методические рекомендации по теме «сбережения и инвестиции»

Контракт № FEFLP/FGI-5-2-02

Подготовлено по заказу Министерства финансов Российской Федерации в ходе реализации совместного Проекта Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» в рамках «Конкурсной поддержки инициатив в области развития финансовой грамотности и защиты прав потребителей»

# Логика преподавания темы

Тема 2.1 «Сбережения и инвестиции» входит в Модуль 2 «Использование финансовых инструментов». С этой темы рекомендуется начинать изучение особенностей пользования финансовыми услугами и взаимодействия с финансовыми организациями, которые их предоставляют.

Предполагается, что Учащиеся уже знакомы с категориями доходов и расходов (которые могли быть изучены ими в Модуле 1 или вне Интерактивного курса) и понимают, что могут существовать крупные расходы, которые невозможно профинансировать из текущих доходов.

В рамках предлагаемой структуры Интерактивного курса «Сбережения и инвестиции» — первая тема, рассматривающая выбор финансовых продуктов. Задача выбора возникала также в темах «Потребности и расходы» и «Доходы», но именно здесь раскрывается специфика выбора финансовых продуктов. В связи с этим изучение темы «Сбережения и инвестиции» закладывает важные методические основы для всех последующих тем Интерактивного курса. Кроме того, именно в теме «Сбережения и инвестиции» закладываются базовые представления о принципах работы финансовых организаций, которые будут востребованы в последующих темах Интерактивного курса.

**Цель изучения темы «Сбережения и инвестиции»** — формирование компетенций, необходимых для создания денежных ресурсов с целью удовлетворения существующих и предполагаемых в будущем потребностей, которые невозможно профинансировать за счет текущих доходов.

**Ключевая проблема темы:** Деньги поступают нерегулярно, тратятся тоже нерегулярно. В результате часто оказывается, что имеющихся в наличии денег не хватает, а ждать поступления средств неудобно или невозможно. Как распределить деньги во времени, чтобы их всегда хватало?

В рамках преподавания финансовой грамотности сбережения чаще всего рассматривают через призму финансовых продуктов. Проявление такого подхода, например, состоит в том, что понятия «сбережения» и «банковский вклад» используются как полные синонимы, а особенности финансовых продуктов изучаются в отрыве от целей, для достижения которых ими может пользоваться человек/семья. В результате Учащиеся (нынешние или будущие потребители) испытывают трудности с тем, чтобы переформулировать объективные характеристики и условия финансовых услуг в значимые для себя критерии выбора в той или иной ситуации. Чтобы это предотвратить, рекомендуется при рассмотрении темы сбережений отталкиваться от семейного бюджета.

Поэтому отправная точка в логике раскрытия темы — проблема «разрывов» в бюджете и необходимости их устранения, а банковские вклады и другие финансовые инструменты рассматриваются позже в качестве способов решения этой проблемы.

Для решения ключевой проблемы темы требуется ее детализация до уровня более узких задач (подпроблем, учебных вопросов):

1. Почему некоторым людям не хватает денег, даже когда они хорошо зарабатывают, и как не оказаться в подобной ситуации?
2. Как и от чего нужно защищать свои сбережения?
3. Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?
4. Как непрофессионалу зарабатывать на финансовых инвестициях, чтобы они не пропали?

Последовательность рассмотрения задач в целом соответствует основным этапам создания сбережений семьи (осознание необходимости и определение целей создания сбережений, выбор инструмента для размещения сбережений и конкретного предложения), а формулировка задач помещает Учащегося в ситуацию выбора, соответствующего каждому из этапов.

Решение каждой из задач описывается как последовательность шагов (анализ). Успешное выполнение шагов решения по всем задачам обеспечивает решение ключевой проблемы темы (синтез). Содержание и структура теоретических и практических материалов по задаче соответствует последовательности шагов решения.

**Задача 1 «Почему некоторым людям не хватает денег, даже когда они хорошо зарабатывают, и как не оказаться в подобной ситуации?»**

**Расшифровка задачи 1:** Большинство россиян живут «от зарплаты до зарплаты». Даже когда их зарплата растет, свободные деньги (которые можно было бы потратить на товары длительного пользования или отложить «на старость») не появляются. Эту проблему легко списать на инфляцию, но так ли это на самом деле, и может ли человек что-то предпринять, чтобы свободные деньги все-таки появились?

**Шаги решения задачи 1:**

1. Понимать, как в личном/семейном бюджете возникают разрывы.
2. Понимать основные цели сбережений, в том числе как «подушки безопасности» и как механизма достижения долгосрочных целей.
3. Формулировать цели сбережений и требования к ним по времени и сумме.
4. Отдавать приоритет разумным накоплениям перед потреблением.

Сколь бы большим ни был доход, его весь можно быстро потратить на бесконечно возрастающие потребности. После чего денег на будущие потребности не хватит. Только сберегая часть дохода, можно улучшить свое финансовое положение — обеспечить себя средствами для крупных покупок, защиты от непредвиденных обстоятельств и сформировать дополнительный источник дохода. Для этого сбережение части дохода должно стать финансовой привычкой человека.

**Ключевые понятия задачи 1:** разрывы в бюджете, сбережение, цели сбережений, «финансовая подушка безопасности».

**Задача 2 «Как и от чего нужно защищать свои сбережения?»**

**Расшифровка задачи 2:** Чтобы воспользоваться сбережениями в будущем, нужно решить три задачи: сохранить покупательную способность сбережений, не потерять их, иметь к ним доступ в любой момент. Как понять, какие опасности и помехи для сбережений наиболее важны в каждом конкретном случае?

**Шаги решения задачи 2:**

1. Понимать, что может угрожать сбережениям.
2. Учитывать важность и взаимосвязь ликвидности, надежности и доходности при выборе инструмента сбережения.
3. Понимать, что неформальные практики сбережения не обеспечивают ни надежности, ни доходности.
4. Определять для конкретной цели сбережения, какие риски и ограничения нужно устранить в первую очередь.

Эти задачи (сохранить покупательную способность сбережений, не потерять их, иметь к ним доступ в любой момент) сложно решить одновременно. В действительности это и не требуется, т.к. в зависимости от цели сбережения их приоритетность различна. Поэтому выбор инструмента сбережения напрямую зависит от того, какая проблема семейного бюджета решается. Глобально можно разделить все сбережения на три типа. Бытовые (в том числе, «деньги под подушкой») подходят только как временная мера, когда сбережения только начинают создаваться. Для формирования сбережений в узком смысле (на конкретные цели) можно жертвовать доходностью ради ликвидности и надежности — такое сочетание дают различные банковские вклады. При формировании сбережений для получения дохода (инвестировании), ликвидность и надежность приносятся в жертву доходности. Поскольку большинство россиян не имеют свободных денег для инвестиций, то именно банковские вклады представляют для них наибольший интерес.

**Ключевые понятия задачи 2:** риск, инфляция, доходность, ликвидность, надежность, банк, процент по вкладу, доходность вклада, срок вклада, пополнение вклада, условия зачисления, снятие средств со вклада, капитализация, периодичность выплат.

**Задача 3 «Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?»**

**Расшифровка задачи 3:** Основным инструментом сбережений являются банковские продукты. Как понять, какие из них подходят для сбережений вообще и для конкретных целей?

**Шаги решения задачи 3:**

1. Понимать, как выбрать банковский продукт в зависимости от цели сбережений.
2. Не поддаваться рекламным уловкам и перепроверять условия по банковским продуктам.
3. Обеспечивать себя полной, взвешенной информацией, перепроверенной по разным источникам.
4. Выбирать конкретное банковское предложение с учетом условий (срок, ставка, репутация банка) и жизненных обстоятельств.

Инструменты (в том числе банковские вклады), как и цели сбережения, бывают очень разными, и универсального решения (выбора) не существует. Для «подушки безопасности» важнее всего ликвидность, и на втором месте — надежность. Для накопления на крупные покупки требования к ликвидности однозначно определяются сроком покупки, к доходности — суммой покупки, а среди подходящих по ликвидности и доходности вариантов нужно выбирать наилучшее по надежности. Для свободных денежных средств на неопределенное будущее в первую очередь важна доходность (она должна быть не меньше инфляции), среди подходящих по доходности вариантов нужно выбирать наилучшее по надежности.

**Ключевые понятия задачи 3:** банковская лицензия, банковский вклад, система страхования вкладов, эффективная ставка по вкладу.

**Задача 4 «Как непрофессионалу зарабатывать на финансовых инвестициях, чтобы они не пропали?»**

**Расшифровка задачи 4:** Иногда у человека может неожиданно появиться большая сумма денег сверх постоянного дохода (разовый заработок, наследство и т.д.). Ее можно потратить на текущие нужды или попытаться превратить в постоянный источник дохода. Как использовать свободные деньги так, чтобы они не пропали?

**Шаги решения задачи 4:**

1. Понять суть инвестирования и оценить собственные возможности им заниматься.
2. Разобраться в особенностях инвестиционной деятельности.
3. Познакомиться с инструментами инвестиций.
4. Выбрать подходящие инструменты и сформировать сбалансированный портфель инвестиций.

Задумываться об инвестировании можно только при наличии свободных денег (сверх тех, что необходимы для обеспечения текущего потребления, совершения крупных покупок, создания финансовой «подушки безопасности»). Инвестирование — высоко рисковая деятельность, требующая специальных компетенций и времени. Поэтому для получения дохода от инвестиций нужно либо сделать инвестирование своей основной работой, либо обратиться к профессионалам. Инвестиционный портфель нужно формировать, соблюдая баланс риска и доходности.

**Ключевые понятия задачи 4:** доходность инвестиций, срок окупаемости инвестиций, диверсификация рисков, инвестиционный портфель.

Таким образом, **решение ключевой проблемы (ключевые выводы) темы** «Как распределить деньги во времени, чтобы их всегда хватало?» состоит в том, чтобы сформировать устойчивую привычку откладывать (сберегать) часть денег. Это позволяет обеспечить свое финансовое благополучие в будущем и меньше зависеть от текущих доходов. Сохранить деньги для достижения конкретных финансовых целей в ближайшем будущем помогают инструменты сбережения, то есть различные банковские вклады. При наличии крупных свободных денежных средств их можно превратить в дополнительный источник дохода с помощью инвестиций.

# Методика преподавания темы

Каждая образовательная организация использует собственные подходы, форму организации обучения, программы преподавания финансовой грамотности с различной структурой и выделенным объемом учебных часов, поэтому порядок изучения тем, заданный Программой и Планом обучения данного Интерактивного курса, не может считаться универсальной базой для изучения темы с Учащимися. Тем не менее, при преподавании темы по разработанным материалам рекомендуется придерживаться заданной выше логики изложения темы (последовательности материалов), за исключением случаев, прямо оговоренных в рекомендациях к отдельным материалам.

Преподавание финансовой грамотности в значительной степени связано с коррекцией общераспространенных, но ошибочных представлений и стереотипов, установок, убеждений и ценностей. Поскольку для их коррекции необходим диалог и дискуссия с Учащимися (пассивного чтения материала недостаточно), основной акцент в данных методических рекомендациях сделан именно на работе с установками.

При работе с установками важно соблюдать корректность по отношению к личному опыту людей, не обесценивая его, а расширяя и дополняя, показывая его неполноту. В связи с этим рекомендуется соблюдать несколько простых общих правил, упорядочивающих процесс преподавания.

Во-первых, следует избегать апелляции к личному опыту. Вместо этого предпочтительно использовать близких Учащимся по социальному статусу вымышленных героев, с которыми им легко себя отождествить.

Во-вторых, любые теоретические положения и практические рекомендации, противоречащие бытовому опыту Учащихся, следует вводить лишь после того, как на конкретном примере (герое) убедительно показано развитие событий, противоречащее опыту.

В-третьих, по возможности следует представлять ошибочные, нерациональные мнения не как заведомо неверные, а как частный случай более широкого взгляда на проблему.

## Рекомендации по преподаванию темы Учащимся

1. Проблематика сбережений тесно связана с долгосрочным планированием. Чем больше период планирования, тем более крупных целей сбережения в нем можно достичь и тем более серьезные угрозы сбережениям могут реализоваться. Учащиеся не только не имеют привычки к долгосрочному планированию хотя бы на бытовом уровне, но и в силу возраста с трудом воспринимают горизонт планирования свыше года, что сильно осложняет изучение темы «Сбережения и инвестиции». В связи с этим при преподавании темы рекомендуется **отталкиваться от краткосрочных целей сбережения (на крупные покупки)**, актуальных для Учащихся. Долгосрочные цели сбережения (например, на пенсию) рекомендуется рассматривать уже в рамках Модуля 4 «Управление семейными финансами».

2. **Логика изучения темы должна быть выстроена вокруг проблемы сбережения**, а не вокруг финансовых инструментов (банковских вкладов и инвестиционных продуктов). Прежде всего, Учащиеся должны убедиться, что сберегать действительно необходимо, затем следует развеять их страхи того, что сбережения могут пропасть или обесцениться, одновременно объяснив, что именно банковские продукты обеспечивают наилучшую защиту сбережениям (в противоположность бытовым практикам типа «хранить под подушкой», риски которых гораздо больше). Изучать конкретные инструменты имеет смысл лишь после того, как Учащиеся признают значимость основных целей сбережения.

3. Следует учитывать, что **Учащиеся могут быть ограничены в совершении некоторых сделок** в силу возраста. Большинство сделок с банковскими вкладами уже доступны подросткам 14-18 лет. В других сделках (например, инвестиционных) Учащимся может потребоваться участие или согласие родителей или опекунов. Оба этих факта необходимо объяснить Учащимся, т.к. они могут не обладать достаточной информацией о своем правовом статусе и по привычке думать, что на все нужно разрешение.

4. У Учащихся **нет того негативного опыта взаимодействия с банковской системой**, который имеется у людей, заставших в зрелом возрасте трансформационный период российской экономики (1990-е и 2000-е годы). Их в гораздо меньшей степени нужно убеждать в том, что банки безопасны и заслуживают доверия. С другой стороны, в силу возраста **их волнуют проблемы справедливости**. Им нужно объяснять, зачем банку наши деньги, как он ими распоряжается и почему оставляет себе часть заработанного на кредитах. Однако разговор про справедливость банковской модели не ограничивается вкладами, он будет продолжен и в следующей теме модуля («Кредитование»).

## Базовые установки Учащихся и их коррекция

В данном разделе выделены установки, носящие наиболее общий характер, влияющие на восприятие Учащимися всей темы. Их необходимо контролировать и корректировать буквально на каждом занятии, даже если предполагается последовательно пройти с Учащимися несколько материалов. Более того, существование сильных, широко распространенных предубеждений, нежелательных установок и стереотипов ведет к тому, что добиться правильного отношения к сбережениям можно, только многократно отрабатывая одни и те же идеи. Более специфические установки, формируемые в рамках конкретных задач и/или шагов их решения, приведены в разделе 2.3.

Нежелательные установки в отношении сбережений, требующие корректировки:

1. «Нужно жить сегодняшним днем и ничего не откладывать», «Если у меня случатся финансовые проблемы, то решать их должно государство, а не я», «Кто знает, что может случиться завтра — поэтому лучше использовать деньги сегодня», «Я слишком мало зарабатываю, чтобы что-то сберегать», «Мне не повезло родиться в бедной семье, поэтому у меня нет шансов разбогатеть».

Эти, на первый взгляд, разнородные установки действуют одинаково: оправдывают бездействие человека, снимают с него ответственность за свои финансы. У них может быть разное происхождение: личные неудачи, семейное воспитание, круг общения и т.д. Но их коррекция подчиняется общей логике.

Прежде всего нужно уйти от противопоставления «сбережение — потребление». Многие люди думают, что, сберегая, они начнут жить хуже, и в первую очередь именно это опасение мешает им делать сбережения. Чаще всего его пытаются развеять с помощью аргумента, что сбережения могут приносить доход. Однако это объяснение не срабатывает, т.к. существенный доход можно получить только от крупных сбережений, которые обычному человеку кажутся нереалистичными (их слишком долго создавать с дохода, которым располагает обычная семья).

Вместо этого следует объяснить, что привычка делать сбережения в действительности позволяет существенно повысить располагаемый доход семьи за счет уменьшения обязательных расходов. От обязательных расходов нельзя отказаться, но на них можно сэкономить на масштабе при наличии сбережений. Приведем пример, ориентированный на Москву. Обычный москвич каждый рабочий день проводит значительное время в дороге на работу и с работы. Эта дорога забирает не только время, но и деньги. Самый дешевый разовый проездной на метро и автобус обходится (в 2019 г.) в 59 рублей в одну сторону, и 118 в день. Предположим, что с поправкой на нерабочие дни, отпуск, болезни и поездки по нерабочим делам, такой проездной приходится покупать 250 раз (дней) в год. Тогда расходы обычного москвича на транспорт составят 29500 рублей в год (примерно 2500 рублей в месяц). Если вместо этого москвич покупает месячный проездной за 2770 рублей (и не покупает его на месяц отпуска), то за год он потратит 30470 рублей, что даже дороже. А вот годовой проездной обойдется «всего лишь» в 19500 рублей, т.е. на 10000 рублей дешевле разовых проездных (эквивалентно 1625 рублям в месяц). Экономия на треть. Как нетрудно заметить, эта экономия тем существеннее, чем ниже доходы человека. У небогатого москвича с зарплатой в 30000 рублей в месяц за вычетом коммунальных платежей, транспорта, покупки еды и т.п. свободными остаются 3000-5000 рублей. Переход на годовой проездной повысил бы объем свободных денег едва ли не на треть… но для этого он должен отдать за этот проездной свою месячную зарплату! 1/12 годового дохода — это всего лишь 8% годового дохода, накопить такую сумму вполне реально за год. Но человек, не имеющий привычки к сбережениям, не имеет на это ни единого шанса.

Естественно, для каждого региона можно подобрать свои примеры, учитывающие местную специфику (проездные абонементы особенно важны в Москве и Московской области из-за больших расстояний и сложной транспортной ситуации; в других регионах это намного менее существенно). Мы выбрали этот пример потому, что он максимально прозрачен (любой желающий может перепроверить расчеты за 5 минут в интернете).

Но та же самая логика работает и со многими другими товарами и услугами длительного пользования: потратив время и деньги на поиск и приобретение продукта с большим сроком службы, можно избежать множества повторяющихся расходов (и сэкономить время на покупках) в будущем.

После того, как человек научится экономить на покупках, стоимость которых сопоставима с месячной зарплатой, у него появится достаточно свободных денег, чтобы накопить на покупки стоимостью в его зарплату за несколько месяцев или даже год. Как видно на этом примере, именно способность сберегать отделяет тех людей, кто постепенно улучшает свое финансовое положение за счет приобретения дорогих, но более выгодных в использовании продуктов, от тех, кто покупает товары, быстро приходящие в негодность, и из-за этого скатывается в долги.

После того, как эта логическая цепочка выстроена, и Учащиеся с ней согласились, гораздо проще скорректировать всю приведенную выше группу негативных установок. Возможно, мы могли бы родиться в более богатой семье; возможно, государство могло бы делать больше для борьбы с бедностью; возможно, наш доход сегодня действительно очень маленький. Но используем ли мы те возможности, которые у нас есть, для повышения своего дохода? Сберегая часть средств за счет сокращения того, чем можно пожертвовать (необязательных расходов), мы вынуждены будем ухудшить свою жизнь на очень короткий период (буквально год). В дальнейшем сэкономленные деньги позволят нам покупать товары с большим сроком службы и за счет этого вернуться к прежнему уровню жизни, а затем и повысить его, безо всякого роста зарплаты. После чего, возможно, удастся накопить средства и для получения дополнительного дохода (для вложения в инвестиции, повышения своей квалификации и т.д.). Если же мы этими возможностями не пользуемся — вероятно, и любую помощь от государства, родителей и т.д. мы тоже сразу потратили бы, ничего не сберегая и не улучшая свою жизнь.

1. «Сначала я должен купить себе… (машину, квартиру, мобильный телефон и т.д.), а потом уже буду что-то сберегать».

Строго говоря, откладывая на машину или квартиру, мы уже сберегаем, и это главное: привычка к сбережению уже выработана. Но на этом этапе человека подстерегает новая опасность. В предыдущей группе установок речь шла о товарах и услугах длительного пользования, которые сокращают наши обязательные расходы. Однако некоторые продукты (определенные товары, собственность) действуют наоборот: создают постоянный поток расходов. Эта мысль уже отчасти знакома Учащимся по Теме 1.1 «Потребности и расходы», где упоминалось, что многие товары создают дополнительные расходы на обслуживание, ремонт, хранение и т.д.

Применительно к сбережениям из этого следует, что только устойчивое превышение доходов над расходами и сбережение постепенно делают человека богаче. А приобретение любой собственности, которая не экономит нам деньги, наоборот, создает поток расходов, нагрузку на семейные финансы.

Это справедливо для любого уровня дохода: даже в ситуации, когда доход постепенно повышается (растет зарплата), если его полностью тратить на покупку собственности, финансовое положение только ухудшится. Поэтому только семья, умеющая сберегать (откладывать часть денег, не тратя их на собственность), может обеспечить себе устойчивое финансовое положение.

Из этого принципа следуют два важных правила. Во-первых, когда у нас появляются деньги на товары и услуги длительного пользования, мы должны подсчитать: какие из доступных нам продуктов создадут дополнительные расходы, а какие, наоборот, расходы уменьшат? И отдавать предпочтение вторым. Во-вторых, здесь следует впервые ввести правило, которое более подробно отрабатывается в Модуле 4: с течением жизни человек должен формировать все больше сбережений (а затем и инвестиций) для финансирования расходов на содержание собственности, которой у него становится все больше. Даже небольшой пассивный (дополнительный) доход от сбережений и инвестиций существенно облегчает бремя собственника.

3. «Чтобы стать богаче, нужно экономить на всем».

Большинство людей приходится убеждать в необходимости сбережений, но есть небольшой процент тех, кто с самого начала абсолютизирует экономию. Такие люди часто пытаются экономить на всем и сберегать как можно больше, что тоже приводит к нежелательным последствиям. Характерный пример — учащиеся, которые пытаются откладывать все карманные деньги, которые родители им дают на еду, проезд и т.п.

Опасности нерациональной экономии уже знакомы Учащимся из Модуля 1, но в сфере сбережения она имеет дополнительные последствия. Люди, экономящие на всем, в том числе пытаются откладывать покупки «на последний момент». Конечно, это дает положительный эффект, помогая дольше не менять товары длительного пользования, которые еще не вышли из строя. Но нередко такой подход приводит и к избыточным тратам. Откладывая покупку на последний момент, мы обрекаем себя на невыгодную сделку. К примеру, если мобильный телефон или даже простой зонт ломается в самый неподходящий момент, то нам приходится покупать на замену первое, что подворачивается под руку, даже не собрав информацию о продукте. А иногда и потерять немало денег из-за того, что вовремя не нашли замену (например, заказать такси, чтобы избежать дождя: такси может быть дороже самого зонта). Озаботившись покупкой заранее, мы бы на самом деле только сэкономили.

Кроме того, нужно понимать, ради чего мы, собственно, экономим. Насколько это разумно, реалистично, и принесет ли это пользу, сопоставимую с ущербом от неудовлетворения потребностей. Школьник, откладывающий полученные от родителей на еду деньги, рискует нанести серьезный ущерб своему здоровью, который позднее отнимет у него немало времени и денег. А сэкономленные за все годы обучения в школе деньги «на завтрак», скорее всего, окажутся меньше, чем его первая зарплата.

Как видно, логика сбережения ситуативна: и покупка, и отказ от покупки сами по себе могут как способствовать, так и мешать сбережению денег и улучшению финансового положения. Именно поэтому вопросы сбережений должны рассматриваться в контексте потребностей и расходов человека. Само по себе взаимодействие с финансовой организацией (банком, инвестиционным фондом и т.п.) не делает нас богаче или беднее: это всего лишь инструмент, а результат его использования напрямую зависит от того, насколько хорошо мы понимаем свои потребности.

4. «Все банки — мошенники», «А вдруг снова будет дефолт?», «Мои родители говорят, что у них все сбережения в банке сгорели в 90-х».

Не следует пытаться убедить Учащихся, что банки абсолютно надежны и с ними не может ничего случиться. Напротив, важно показать, что надежность банков не абсолютна, и разграничить сферу ответственности самого человека, финансовой организации и государства (системы страхования вкладов). Учащиеся должны понять, что абсолютной надежности (а также доходности и ликвидности) не существует, но именно банки обеспечивают более высокую надежность, чем бытовые практики сбережения.

Вместо этого нужно устранять эти нежелательные установки с позиций оценки рисков, хотя это и выходит за рамки темы. Использования термина «риск» можно избежать, как и ранее в этой теме говоря об «угрозах». Действительно, граждане СССР потеряли немало денег на сберегательных книжках. Но деньги, хранившиеся дома «под подушкой», да и где угодно еще, они тоже потеряли. Потому что причина потери — вовсе не в Сберегательном банке, а в тех катастрофических событиях, которые привели к прекращению существования СССР (см. «страновые риски» в соответствующей теме). Все деньги обесценились, независимо от того, где они хранились. Все перестали платить по долгам: и банк, и государство, и заводы, и сами люди. В такой социально-экономической катастрофе спасти могла только иностранная валюта — и этим ситуация начала 1990-х отличалась от сегодняшнего дня. Если в 1990-е у обычного человека было мало возможностей купить валюту (а в самом начале 1990-х это было бы просто незаконно), то сегодня такие возможности есть. Если понадобится, ими можно будет воспользоваться, в самом крайнем случае сняв с банковского вклада все деньги (и потеряв только проценты). А пока такой социально-экономической катастрофы не предвидится, банковские вклады — достаточно надежный способ хранения сбережений.

## Рекомендации по использованию материалов теоретической и практической направленности в работе с Учащимися

Включенные в Интерактивный курс материалы теоретической и практической направленности (презентации и практикумы) могут быть использованы для подготовки занятий с Учащимися с учетом приведенных в этом разделе уточнений и ограничений.

**Презентация «Для чего необходимо создавать сбережения?»**

Презентация соответствует задаче 1 «Почему некоторым людям не хватает денег, даже когда они хорошо зарабатывают, и как не оказаться в подобной ситуации?». Ее рекомендуется использовать в качестве первого материала по данной задаче. После презентации в рамках этой же задачи следует изучать практикум «Как научиться сберегать?». При работе с Учащимися может быть целесообразно объединить эти два материала в единый урок, используя положения презентации как теоретические пояснения к практикуму.

Материал предполагает наличие у Учащихся базовых представлений о роли ресурсов, в частности, денежных доходов в удовлетворении потребностей (в том объеме, в котором они могли быть получены ранее при изучении Модуля 1: см. задачу 2 Темы 1.1 «Потребности и расходы» и задачу 1 Темы 1.2 «Доходы»), но не требует специальной подготовки в области ведения бюджета (которая будет дана в Модуле 4, Теме 4.1 «Финансовые цели и финансовое планирование»).

При рассмотрении этой задачи необходимо постоянно возвращаться к целям сбережений и проверять, понимают ли Учащиеся, какую проблему решает рассматриваемый материал. Соответственно, систематическое изложение разных целей сбережения (крупные покупки, «подушка безопасности» и т.д.) не должно подаваться как «виды сбережений». Нужно избежать теоретической подачи материала. Наоборот, нужно рассмотреть разные жизненные ситуации, а потом указать, что в них общего — для их успешного разрешения нужен запас денег.

Изучение данного материала направлено на достижение следующих образовательных результатов:

| **№ пп.** | **Знания и представления** | **Умения и навыки** | **Ценности и установки** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | Понимать, откуда в семейном бюджете возникают разрывы и каким образом сбережения помогают их устранить | Уметь выявлять и измерять будущую нехватку средств на обязательные (регулярные и разовые) расходы | Быть настроенным на создание сбережений для комфортного преодоления негативных финансовых ситуаций в будущем |
| 2 | Понимать роль сбережений в аккумулировании средств для крупных покупок |   |   |
| 3 | Понимать роль сбережений как "финансовой подушки безопасности" |   |   |

**Практикум «Как научиться сберегать?»**

Практикум соответствует задаче 1 «Почему некоторым людям не хватает денег, даже когда они хорошо зарабатывают, и как не оказаться в подобной ситуации?». Его рекомендуется изучать после презентации «Для чего необходимо создавать сбережения?», разъясняющей цели создания сбережений. При работе с Учащимися может быть целесообразно объединить эти два материала в единый урок, используя положения презентации как теоретические пояснения к практикуму.

Материал предполагает наличие у Учащихся базовых представлений о роли ресурсов, в частности, денежных доходов в удовлетворении потребностей (в том объеме, в котором они могли быть получены ранее при изучении Модуля 1: см. задачу 2 Темы 1.1 «Потребности и расходы» и задачу 1 Темы 1.2 «Доходы»), но не требует специальной подготовки в области ведения бюджета (которая будет дана в Модуле 4, Теме 4.1 «Финансовые цели и финансовое планирование»).

Важной образовательной задачей при работе с Учащимися должно быть формирование у них правильных финансовых привычек и практик. Создание сбережений – это умение «не тратить» (откладывать часть денежных средств в резерв вместо их полного расходования), которое можно и нужно тренировать.

Для подготовки занятия с Учащимися практикум может быть расширен и углублен в направлении изучения конкретных практических инструментов сбережения.

К сожалению, классический инструмент обучения сбережению (материальная «свинка-копилка») потерял свою актуальность, сегодня для этих целей используются электронные счета в банке. Однако работа с ними требует обучения электронным платежам, которые относятся к Теме 2.3 «Платежные средства». В крупных городах Учащиеся обычно обладают достаточными бытовыми представлениями об электронных платежах, чтобы взаимодействовать со счетом-«копилкой». Если у Учащихся нет таких представлений в необходимом объеме, может быть целесообразно отложить отработку некоторых практик до окончания изучения Темы 2.3 или дополнить этот практикум теоретическими пояснениями о работе интернет-банка из Темы 2.3.

Изучение данного материала направлено на достижение следующих образовательных результатов:

| **№ пп.** | **Знания и представления** | **Умения и навыки** | **Ценности и установки** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 |   | Уметь уверенно формулировать собственные задачи по накоплению, основанные на реалистичных ожиданиях | Быть мотивированным отдавать приоритет накоплениям перед различными формами произвольных трат |
| 2 |   | Уметь отдавать приоритет накоплениям (концепция "сначала заплати себе") |   |

**Презентация «Как и от чего нужно защищать свои сбережения?»**

Презентация соответствует задаче 2 «Как и от чего нужно защищать свои сбережения?». Предполагается, что Учащиеся уже решили задачу 1 и по крайней мере «на словах» согласны с тем, что нужно учиться создавать сбережения. Это единственный материал по данной задаче. Он содержит теорию и все необходимые примеры.

В этом материале затрагиваются вопросы, которые будут более подробно освещены в Теме 3.1 «Финансовые риски». Рекомендуется избегать здесь термина «риск», говоря об «угрозах» и «опасностях», от которых нужно защитить сбережения.

При подготовке занятий с Учащимися нужно обратить внимание на следующие идеи:

1. Критерии выбора инструмента сбережений зависят от цели сбережений.

Ликвидность, доходность и надежность на фундаментальном уровне противоречат друг другу. Соответственно, «идеального» варианта вложения денег не существует, а выбор приоритетов зависит от обстоятельств. Нужно объяснить, что любую конкретную угрозу сбережениям всегда можно устранить, но при этом придется чем-то пожертвовать (ликвидностью, доходностью или надежностью). Для этого и существуют банковские инструменты. Есть инструменты, которые позволяют компенсировать угрозу обесценения за счет доходности; обеспечить доступность денег в любой момент; обеспечить надежность хранения денег. Но нельзя получить все и сразу. Доходность обычно является именно платой за низкую ликвидность и/или надежность. Поэтому разумно использовать разные инструменты сбережений для разных целей.

Обычному человеку сложно делать многокритериальный выбор, поэтому на бытовом уровне почти все пытаются вывести какое-то простое правило. Люди в целом интуитивно чувствуют, что сбережения нужно в первую очередь сохранять, и с этой целью ищут самый надежный вариант (часто, правда, не догадываясь, что хранить деньги в банке надежнее, чем у себя дома). Так же интуитивно они чувствуют, что инвестиции должны приносить доход (пусть и не всегда понимая, откуда он берется). Эти простые и естественные принципы можно признать, но нужно обратить внимание Учащихся на то, что они нуждаются в серьезном уточнении.

Прежде всего, Учащиеся должны в полной мере оценить важность ликвидности. Невозможность распорядиться деньгами делает их бесполезными (хотя бы на время). Можно рассматривать низкую ликвидность как штраф к доходности, часто делающий ее отрицательной. Мы приобретаем финансовый инструмент (например, открываем вклад), получаем проценты по нему, но этот доход «бумажный»: чтобы получить его на самом деле, нужно снять деньги со вклада. Если нам нужно сделать это быстрее, чем это позволяют условия (например, досрочно закрыть вклад), придется заплатить штраф/комиссионные, которые уменьшат наш доход. Поэтому начинать выбор инструмента всегда нужно с вопроса: каковы наши требования к ликвидности? В частности, «подушка безопасности» должна быть размещена в максимально ликвидных финансовых продуктах, а сбережения на крупные покупки должны быть доступны к тому сроку, на который мы эту покупку планируем. Поэтому в большинстве случаев (т.е. за исключением некоторых инвестиционных целей) именно ликвидность должна быть первым отсекающим критерием.

Второе необходимое уточнение касается роли доходности. Она должна ассоциироваться не только с тем, что мы зарабатываем, но и с защитой от инфляции. Инфляция, уменьшающая покупательную способность денег, не позволяет выбирать абсолютно недоходные инструменты. Поэтому доходность важна не только для инвестиций, при выборе инструмента сбережений она тоже выступает отсекающим критерием.

2. Сбережения подвержены разнообразным угрозам (не только обесценение, но и угрозы недоступности, потери), поэтому самые доходные инструменты не подходят для размещения сбережений.

Для объяснения этой идеи следует предложить Учащимся оценить и сопоставить различные угрозы при выборе инструмента для размещения сбережений для конкретной цели, ответив на вопросы:

* Через сколько дней/месяцев/лет вам понадобятся сберегаемые деньги?
* Насколько сильно за это время упадет их покупательная способность?
* Насколько вероятно, что за это время деньги пропадут (банк разорится)?
* Насколько долго вы готовы ждать уже после того, как решили забрать деньги и перевести их в ликвидную (наличную) форму?
* Насколько много вы готовы потерять при срочном возвращении денег?
* Насколько большой должна быть доходность, чтобы компенсировать эти потери?

Следует пояснить Учащимся, что по возможности нужно ориентироваться не на собственные субъективные оценки, а на объективные данные (такие, как уровень инфляции, динамика валютного курса, статистика преступности и т.д.).

Важно объяснить, что риск потери денег по умолчанию несет сам человек. Даже если государство поможет их восстановить, это все равно ведет к потерям. Например, при краже полиция может найти вора (а может и нет), но даже если найдет — он, скорее всего, уже растратит все деньги, и взыскать с него будет нечего. Особо акцентировать внимание следует на том, что государство не обязано компенсировать человеку его потери (есть небольшие исключения, когда оно может это сделать: например, при стихийном бедствии; но и в этом случае полной компенсации не будет). Кроме того, пропажа денег как минимум ведет к временному неполучению дохода от них. Также нужно подчеркнуть, что вероятность какого-либо возмещения ущерба тем выше, чем лучше юридическое оформление: гораздо проще доказать, что у тебя был вклад в банке, чем что у тебя дома в конверте лежали деньги.

3. Хранить деньги в валюте не универсальное решение.

Часто встречающаяся установка «надо просто хранить все сбережения в долларах/евро, это абсолютно надежно и защищает от инфляции» делает людей безразличными к выбору финансовых продуктов (за исключением валютных вкладов, по которым сегодня предлагаются очень низкие проценты). Следует объяснить, что эта позиция не точна и для большинства людей вредна.

Дело в том, что доллар, евро или любая другая резервная валюта защищают от инфляции только тех, в чьем бюджете львиную долю занимают импортные товары, то есть представителей верхнего среднего класса, которые составляют явное меньшинство жителей даже в мегаполисах. Конечно, цены на российские товары тоже зависят от импортных комплектующих и сырья, но гораздо больше они подвержены влиянию налоговой политики, общего состояния экономики и т.д. Поэтому цены на товары российского производства могут расти намного быстрее, чем курс иностранных валют (именно это происходит во второй половине 2010-х годов). В то же время, ставки по валютным вкладам в России меньше, чем уровень инфляции в США (т.е. по американским меркам эти деньги обесцениваются). Более того, в самих США ставки по долларовым вкладам также ниже инфляции (там функцию сбережения выполняют в основном государственные облигации).

Кратко обобщая, можно сказать, что при всей внешней простоте любые валютные сбережения (как в наличных, так и на вкладах и счетах) — это сложные инструменты, зависимые от валютного рынка и от финансовых систем США и ЕС, которые устроены принципиально иначе, чем российская. Использовать их рекомендуется только квалифицированному специалисту, хорошо понимающему специфику рынков. Конечно, можно рассматривать долларовые сбережения как один из продуктов, защищающий от резкого падения курса рубля — но это целесообразно лишь тогда, когда вероятность такого падения оценивается достаточно высоко.

Изучение данного материала направлено на достижение следующих образовательных результатов:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ пп.** | **Знания и представления** | **Умения и навыки** | **Ценности и установки** |
| 1 | Понимать основные характеристики финансовых вложений: надежность, доходность и ликвидность |   | Быть критически настроенным по отношению к неформальным практикам сбережений |
| 2 | Знать основные виды сбережений |   | Осознавать, что деньги, не вложенные в доходные активы, обесцениваются вследствие инфляции |

**Презентация «Как выбрать банковский инструмент для сбережения?»**

Презентация соответствует задаче 3 «Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?». Ее рекомендуется изучать в качестве первого материала по этой задаче. Предполагается, что Учащиеся уже решили задачу 2 и понимают смысл компромисса в системе критериев выбора «ликвидность-доходность-надежность».

Именно в этом материале впервые вводится полный алгоритм выбора, в данном случае как выбора вклада. Он включает этапы:

* определение цели вклада;
* определение критериев сравнения (существенных характеристик);
* определение шкал и порогов (ограничений, отсекающих критериев) для сравнения;
* сбор информации о доступных предложениях по вкладам;
* оценка всех доступных вкладов;
* составление ранжированного списка из неотсеянных вариантов;
* выбор и активные действия.

Освоение алгоритма выбора имеет метапредметную значимость, в дальнейшем он будет отрабатываться и на других материалах.

После данной презентации в рамках этой же задачи рекомендуется изучать интерактивную инструкцию «Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?», формирующую ключевые установки темы. Также может быть целесообразно использовать ее в середине урока по презентации (после того, как будет введен алгоритм выбора вклада) и предложить Учащимся рассмотреть поведение героя инструкции с точки зрения применения алгоритма выбора.

Для того, чтобы ситуации выбора вклада в заданиях были естественными для Учащихся, они должны быть сформулированы с позиций персонажей, с которыми Учащимся легко себя отождествить (например, студента младших курсов), и соответствовать их горизонту планирования.

Постановка типа «лично вам нужно сделать вклад для таких-то целей» не подходит, так как в этом случае Учащиеся будут предполагать, что все их прочие жизненные обстоятельства должны/могут учитываться наряду с условиями задания. В результате из-за несовпадений между реальностью и условиями учебной ситуации вовлеченность Учащихся в задание снизится.

При проведении занятий с Учащимися нужно обратить их внимание на следующие идеи:

1. Банковские инструменты настолько сложны, а количество предложений продуктов настолько велико (по крайней мере, в крупных городах), что делать выбор в условиях неполной информации — это нормально.

Учащиеся могут считать, что нужно выбрать идеальный вариант размещения денег, и что для этого необходима полная и всеобъемлющая информация. Из-за этого они могут тратить нерационально много времени на ее сбор, или даже откладывать решение на неопределенное время.

Эту негативную установку, мешающую принятию решения, необходимо скорректировать, объяснив, что сбор информации требует времени. При этом за время, потраченное на поиск и сбор информации, условия в некоторых банках могут поменяться. С другой стороны, если даже выбран неидеальный вариант размещения денег, в будущем можно будет скорректировать свой выбор (как минимум, по окончании срока вклада). Если Учащийся продолжает сомневаться в выборе, то нужно объяснить, что все то время, пока он сомневается, средства продолжают быть неразмещенными, что наименее выгодно. В этом случае разумно выбрать вариант размещения, почти не ограничивающий ликвидность денег (например, вклад до востребования), на время поиска оптимальных условий.

2. Система страхования вкладов защищает не от всех угроз, с частью из них вкладчик должен справиться самостоятельно.

Необходимо добиться понимания Учащимися того, какие угрозы страхуются АСВ, и от каких вкладчик должен защищать себя сам.

Нужно оценивать и репутацию банка. Например, даже если банк участвовал в системе страхования вкладов, его банкротство может привести к потере дохода на время процедур, необходимых для получения страхового возмещения от АСВ.

3. При выборе нужно формировать ранжированный список вариантов, а не определять один-единственный вариант.

В первую очередь это важно на случай, если лучший вариант из списка окажется недоступным (в момент обращения в банк может оказаться, что предложение уже недействительно) или выяснятся подробности, делающие его менее выгодным. Такое возможно из-за того, что только договор и положения банка, на которые он ссылается, содержат полную информацию; другие источники, доступные на этапе сбора информации (до подачи заявки на оформление вклада) могут опускать часть важных условий. Если выясняется, что выбранный вариант недоступен или невыгоден, следует рассмотреть следующие по рангу варианты из списка. С ними также нужно сравнивать предложения банковского сотрудника (консультанта).

Изучение данного материала направлено на достижение следующих образовательных результатов:

| **№ пп.** | **Знания и представления** | **Умения и навыки** | **Ценности и установки** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | Знать ключевые характеристики банковского вклада: срок, ставка процента, капитализация и пр.  | Уметь выбирать наиболее подходящий для достижения конкретной цели вид вклада по таким характеристикам как срок, процентная ставка и размер | Быть критически настроенным по отношению к финансовым инструментам, отделяя относительно надежные инструменты сбережений от рискованных инструментов инвестиций |
| 2 | Знать, как система страхования вкладов защищает сбережения | Уметь получать достоверную информацию об уровнях процентных ставок по банковским вкладам |   |
| 3 |   | Уметь выбирать и анализировать информацию о банках, уметь получать информацию о надежности банков для оценки рисков |   |
| 4 |   | Уметь сопоставлять доходность вклада с надежностью банка |   |

**Интерактивная инструкция «Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?»**

Презентация соответствует задаче 3 «Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?». Ее рекомендуется использовать как дополнение к основному материалу темы — презентации «Как выбрать банковский инструмент для сбережения?». Может быть целесообразно использовать ее в середине урока по презентации (после того, как будет введен алгоритм выбора вклада) и предложить Учащимся рассмотреть поведение героя инструкции с точки зрения алгоритма выбора.

При подготовке занятий с Учащимися необходимо перепроверить фактические обстоятельства, которые могут не соответствовать опыту Учащихся, с учетом специфики конкретного региона/населенного пункта. Сумма вклада, процентные ставки и типы доступных продуктов могут несколько отличаться. Поскольку внесение изменений в интерактивную инструкцию требует специальной подготовки, то рекомендуется вместо этого дать Учащимся устные пояснения о том, как изменился бы диалог, если бы местом действия был регион проживания Учащихся. На структуру и логику материала эти корректировки не повлияют.

Как и другие интерактивные инструкции, этот материал может быть преобразован в дидактическую ролевую игру: в этом случае фактические данные в нем легко могут быть изменены.

Изучение данного материала направлено на достижение следующих образовательных результатов:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ пп.** | **Знания и представления** | **Умения и навыки** | **Ценности и установки** |
| 1 |  | Уметь выбирать наиболее подходящий для достижения конкретной цели вид вклада по таким характеристикам как срок, процентная ставка и размер |  |

**Презентация «Как использовать свободные деньги так, чтобы они не пропали?»**

Презентация соответствует задаче 4 «Как непрофессионалу зарабатывать на финансовых инвестициях, чтобы они не пропали?». Это единственный материал по данной задаче. Он включает теорию и необходимые примеры.

При подготовке занятий с Учащимися нужно обратить внимание на следующие идеи:

1. Инвестиции могут себе позволить только люди, у которых есть свободные деньги, с которыми они готовы расстаться на длительный срок.

Чтобы сформировать у Учащихся рациональное отношение к инвестициям, необходимо напомнить использованный ранее принцип: выгода определяется не одним критерием (доходность), а тремя (доходность, надежность, ликвидность). Необходимо сделать акцент на низкой надежности и ликвидности инвестиционных инструментов и объяснить, что их использование оправдано только для свободных денег, которые в обозримом будущем не понадобятся. Только так можно решить проблему низкой ликвидности.

В идеале нужно рассчитывать, что (в отличие от вклада, который можно забрать) инвестированные деньги не будут забраны никогда, а только послужат источником процентного дохода. Большинство россиян не используют инвестиционные инструменты не по глупости, а потому, что у них нет «лишних» денег, которые они были бы готовы вложить под проценты на неопределенный срок, не планируя их использовать для финансирования конкретных финансовых целей в обозримом будущем.

При обсуждении этой задачи с Учащимися необходимо хорошо знать специфику (недостатки ликвидности и надежности) электронных инвестиционных инструментов (криптовалюты, токены, онлайн-биржи и др.), поскольку возражения и примеры со стороны Учащихся будут сосредоточены вокруг этих инструментов.

2. Инвестор — это полноценная профессия, требующая специальной подготовки.

Приоритеты обучения Учащихся по этой задаче темы значительно отличаются от приоритетов обучения взрослых в силу возрастных особенностей и этапа личной карьеры, на котором они находятся. Учащиеся не обладают собственными доходами, достаточными для создания даже крупных сбережений — естественно, это означает, что инструменты инвестирования для них неактуальны.

В то же время, Учащиеся постоянно сталкиваются с навязчивой рекламой инвестиционных инструментов. Такая реклама пользуется подростковым пренебрежением к опыту старших поколений и утверждает, что взрослые пользуются «устаревшими» инструментами типа банковских вкладов вместо «более выгодных» инвестиционных (индивидуальные инвестиционные счета, форекс, паевые фонды и т.д.). Эта реклама использует простейший прием выделения сильных сторон продукта при умолчании о слабых.

Смысл изучения инвестиций состоит для Учащихся в том, чтобы понять, по каким вопросам им нужно получать дополнительную подготовку, если неожиданно у них появятся свободные деньги (наследство, случайный выигрыш и т.п.). Таким образом, этот материал учит не инвестированию, а только тому, в каких случаях человеку могут пригодиться инвестиции и какая подготовка для этого понадобится.

3. Если свободные деньги есть, но не очень много, то разумно обратиться к профессионалам и понемногу учиться самому.

Для того, чтобы инвестиции стали основным источником дохода, сумма инвестиций должна быть очень большой (больше 10 млн. рублей в ценах 2019 г.). Если свободные деньги есть, но в меньшем объеме (например, это может касаться накоплений на старость), то человек не может себе позволить пожертвовать имеющимся основным источником дохода (трудовым доходом) ради обучения инвестированию. В этом случае стоит доверить свои инвестиции профессионалам с хорошей репутацией на рынке, ограничить список используемых инвестиционных инструментов и самому постепенно изучать механизмы их работы в свободное время.

Изучение данного материала направлено на достижение следующих образовательных результатов:

| **№ пп.** | **Знания и представления** | **Умения и навыки** | **Ценности и установки** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | Знать понятие профессиональной инвестиционной деятельности, ее особенности и отличие от сбережений | Уметь сравнивать характеристики различных финансовых инструментов и принимать решение о их применении  | Быть критически настроенным по отношению к непрофессиональным услугам в сфере инвестиций |
| 2 | Знать основные виды инвестиций и механизм их осуществления |  | Быть настроенным начинать инвестировать только при наличии свободных средств и после создания крупных накоплений  |
| 3 | Знать, что такое инвестиционный портфель (диверсифицированный) |   | Быть настроенным на получение консультационных и иных профессиональных услуг при принятии решений об инвестировании |
| 4 | Понимать взаимосвязь величины доходности и сопряженных рисков |   |   |
| 5 | Понимать, что за инвестиционные услуги могут удерживаться комиссии и взиматься платежи |   |   |

## Рекомендации по использованию материалов прикладной направленности

## Основные материалы

1. **Игра «Доходность и риски»**

**Задача 3:** Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?

**Краткое описание:**

В начале игры каждому участнику выдается игровой кошелек с начальной суммой в 100 000 игровых рублей. В течение игры кошелек может пополняться доходами из разных источников. Средства из кошелька каждый игровой период отчисляются на обязательные текущие расходы, также игроки могут класть деньги на вклады (приносят меньший, но стабильный доход) и покупать акции (гипотетически более высокая доходность, стоимость колеблется). Игроки могут не пользоваться никакими финансовыми инструментами, но эта стратегия однозначно приведет к проигрышу. Цель игроков - максимально увеличить имеющиеся стартовые денежные средства.

**Образовательная цель** - сформировать установку на использование финансовых инструментов для сохранения и приумножения сбережений, проиллюстрировать взаимосвязь доходности и риска.

**Образовательные результаты:**

* Понимать взаимосвязь величины доходности и риска.
* Осознавать, что деньги, не вложенные в доходные активы, обесцениваются.
* Знать особенности и ограничения инвестиций в акции и облигации.
* Уметь строить прогнозы относительно изменения стоимости актива.
* Уметь отслеживать рост накоплений и вносить изменения в стратегию по мере необходимости.
* Уметь сравнивать характеристики различных финансовых инструментов и принимать решение об их применении.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/QCBS-4.4 «Мероприятия, обеспечивающие информирование общественности о различных аспектах защиты прав потребителей финансовых услуг», АО «ПАКК».

**Длительность мероприятия:** 60 мин.

**Комментарий:**

В начале мероприятия рекомендуется обзорно напомнить участникам об основных особенностях банковского вклада и акций. В завершение провести рефлексию с обсуждением проигрышной и оптимальной стратегии и заложенных идей финансовой грамотности.

1. **Урок «Банковский вклад»**

**Задача 3:** Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?

**Краткое описание:**

Урок проводится в форме интерактивной лекции с вопросами к участникам и небольшими заданиями, в том числе мини-игрой на понимание финансовых терминов, относящихся к банковскими вкладам и задание на выбор условий вклада в зависимости от цели сбережений.

**Образовательная цель** - сформировать представление о важности создания сбережений, познакомить с банковским вкладом, его ключевыми характеристиками и рекомендациями по выбору надежного банка.

**Образовательные результаты:**

* Понимать основные цели сбережений.
* Знать основные виды и инструменты сбережений, в том числе особенности банковских вкладов.
* Осознавать важность сбережений как способа повышения финансовой безопасности и снижения рисков.
* Осознавать, что деньги, не вложенные в доходные активы, обесцениваются вследствие инфляции.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/QCBS-4.4 «Мероприятия, обеспечивающие информирование общественности о различных аспектах защиты прав потребителей финансовых услуг», АО «ПАКК».

**Длительность мероприятия:** 45 мин.

## Материалы для самостоятельной работы

1. **Игра «Мой кошелек»**

**Задача 1:** Почему некоторым людям не хватает денег, даже когда они хорошо зарабатывают, и как не оказаться в подобной ситуации?

**Краткое описание:**

Игра состоит из 6 тактов (месяцев), в рамках каждого такта команды-семьи (по 4 человека) должны принимать решения о величине разных категорий расходов, учитывая имеющийся доход, балансируя между поддержанием комфортного уровня потребления и сбережением. По условиям игры более дешевому варианту расходов соответствует более высокий штраф, символизирующий неудовлетворенность персонажа. Игровая цель - скопить к концу 6 такта 50 тысяч рублей при минимальном количестве штрафных баллов.

**Образовательная цель** - сформировать установку на необходимость соблюдать баланс между поддержанием комфортного уровня потребления и сбережением.

**Образовательные результаты:**

* Не допускать перекосов в потреблении, исходить из необходимости равномерного распределения имеющихся ресурсов для удовлетворения своих потребностей.
* Осознавать необходимость соблюдения баланса между текущим потреблением и сбережением.
* Понимать роль сбережений в аккумулировании средств для крупных покупок.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/FGI-2-1-6 «Школа личных финансов», автор Митрохин В.В. к.э.н. профессор кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарева».

**Длительность мероприятия:** 90 мин.

**Комментарий:**

Ведущему рекомендуется подвести учеников к выводу о важности рациональной экономии. Достижение цели за счет экономии расходов не должно вступать в противоречие с разумным потреблением. Например, копить на покупку модного телефона и питаться только макаронами - не грамотное финансовое решение.

 Можно рекомендовать дополнить схематично представленные в игре варианты расходов описанием (например, отражающим потребительские качества вариантов). Это повысит вовлеченность участников и добавит игре реалистичности.

1. **Настольная игра «Как сохранить и преумножить?»**

**Задача 4:** Как непрофессионалу зарабатывать на финансовых инвестициях, чтобы они не пропали?

**Краткое описание:**

Игра проводится в два этапа. На первом этапе команды двигаются по игровому полю и выполняют задания, тем самым формируя стартовый капитал. Перед началом второго этапа команды формируют портфель сбережений и инвестиций. На втором этапе, команды двигаются по игровому полю в обратном направлении, попадая в различные ситуации, которые оказывают влияние на общую стоимость их портфеля.

**Образовательная цель** - закрепить знания об инструментах сбережения и инвестиций, их преимуществах и связанных с ними рисками, сформировать понимание важности диверсификации сберегательного и инвестиционного портфелей, сформировать установку на рациональное управление сбережениями и инвестициями.

**Образовательные результаты:**

* Знать ключевые характеристики банковского вклада: срок, ставка процента, капитализация и пр.
* Знать, как система страхования вкладов защищает сбережения.
* Знать понятие профессиональной инвестиционной деятельности, ее особенности и отличие от сбережений.
* Быть критически настроенным по отношению финансовым инструментам, отделяя относительно надежные инструменты сбережений от рискованных инструментов инвестиций.
* Быть настроенным на получение консультационных и иных профессиональных услуг при принятии решений об инвестировании.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/FGI-2-1-15 «Финансовая грамотность: играя – учимся, играя – познаем!», автор Ю. В. Брехова, кандидат экономических наук, доцент Волгоградского филиала РАНХиГС.

**Длительность мероприятия:** 60 мин.

**Комментарий:**

Так как в данной игре ученики не могут влиять на состав своего инвестиционного портфеля в зависимости от событий, происходящих на игровом поле, ведущему следует акцентировать внимание учеников на том, что управление инвестиционным портфелем - постоянный процесс перераспределения денежных средств между различными инструментами, как внутри существующего портфеля, так и приобретение новых, более доходных, или продажа старых, убыточных, инструментов. Вне зависимости от стратегии инвестора, его ожидания и действия должны быть направлены на максимизацию доходности портфеля и минимизацию возможных рисков или убытков.

Облигации в игре представлены в относительно упрощенном виде. В частности, снижение стоимости облигаций представляется с негативным оттенком. Стоит разъяснить ученикам, что на практике изменение рыночной стоимости облигаций, как правило, связанно с корректировкой купонного дохода до требуемого уровня доходности к погашению облигации. Поэтому, если инвестор приобретал облигации с ожиданием получения дохода к погашению, а не получения спекулятивного дохода, изменение рыночной стоимости облигации его не должно беспокоить.

1. **Настольная игра «По следам монополии»**

**Задача 4:** Как непрофессионалу зарабатывать на финансовых инвестициях, чтобы они не пропали?

**Краткое описание:**

Команда игроков представляет собой финансовых консультантов домохозяйства и в течение игры старается увеличить его благосостояние с помощью финансовых вложений. В зависимости от изменения стоимости отдельных активов от такта к такту, меняется стоимость всего инвестиционным портфеля команды. Задача команды - к концу игры сформировать инвестиционный портфель с наибольшей стоимостью.

**Образовательная цель** - закрепить знания о различных финансовых инструментах, таких как акции, облигации, вклады и паи, особенностях их применения и рисках.

**Образовательные результаты:**

* Знать основные виды инвестиций и механизм их осуществления.
* Знать, что такое инвестиционный портфель (диверсифицированный).
* Быть критически настроенным по отношению финансовым инструментам, отделяя относительно надежные инструменты сбережений от рискованных инструментов инвестиций.
* Понимать взаимосвязь величины доходности и сопряженных рисков.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/FGI-3-2-19 «Подготовка и проведение просветительских мероприятий для старшеклассников в форме отборочного онлайн-конкурса и тематического учебного лагеря с последующим распространением опыта среди организаторов детского отдыха», АО «ПАКК».

**Длительность мероприятия:** 3 часа.

**Комментарий:**

В начале мероприятия следует акцентировать внимание детей на том, что для принятия решений о покупке или продаже финансового актива им необходимо разобраться в его сути, факторах, влияющих на его доходность, а в дальнейшем по ходу игры следить за рыночной ситуацией, анализировать ее и принимать взвешенные решения.

Учеников следует подвести к выводу о том, что инвестирование требует глубоких знаний и понимания экономических процессов, поэтому если отсутствует возможность их получить, следует доверить управление своими инвестициями профессионалам.

1. **Задача**

**Задача 4:** Как непрофессионалу зарабатывать на финансовых инвестициях, чтобы они не пропали?

**Краткое описание:**

Допустим, вам предлагают следующие инвестиционные инструменты (везде указана чистая доходность после уплаты налогов):

• сберегательный вклад в рублях со ставкой 9 %;

• сберегательный вклад в долларах США со ставкой 6 %;

• золото с ожидаемой доходностью 12 %;

• корпоративные облигации с ожидаемой доходностью 14 %;

• корпоративные облигации с ожидаемой доходностью 23 %;

• акции нефтедобывающей компании с ожидаемой доходностью 17 %;

• акции авиационной компании с ожидаемой доходностью 25 %;

• акции компании, занимающейся бурением и ремонтом нефтяных скважин, с ожидаемой доходностью 19 %;

• акции быстро растущей социальной сети с ожидаемой доходностью 45 %;

• доля в стартапе, основатель которого (ваш друг) обещает удвоить ваши вложения через год.

Из описанных выше инструментов составьте 3 портфеля:

– с высоким риском и доходностью 30 %;

– со средним риском и доходностью 20 %;

– с низким риском и доходностью 10 %.

В каждом из портфелей: какие инструменты участвуют и с каким весом? (Не обязательно использовать все инструменты в каждом портфеле).

**Образовательная цель** - закрепить умение оценивать доходность и прогнозировать риски по разным сберегательным и инвестиционным инструментам с целью наиболее эффективного размещения сбережений.

**Образовательные результаты:**

* Понимать взаимосвязь величины доходности и риска.
* Уметь рассчитывать доходность по инвестиционным инструментам.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/QCBS-3.25 «Формирование финансовой грамотности у обучающихся через организацию проектной деятельности и других интерактивных форм обучения в системе общего и дополнительного образования», Консорциумом в составе: Государственное автономное образовательное учреждение высшего образования города Москвы «Московский городской педагогический университет» (ведущий партнер; Россия) и Автономная некоммерческая организация дополнительного профессионального образования «Институт Финансового Планирования» (партнер; Россия).

**Длительность мероприятия:** 15 мин.

1. **Ситуационная задача**

**Задача 3:** Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?

**Краткое описание:**

Петр Иванович сделал вклад в банке на сумму 600 тыс. р. В этом же банке у него есть зарплатная карта, баланс на которой 250 тыс. р. Неделю назад Петр Иванович узнал, что банк стал банкротом и у него отозвали лицензию. Что это значит? Может ли Петр Иванович вернуть свои деньги и если да, то, как это сделать?

**Образовательная цель** - закрепить знание о гарантиях, которые предоставляет система страхования вкладов.

**Образовательные результаты:**

* Знать, как система страхования вкладов защищает сбережения.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/QCBS-3.25 «Формирование финансовой грамотности у обучающихся через организацию проектной деятельности и других интерактивных форм обучения в системе общего и дополнительного образования», Консорциумом в составе: Государственное автономное образовательное учреждение высшего образования города Москвы «Московский городской педагогический университет» (ведущий партнер; Россия) и Автономная некоммерческая организация дополнительного профессионального образования «Институт Финансового Планирования» (партнер; Россия)

**Длительность мероприятия:** 10 мин.

1. **Задача**

**Задача 3:** Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?

**Краткое описание:**

Ваша сестра продала машину и думает, как распорядиться полученными 300 тыс. руб. Каков будет её доход (потери) в реальном выражении, если уровень инфляции в стране составит 7% в год?

а. Она хранит деньги в сейфе в течение 2 лет.

б. Она кладёт деньги на 2-летний депозит со ставкой 9% годовых.

в. Она кладёт деньги на полугодовой депозит со ставкой 8% годовых. Через полгода она видит, что ставки выросли, и делает новый вклад на 1,5 года под 10% годовых.

г. Она покупает паи ПИФа, доходность которого в первый год составила минус 4%, а во второй – плюс 19%.

**Образовательная цель** - закрепить умение оценивать доходность и прогнозировать риски по разным стратегиям сбережения и инвестирования с целью наиболее эффективного размещения сбережений.

**Образовательные результаты:**

* Осознавать, что деньги, не вложенные в доходные активы, обесцениваются вследствие инфляции.
* Быть критически настроенным по отношению финансовым инструментам, отделяя относительно надежные инструменты сбережений от рискованных инструментов инвестиций.
* Понимать взаимосвязь величины доходности и риска.
* Уметь рассчитывать доходность вклада.
* Уметь рассчитывать доходность инвестиционных инструментов.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/QCBS-3.1 «Разработка дополнительных образовательных программ по развитию финансовой грамотности обучающихся общеобразовательных учреждений и образовательных учреждений начального и среднего профессионального образования», Издательство ВИТА-ПРЕСС, автор Елена Савицкая.

**Длительность мероприятия:** 25 мин.

1. **Задача**

**Задача 3:** Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?

**Краткое описание:**

Виолетта Эдмундовна – учительница литературы, а её муж Модест Карлович – нотариус. Они копят деньги на квартиру, и у них есть следующие сбережения:

– вклад на 550 тыс. руб. в банке «Рассвет» на имя Модеста Карловича

– вклад на 600 тыс. руб. в филиале банка «Рассвет» в другом городе на имя Модеста Карловича

– вклад в долларах США (эквивалент 200 тыс. руб.) в банке «Рассвет» на имя Виолетты Эдмундовны

– текущий личный счет Модеста Карловича в банке «Русский витязь» с балансом 310 тыс. руб.

– текущий счет Модеста Карловича в банке «Русский витязь» с балансом 140 тыс. руб., который он использует для получения оплаты от клиентов за нотариальные услуги

– паи ПИФа, купленные Модестом Карловичем в банке «Забота» за 120тыс. руб., которые теперь стоят 50тыс. руб. Какое возмещение сможет получить семья Виолетты Эдмундовны и Модеста Карловича через ССВ, если все 3 банка разорятся?

**Образовательная цель** - закрепить знание о гарантиях, которые предоставляет система страхования вкладов.

**Образовательные результаты:**

* Знать, как система страхования вкладов защищает сбережения.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/QCBS-3.1 «Разработка дополнительных образовательных программ по развитию финансовой грамотности обучающихся общеобразовательных учреждений и образовательных учреждений начального и среднего профессионального образования», Издательство ВИТА-ПРЕСС, автор Елена Савицкая.

**Длительность мероприятия:** 15 мин.

1. **Задача**

**Задача 3:** Как выбрать подходящий инструмент, чтобы сберечь деньги для будущих расходов?

**Краткое описание:**

Виктор открыл вклад в банке на сумму 500 000 рублей под 10,5% годовых на один год. Выплата процентов по вкладу происходит ежеквартально, начисленные проценты могут быть присоединены к сумме вклада (капитализированы).

После закрытия вклада Виктор узнал, что рост потребительских цен в стране за указанный год составил 10,8%. Получил ли Виктор доход по вкладу с учетом роста цен?

**Образовательная цель** - сформировать понимание, что размещение средств в финансовых инструментах не обеспечивает их полной защиты от обесценения.

**Образовательные результаты:**

* Осознавать, что деньги, не вложенные в доходные активы, обесцениваются вследствие инфляции.
* Уметь рассчитывать доходность вклада.

**Контракт и автор материала:**

Контракт №FEFLP/FGI-3-2-01 «Разработка, апробация и распространение учебно-методических материалов, нацеленных на повышение финансовой грамотности старшеклассников через решение практических задач по управлению личными финансами в рамках школьного курса математики и заданий ЕГЭ/ОГЭ», НОУ МНЦМО, АО «ПАКК».

**Длительность мероприятия:** 15 мин.

**Комментарий:**

Рекомендуется акцентировать внимание учеников на том, что инфляция продолжает воздействовать на деньги, размещенные во вкладе. Этот факт дополняет идею о том, что деньги, не размещенные в финансовых инструментах, обесцениваются.