменьшается или за счет удлинения срока кредита, или за счет переноса части платежей на более дальний срок, или, как вариант, погашения только процентов или только основного долга. В любом случае, реструктуризация означает дополнительное бремя для заемщика и ухудшение его кредитной истории. Реструктуризации подлежат или просроченные кредиты, или кредиты, номинированные в иностранной валюте, если заемщик хочет далее платить в рублях, или кредиты, у которых первоначально была «плавающая» процентная ставка и заемщик хочет сделать ее «постоянной».



Рефинансирование – получение кредита в одном банке на более выгодных условиях для погашения имеющегося кредита в другом банке.

Сберегательный вклад – самый простой вид срочного депозита с минимумом полезных функций и возможностей (средние ограничения, высокая доходность, пополнение чаще всего не предусмотрено).

Сберегательный сертификат – ценная бумага, именная или оформляемая на предъявителя и предназначенная для хранения и приумножения денежных средств. Одним словом, это документ, удостоверяющий:

- получение обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка
- права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада
- сумму вклада, внесенного в банк.

Сбережения – это разница между доходами и расходами, которая постепенно накапливается.

Система страхования вкладов – специальная государственная программа, реализуемая в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Ее основная задача – защита сбережений населения, размещаемых в российских банках. Если человек доверил свои деньги любому банку в России (открыл счет, разместил вклад, получает зарплату на пластиковую карту), у него автоматически возникает право на получение в кратчайшие сроки компенсации до 700 тыс. рублей в случае отзыва лицензии у банка (наступления страхового случая).

Сложные проценты – способ вычисления доходности сбережений, при котором изначальный вклад и начисленная прибыль ежегодно (или ежемесячно, или ежеквартально) складываются, образуя сумму для последующего начисления процентов.

Созаемщик – лицо, которое имеет равные права и обязанности с заемщиком, в том числе несет солидарную ответственность перед банком по погашению кредита (ст. 323 ГК РФ).

Специализированные вклады – депозиты, предназначенные для определенных категорий граждан (пенсионеров, несовершеннолетних, работников предприятий, студентов и т.п.).

Срочный вклад – любое вложение, при котором средства вкладчика размещаются на определенный срок.

Ставка дисконтирования – параметр, отражающий скорость изменения стоимости денег в текущей экономике. Он принимается равным либо ставке рефинансирования, либо проценту по считающимся безрисковыми долгосрочным государственным облигациям, либо проценту по банковским депозитам.

Страхование – система экономических отношений, основанная на принципе распределения риска убытка между некоторым множеством лиц, интересам которых угрожает однородная опасность. При страховании посредством страховых фондов, которые образуются за счет взносов всех страхователей, компенсируются или возмещаются убытки, понесенные только некоторыми участниками страхования.

Страхование жизни – один из видов так называемого личного страхования, покрывающего риски, связанные с личностью застрахованного.

Страхователи (в международной практике – полисодержатели) – юридические лица и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона (при обязательном страховании).

Страховая премия – это цена страховой услуги. За счет уплачиваемой страхователем страховой премии страховщик формирует страховые резервы и возмещает расходы по осуществлению страхования.

Страховая сумма – денежная сумма, установленная законом или договором страхования, исходя из которой устанавливается размер страховых взносов и размер страховой выплаты при наступлении страхового случая.



Страховая часть трудовой пенсии – средства, отчисляемые работодателем в счет будущей пенсии работника и учитываемые на его индивидуальном лицевом счете в ПФР. Эти взносы суммируются и к достижению пенсионного возраста составят определенный пенсионный «капитал», из которого будет рассчитываться будущая пенсия.

Страховой случай – совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иному третьему лицу.

Страховщик – юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление страховой деятельности и обязующееся при наступлении страхового случая компенсировать соответствующие потери в пределах страхового покрытия взамен уплаты страхователем страховой премии.

Судебная защита – это один из важнейших государственных способов защиты прав, свобод и законных интересов физических и юридических лиц, осуществляемый в форме правосудия и гарантированный государством.

Условный вклад – депозит, вносимый на имя другого лица, которое может им распоряжаться лишь при соблюдении определенных условий или наступлении обстоятельств, указанных в договоре на момент открытия счета.

Участник Пенсионного договора – физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и НПФ пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.

Факторинг – это определенный комплекс услуг, предполагающих обслуживание факторинговой компанией (фактором) поставок товаров или услуг с отсрочкой платежа, которая покрывается дебиторской задолженностью.

Финансовая цель домохозяйства – крупное приобретение, запланированное в будущем и сформулированное в виде необходимой суммы денег в конкретном году (годах).

Фондовый индекс – индикатор фондового рынка, показывающий усредненное значение изменения цен на акции. Изменение значения фондового индекса свидетельствует, как изменились цены на акции, входящие в состав индекса. Фондовые индексы нужны для того, чтобы оценить состояние рынка или какого-либо сегмента (отрасли), оценить поведение рынка. Индексов существует огромное множество (как российских, так и зарубежных). Исторически самые популярные в России – это индексы РТС и ММВБ.

Франшиза – определяемый договором страхования размер убытка, который страхователь возмещает самостоятельно и который не подлежит возмещению со стороны страховщика.

Фьючерс – это стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Остальные параметры актива (количество, качество, упаковка, маркировка и т.п.) оговорены заранее в спецификации биржевого контракта. Стороны несут обязательства перед биржей вплоть до исполнения фьючерса.

Целевой вклад – депозит на имя лиц, не достигших шестнадцатилетнего возраста, выдается по достижении шестнадцати лет и более при условии размещения средств не менее оговоренного срока (как правило, десяти лет).

Чистая приведенная стоимость (NPV, Net Present Value) – величина, определяемая вычитанием суммы первоначальных инвестиций из приведенной (текущей) стоимости денег, которые инвестор получит в будущем.

Чистый риск – риск, соотносящийся только с возможностью получения убытков, то есть с уменьшением стоимости (ценности) того, чем человек уже обладает.

Эквайринг – термин, обозначающий прием к оплате банковских карт.

Отпечатано в типографии ООО «АЗБУКА»
г. Барнаул, пр. Красноармейский, 98а
тел. 62-91-03, 62-77-25
E-mail: azbuka@dsmail.ru

ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

	Финансовое планирование	Накопления	Управление задолженностью	Защита от рисков	Пенсионное планирование	Защита прав
25-30 лет	Управление бюджетом домохозяйства	Целевые накопительные планы	Кредитная карта и потребительские кредиты	Рисковое страхование жизни	Обязательное пенсионное страхование	Права заёмщика
30-45 лет	Личный финансовый план	Инвестиции и риски	Покупка квартиры в кредит	Добровольное медицинское страхование	Добровольное пенсионное страхование	Права вкладчика
45-60 лет	Оптимизация структуры активов и пассивов	Инвестиционные программы с защитой капитала	Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит	Страхование имущества	Инвестиционные пенсионные планы	Права страхователя
Свыше 60 лет	Бережное потребление	Передача капитала	Кредиты после 60	Накопительное страхование жизни	Пожизненная рента	Права пенсионера
Предпринимателям	Финансовое планирование для малых организаций	Современные способы расчётов и сбережений для малых организаций	Кредитование для малых организаций	Профессиональное страхование ответственности	Пенсионное обеспечение сотрудников	Права предпринимателя