

**Задача 1. Как не потерять деньги? (15 баллов).**

У Александра Ивановича есть 300 000 руб., для которых он рассматривает три возможных варианта инвестиций: вложение в бизнес своего соседа по даче, покупка ценной бумаги и приобретение земельного участка на Луне. Каждый вариант вложений принесет либо 20-процентную прибыль (50 шансов из 100), либо 20-процентный убыток (50 шансов из 100). Предположим, что шансы получения прибылей/убытков для трех вариантов абсолютно не связаны друг с другом (т.е., например, тот факт, что первый вариант принес прибыль, никак не изменяет шансы того, что принесут прибыль/убыток варианты 2 и 3).

**Рассчитайте**, каковы шансы, что Александр Иванович понесет крупную потерю от своей инвестиционной деятельности (крупной Александр Иванович считает потерю 20% и более от изначально вложенных 300 000 руб.) если...

- а) Он вкладывает все 300 000 руб. в валюту (**2 балла**);
- б) Он вкладывает 150 000 руб. в ценную бумагу и 150 000 руб. в бизнес соседа по даче (**4 балла**);
- в) Он вкладывает 100 000 руб. в ценную бумагу, 100 000 руб. в бизнес соседа по даче и 100 000 руб. в земельные участки на Луне (**9 баллов**).

Ответы:

- а) Один шанс из двух (или 50 из 100)
- б) Один шанс из четырех (или 25 из 100)
- в) Один шанс из восьми (или 12,5 из 100)

Решение.

- а) Шансы получить убыток при вложении в ценную бумагу - 50 из 100 (или иначе, один шанс из 2), что непосредственно следует из условия.
- б) Рассмотрим все возможные комбинации вариантов:

Комбинация	Ценная бумага	Бизнес соседа	Результат вложения
1	Прибыль: $180\ 000 = 150\ 000 * 1.2$	Убыток: $120\ 000 = 150\ 000 * 0.8$	$180\ 000 + 120\ 000 = 300\ 000$
2	Прибыль: 180 000	Прибыль: 180 000	360 000
3	Убыток: 120 000	Убыток: 120 000	240 000
4	Убыток: 120 000	Прибыль: 180 000	300 000

Если вероятности прибылей/убытков не связаны друг с другом, то каждая комбинация имеет равные шансы на реализацию. Получается, что

- 25 шансов из 100 за то, что Александр Иванович получит 360 000, т.е. заработает.
- 50 шансов из 100 за то, что Александр Иванович "останется при своих".
- 25 шансов из 100 за то, что Александр Иванович получит 240 000, потеряв 20% вложений.

Шансы получить 20-процентные потери составляют 25 из 100 (или один шанс из 4).

- в) Рассмотрим все возможные комбинации вариантов:

Комбинация	Ценная бумага	Бизнес соседа	Участок на Луне	Результат вложения
1	Прибыль: 120 000	Прибыль: 120 000	Прибыль: 120 000	360 000
2	Прибыль: 120 000	Прибыль: 120 000	Убыток : 80 000	320 000
3	Прибыль: 120 000	Убыток : 80 000	Прибыль: 120 000	320 000
4	Прибыль: 120 000	Убыток : 80 000	Убыток : 80 000	280 000
5	Убыток : 80 000	Прибыль: 120 000	Прибыль: 120 000	320 000
6	Убыток : 80 000	Прибыль: 120 000	Убыток : 80 000	280 000
7	Убыток : 80 000	Убыток : 80 000	Прибыль: 120 000	280 000
8	Убыток : 80 000	Убыток : 80 000	Убыток : 80 000	240 000

Проведя анализ, аналогичный пункту б), можно показать, что в данном случае шансы получить 20-процентные потери составляют 12.5 из 100 (или один шанс из 8). Есть еще три шанса из 8, что Александр Иванович потеряет часть своих вложений, но только 10%. Диверсификация вложений снижает вероятность больших потерь!

В пунктах б) и в) допускаются и другие варианты решений, если они корректны и приводят к тому же результату.

***Критерии оценивания:***

*По пункту а)*

1. Указан правильный ответ без приведения обоснований и расчетов – 1 балл;
2. Указано, что в условии задачи не приведены данные про валюту и, следовательно, сделать вывод нельзя – 2 балла;
3. Указан правильный ответ с приведением обоснований и расчетов – 2 балла;

*По пункту б)*

1. Указан правильный ответ без приведения обоснований и расчетов – 1 балл;
2. Приведены верные рассуждения, выписаны все комбинации, но итоговый расчёт выполнен неверно – 2 балла;
3. Указан правильный ответ и приведены расчёты (без обоснований), которые привели к указанному ответу – 3 балла;
4. Указан правильный ответ с приведением обоснований и расчетов – 4 балла;

*По пункту в)*

1. Указан правильный ответ без приведения обоснований и расчетов – 1 балл;
2. Приведены верные рассуждения, выписаны все комбинации, но итоговый расчёт выполнен неверно – 3 балла;
3. Указан правильный ответ и приведены расчёты (без обоснований), которые привели к указанному ответу – 4 балла;
4. Указан правильный ответ с приведением обоснований и расчетов – 6 баллов;

*За итоговый вывод*

Диверсификация вложений снижает вероятность больших потерь – 3 балла

**Задача 2. Два миллиона на полтора года (35 баллов).**

Александра Ивановна хочет положить свои накопления (в размере 2 млн.руб.) в банк сроком на полтора года (для упрощения расчетов примем, что в году 360 дней). Она рассматривает только следующие предложения банков:

	Сумма (руб.)	Срок вклада, дней	Ставка, % годовых		Капитализация / Автопродлонгация**
			Полный срок	При досрочн. расторжении*	
Банк А	не менее 1000, но не более 10 000 000	540	За первые 100 дней: 10%, за следующие 100 дней: 8%, оставшиеся дни: 6%	до 300 дней 0,1%, с 301 дня 6%	нет / нет
Банк Б	от 10 000	600	8%	0,1%	нет/ нет
Банк В	не более 500 000	540	7,5%	0,1%	ежемесячно / нет
Банк Г	от 1 000	540	7,8%	1%	нет / да
Банк Д	от 1 000	360	7,5%	0,1%	ежеквартально / да

\*При досрочном расторжении договора банковского вклада, предусматривающего ежемесячную или ежеквартальную капитализацию, проценты, начисленные с даты старта договора, пересчитывают по указанной в данном столбце ставке и без капитализации.

\*\*Для определенности будем считать, что автопродлонгация договора происходит на тот же срок, по той же процентной ставке, и на тех же условиях что и предыдущий договор.

Александра Ивановна считает абсолютно необходимым, чтобы и вклад и проценты по нему были полностью застрахованы в системе страхования вкладов.

**Выполните следующие задания:**

1. Рассчитайте эффективную годовую процентную ставку для каждого из банков (при условии, что договор банковского вклада не был досрочно расторгнут). Ответы округлите до двух знаков после запятой. **(5 баллов)**
2. Как Александра Ивановна должна распорядиться своими деньгами, чтобы при заданных условиях получить максимальный доход по своим накоплениям? Будем считать, что все деньги она будет вкладывать сама, не прибегая к услугам родственников или друзей. **(20 баллов)**
3. Какую максимальную сумму Александра Ивановна (основной вклад + проценты) может получить через полтора года? Расчеты проводите, округляя все результаты до целого числа рублей. **(10 баллов)**

Ответы:

1.

Банк	Банк А	Банк Б	Банк В	Банк Г	Банк Д
Эффективная ставка, % годовых	7,11 %	8,00%	7,76 %	7,80%	7,71 %

3. 2 232 292 руб.

Решение:

1.

Банк	Эффективная ставка, % годовых
Банк А	$10 \cdot (100/540) + 8 \cdot (100/540) + 6 \cdot (340/540) \approx 7,11 \%$
Банк Б	8,00%
Банк В	$((1 + 7,5/100/12)^{12} - 1) \cdot 100 \approx 7,76 \%$
Банк Г	7,80%
Банк Д	$((1 + 7,5/100/4)^4 - 1) \cdot 100 \approx 7,71 \%$

2.

2.1. Александре Ивановне не следует класть деньги в банк Б, т.к. в нем срок вклада слишком большой, а при досрочном расторжении ставка снижается до 0,1%.

2.2. Александре Ивановне не следует класть деньги в банк Д. Даже если через год вклад будет автопродлонгирован еще на год (вероятно, уже под более низкую процентную ставку), деньги ей понадобятся через полгода после автопродлонгации, так что за эти полгода она получит 0,1%. В результате суммарная доходность будет ниже, чем других банках (А, Г и Д).

2.3. Из оставшихся банков самый большой процент предлагает банк Г. Но, если Александра Ивановна хочет, чтобы и вклад и проценты по нему были полностью застрахованы в системе страхования вкладов, сумма, которую она получит в этом банке через полтора года, не должна превышать 1 400 000 руб. Чтобы это условие было выполнено, она может положить в банк Г сумму  $X$  такую, что  $X * (1 + 7,8/100 * 1,5) \leq 1\,400\,000$ . Отсюда  $X \leq 1\,253\,357$  руб.

Итак, Александра Ивановна может положить в банк Г не более 1 253 357 руб.

2.4. Из оставшихся двух банков, банк В предлагает более высокую эффективную процентную ставку. В него Александре Ивановне стоит положить 500 000 руб. (максимальную сумму, допустимую по этому вкладу).

2.5. Оставшиеся деньги ( $2\,000\,000 - 1\,253\,357 - 500\,000 = 246\,643$  руб.) Александре Ивановне остается положить только в банк А.

3.

3.1. В банке Г через полтора года Александра Ивановна получит 1 400 000 руб. (основная сумма + проценты).

3.2. В банке В через полтора года Александра Ивановна получит  $500\,000 * ((1 + 7,5/100/12)^{18}) \approx 559\,340$  руб. (основная сумма + проценты).

3.3. В банке А через полтора года Александра Ивановна получит  $246\,643 * (1 + 10/100/360 * 100 + 8/100/360 * 100 + 6/100/360 * 340) \approx 272\,952$  руб. (основная сумма + проценты).

3.4. Всего Александра Ивановна получит  $1\,400\,000 + 559\,340 + 272\,952 = 2\,232\,292$  руб.

### **Критерии оценивания:**

*По части 1 (всего 5 баллов)*

- по 1 баллу за верно посчитанную эффективную годовую ставку для каждого из 5 банков; если идея подсчета неправильная, балл не ставится.
- за каждую арифметическую ошибку снимается по 0,5 балла (если итоговый результат получается не целым, он округляется вверх).

*По части 2 (всего 20 баллов)*

1. за то, что участник верно исключил из дальнейшего рассмотрения банки Б и Д - 6 баллов, в том числе
  - исключен банк Б (слишком длительный срок) – 4 балла
  - исключен банк Д (слишком низкая процентная ставка) – 2 балла
2. за обоснованный выбор банка Г и расчет суммы, которую нужно в него положить - 7 баллов, в том числе
  - отмечено, что в банк Г необходимо вложить не более 1 400 000 руб. - застрахованная сумма вклада вместе с процентами. – 4 балла
  - верно рассчитан размер необходимого вклада в банк Г – 3 балла
3. участник верно заметил, что необходимо вложить 500 000 руб. в банк Б – 3 балла
4. участник определил, что в банк А также нужно вложить средства – 2 балла
5. за правильное ранжирование банков (Г наиболее предпочтителен, следующий по предпочтительности В, и только потом, по остаточному принципу, банк А) – 2 балла

*По части 3 (всего 10 баллов)*

1. за расчет суммы, которая будет получена в банке В, по формуле сложного процента - 4 балла
2. за расчет суммы, которая будет получена в банке А - 3 балла
3. за сумму, которая будет получена в банке Г - 3 балла

За каждую арифметическую ошибку в части 3 снимается 1 балл.

### Задача 3. Как выкрутиться? (20 баллов)

В понедельник, 04 июня, Иван Александрович столкнулся с необходимостью срочно заплатить 200 000 руб. за лечение близкого родственника. Деньги нужны ему послезавтра, в среду, 06 июня.

Иван Александрович прорабатывает все возможности "выкрутиться" из этой непростой финансовой ситуации. Где взять деньги?

а) Он вспоминает, что еще месяц назад он представил в налоговую инспекцию все документы, подтверждающие его право на получение налогового вычета и возврат НДФЛ. Ивану Александровичу положен вычет за расходы, понесенные в прошлом году, а именно:

- собственное образование (на которое потрачено 100 000 руб.)
- платное лечение супруги (на которое потрачено 50 000 руб.)
- платное образование двух детей (на которое потрачено по 20 000 руб. на каждого ребенка)
- перечисление средств благотворительной организации (перечислено 10 000 руб.).

Источником средств на все эти расходы была зарплата Ивана Александровича (80 000 руб. в месяц).

б) У Ивана Александровича на срочном счете в банке лежит 300 000 руб. под 9% годовых, с окончанием срока вклада 19 июля (средства были положены на счет 20 июля предыдущего года). При досрочном изъятии средств процент на них будет начислен банком по ставке 0,1% годовых.

в) У Ивана Александровича есть кредитная карта с кредитным лимитом в 200 000 руб. Если он 06 июня оплатит свои расходы с помощью кредитной карты (платеж без комиссии) и вернет взятые в займы средства до окончания льготного периода (06 июля), то проценты по кредиту платить не нужно. Если же до 06 июля средства не будут возвращены, за пользование ими необходимо будет платить по ставке 24% годовых.

г) Иван Александрович имеет возможность получить кредит в банке на сумму до 200 000 руб. на полгода под 12% годовых (при этом первые пять месяцев выплачиваются только проценты, а в конце шестого месяца - проценты и сумма кредита). Кредит можно в любой день погасить досрочно, заплатив, вдобавок к начисленным процентам, еще 0,5% от исходной суммы кредита в качестве штрафа. Заявку на получение кредита можно подать через онлайн-платформу банка, решение о предоставлении кредита будет принято на более чем за три дня.

д) Иван Александрович имеет возможность в любой момент мгновенно получить 200 000 руб. в кредит в микрофинансовой организации под 2% в день.

Других финансовых поступлений в ближайшие два месяца у Ивана Александровича не предвидится.

#### **Выполните следующие задания:**

1. На возврат какой суммы НДФЛ может претендовать Иван Александрович? (5 баллов)
2. Предложите **наилучший** и **реалистичный** способ решить финансовую проблему Ивана Александровича, и **подробно обоснуйте** почему он наилучший. Четко опишите последовательность его действий. Расчет затрат приводить в решении не обязательно. (15 баллов)

Ответы:

1. 22 100 руб.

Решение.

1. На текущий момент на образование и лечение для себя или ближайших родственников (кроме детей) налогоплательщик имеет право на налоговый вычет в размере не более, чем 120 000 руб., а также по 50 000 руб. на образование каждого ребенка. Налоговый вычет на

благотворительность положен в размере расходов (но не более 25% всего годового дохода).

В данном случае Иван Александрович имеет право налоговые вычеты:

- за собственное образование и лечение супруги в размере 120 000 руб.,
- за образование детей 40 000 руб.
- за расходы на благотворительность 10 000 руб.

Всего 170 000 руб., из них Иван Александрович имеет право на возврат 13%, т.е. 22 100 руб.

2. Рассмотрим перечисленные в условии возможные источники средств на оплату лечения.

а) Получить возврат подоходного налога в указанные в условии сроки совершенно нереально. Налоговая инспекция имеет право производить камеральную проверку предоставленных документов в течение трех месяцев, и даже после ее завершения не очень торопится возвращать налогоплательщику полагающиеся ему средства (на их возврат может уйти еще месяц или больше). Так что рассчитывать на найденную в предыдущем пункте сумму в 22 100 руб. при оплате лечения 06 июня Ивану Александровичу не стоит.

б) Воспользовавшись собственным вкладом, за который, казалось бы, никому не нужно платить, Иван Александрович недополучит процентный доход в размере почти что  $300\,000 \cdot 0,09 = 27\,000$  руб. ("почти что" - так как вклад не пролежит в банке полный срок, и так как он все-таки получит некоторый доход в размере 0,1% годовых). Так что пользование собственными деньгами до завершения срока вклада обойдется Ивану Александровичу дорого. Эти деньги станут доступны Ивану Александровичу только 19 июля.

в) Пользование средствами с кредитной карты будет для Ивана Александровича бесплатным, если он вернет взятые средства до 06 июля. Таким образом, 06 июля Ивану Александровичу нужно рефинансировать свою задолженность, т.е. вернуть долг по кредитной карте, взяв кредит где-то еще. Где же его взять? В банке (пункт г) или в микрофинансовой организации (пункт д). Последний вариант, конечно требует меньших усилий, но стоимость этого кредита (2% в день, 730% годовых) значительно превышает стоимость кредита в банке (12% годовых, или 12,5% при досрочном погашении кредита).

С учетом всего вышеизложенного,

1. Ивану Александровичу стоит оплатить лечение 06 июня с помощью кредитной карты.
2. Заранее подать заявку на получение кредита в банке с таким расчетом, чтобы получить сам кредит не позднее 06 июля (но и не намного раньше этой даты - чтобы не платить лишнего за пользование этим кредитом).
3. После завершения срока вклада 19 июля досрочно погасить свой кредит банку из денег со своего вклада.

### ***Критерии оценивания:***

*По части 1: на возврат какой суммы НДФЛ может претендовать ИА? (всего 5 баллов)*

1. Если сумма налога к возврату рассчитана без учета ограничений на сумму вычета (120000 рублей на образование и лечение себя и близких родственников, кроме детей; другие действующие ограничения не уменьшают сумму вычета) и без упоминания достаточности дохода для вычета – 2 балла;
2. Если сумма налога к возврату рассчитана без учета ограничений на сумму вычета (120000 рублей на образование и лечение себя и близких родственников, кроме детей; другие действующие ограничения не уменьшают сумму вычета) , но проведена проверка достаточности дохода для вычета – 3 балла;

3. Если участник продемонстрировал знание наличия ограничений на сумму вычета, но допустил незначительные ошибки при расчете или не применил ограничение верно ко всем видам затрат, без упоминания достаточности дохода для вычета – 3 балла;
4. Если участник продемонстрировал знание наличия ограничений на сумму вычета, но допустил незначительные ошибки при расчете или не применил ограничение верно ко всем видам затрат, с упоминанием достаточности дохода для вычета – 4 балла;
5. Если сумма налога к возврату рассчитана верно, проведена проверка достаточности дохода для вычета – 5 баллов.

*По части 2: за анализ вариантов финансирования и обоснование выбора - всего 10 баллов.*

4. за обоснование выбора без учета ожидаемых поступлений от возврата НДФЛ, поскольку получить деньги к указанной дате нереально по действующим срокам рассмотрения документов налоговой инспекцией – 2 балла.
5. обоснование (расчет или рассуждения) того факта, что деньги на депозите не следует снимать раньше срока окончания вклада, то есть 19 июля, так как потери в виде недополученного процентного дохода будут больше процентов по кредиту (с учетом срока кредитования) – 4 балла.
6. за сравнение вариантов кредитования – 4 балла, в том числе  
отказ от услуг МФО – 2 балла  
сравнение условий кредитования по кредитной карте после окончания льготного периода и кредитом в банке под 12% годовых со штрафом при досрочном погашении в пользу второго варианта – 2 балла.

*По части 2: за четкое описание алгоритма действий – всего 5 баллов.*

1. оплата лечения с кредитной карты – 2 балла
2. оформление кредита в банке под 12% годовых и возврат средств на кредитную карту к концу окончания льготного периода – 2 балла
3. досрочное погашение кредита из собственных средств с депозита после окончания срока вклада – 1 балл.

Если был выбран один вариант кредитования (а не комбинация двух кредитов) с последующим погашением кредита сразу после окончания срока вклада деньгами со вклада – 3 балла.



#### Задача 4. Будь начеку! (30 баллов)

Прочитайте текст, опубликованный в бесплатно раздаваемой газете. Имена, названия, номера и т.д. мы убрали или заменили на вымышленные, однако в остальном текст абсолютно реальный (только несколько сокращенный)!

1	<p><b>АЛЬТЕРНАТИВА БАНКОВСКИМ ВКЛАДАМ</b></p> <p><i>Существует ли на самом деле альтернатива банковским вкладам? Стоит ли сейчас покупать доллары? Выгодно ли вкладываться в недвижимость? Может ли обычный человек научиться торговать акциями?</i></p> <p>На эти и другие вопросы по просьбе редакции нам ответит независимый консультант Холдинга финансового управления — Леонид Михайлович Голубков.</p>
2	<p><b>Леонид, добрый день. Скажите, может ли простой обыватель повысить сегодня ликвидность собственных активов?</b></p> <p>Добрый день! Конечно, может, тем более, если этот вопрос его интересует! Совсем недавно существовало несколько способов сохранения капитала. Самыми распространенными из них были акции, облигации, собственный бизнес и недвижимость. На сегодняшний день ситуация изменилась. Рынок акций полностью разочарован в российской экономике. Доходность облигаций сравнима со ставками в Сбербанке. От собственного бизнеса ничего хорошего, кроме убытков, ожидать не приходится, а недвижимость и вовсе надолго выпала из списка объектов для инвестиций. Альтернативой банковского депозита сегодня является любая инвестиционная программа.</p>
3	<p><b>Многие из нас хотят получить ответ на один вопрос: «Как распорядиться деньгами и не навредить своему кошельку?».</b></p> <p>Финансово грамотные люди, знающие, как правильно распоряжаться деньгами, способны поддерживать свое финансовое состояние на приемлемом уровне даже при сравнительно небольших доходах, в этом им помогает инвестиционный вклад, позволяющий получать доход, значительно превышающий ставки банковских вкладов. Вклады с инвестиционной составляющей дают возможность клиентам приобрести опыт инвестирования с минимальным риском и при отсутствии специальных знаний в этой области.</p>
4	<p><b>Вы давно работаете на рынке финансового управления, занимаетесь финансовым и кадровым аудитом, консультируете в вопросах покупки и продажи частных бизнесов. Что Вы думаете о таком направлении, как привлечение частных инвестиций?</b></p> <p>Привлечение частных инвестиций на финансовом рынке набирает обороты, оно выгодно и владельцам бизнесов, и частным инвесторам. Первым - потому что те привлекают деньги для развития своего бизнеса, а вторым, потому что получают пассивный доход. Инвесторы получают достойную прибыль за то, что доверяют свои деньги в управление управляющим компаниям. Это верное решение, тем более что можно получить доход до 32% годовых при условии покупки доли в существующем бизнесе (процентная ставка зависит от суммы и срока размещения).</p>
5	<p><b>Что для Вас означает такое понятие, как «сохранить и приумножить»?</b></p> <p>Зависит от приоритетов! Например, если вы планируете в ближайшем будущем купить автомобиль для грузовых перевозок, то инвестиции в недвижимость вам не подойдут. Если у вас мало свободного времени, то торговля на рынке ценных бумаг вам так же не подойдет - анализ новостей и данных требует много времени. Если вы хотите заниматься только IT, то есть у вас нет предпринимательской жилки, то открытие и ведение своего дела вам так же не подходит. Остается ответить себе на один вопрос: почему бедные беднеют, а богатые — богатеют? Богатство может заработать тот, кто контролирует денежные потоки. Основных денежных потоков у простого человека не так уж и много: еда, одежда, жилье, коммунальные расходы, транспорт, развлечения, у некоторых отдельным пунктом - дети. На уровне макроэкономики это: сырье, транспортировка, хранение, производство, маркетинг и продажа, юридические услуги. Для того чтобы разбогатеть, необходимо взять потоки под свой контроль, предложить услуги по сокращению расходов и увеличению оборотов и создать новые потоки!</p>
6	<p><b>Вы уверены в том, что любой человек способен стать предпринимателем?</b></p> <p>На все 100%! Для того чтобы добиться результата, необходимо предпринять определенные действия, а для этого нужно стать интересующимся человеком, способным изучить любой вопрос за несколько недель, не выходя из-за своего рабочего стола!</p>

7	<p><b>Леонид, Вы готовы рекомендовать холдинг?</b>          Да, безусловно! Холдинг работает на рынке финансового управления с 25 января 2011 года. Количество довольных инвесторов растет, проводятся семинары по повышению финансовой грамотности населения. Привлекаются страховые компании для страхования финансовых рисков — ООО СК «РОСХОЗКОЗСТРАХ Финанс», лицензия ЦБ РФ СИ №XXXX от 01 апреля 2015 г.</p> <p>В общем и целом — прогноз стабильный!</p> <p><i>Беседу вела Маргарита Скиттер</i></p>
8	<p><b>СПРАВКА</b></p> <p>В структуру Холдинга входят Фонд Финансового Инвестиций «Б...», контролируется Министерством юстиции, ООО «Финансовый Аналитический центр «И...», представленный на рынке с 25.01.2011 г., ООО «Микрокредитная компания «О...», сведения о которой внесены в государственный реестр микрокредитных организаций и контролируются Центральным банком России, КПК «И...», контролируется СРО и Центральным банком России.</p> <p>С порядком и условиями вступления в кооператив и программы накопления можно ознакомиться в офисе компании или по телефону X-XXX-XXX-XX-XX. Минимальная сумма размещения 50 800 р., срок размещения от 6 до 36 месяцев. Проценты выплачиваются ежемесячно. Денежные средства принимаются на основании договора передачи личных сбережений.</p>



\* срок действия акции ограничен

Какие отличительные особенности этого рекламного объявления должны насторожить читателя? Приведите как можно больше конкретных примеров из текста (для того, чтобы сослаться на части текста было проще, мы разбили его на абзацы и пронумеровали, так что вам достаточно указывать номера абзацев, цитировать несколько первых слов фразы). **Обязательно аргументируйте**, почему эта фраза/элемент рекламного объявления должны насторожить читателя. Ответ дайте в виде таблицы:

№ абзаца	Характерная фраза/элемент объявления	Комментарий
...	" ... "	...
...	" ... "	...
	и т.д.	

Комментарии могут начинаться, например, так:

Этот фрагмент *может ввести читателя в заблуждение* потому, что...

Эта фраза *создает у читателя обманчивое впечатление*, что...

Это утверждение *полностью ошибочное*, потому что...

В данном случае автор *преуменьшает риски*...

В данном случае автор *неправильно использует финансовую терминологию*...

Данные утверждения *логически не вытекают* из предыдущего текста...

В данном случае производится попытка *психологической манипуляции* читателем, так как...

и т.д. и т.п.

**Критерии оценивания:**

За каждое из приведенных ниже соображений (возможно с иначе сформулированной, но схожей аргументацией) по 1 баллу.

За те же соображения, но без четкой и убедительной аргументации их "подозрительности" - по 0,5 балла (если итоговый результат получается не целым, он округляется вверх).

При этом общая сумма набранных баллов не может превысить 30.

№ абзаца	Характерная фраза/фрагмент текста	Комментарий
1	"редакция", "независимый консультант"	Эти слова создают иллюзию профессионализма и надежности. Слово "независимый" создает ложное ощущение объективности, непредвзятости и неангажированности. Недобросовестные рекламодатели очень часто используют безликие слова, такие, как "администрация", а также "эксперт", "специалист", без объяснения в чем конкретно данная персона является экспертом
1	"Обычный человек"	Апелляция к финансово неграмотным, а потому беззащитным читателям
2	"простой обыватель"	Аналогично предыдущему
2	"ликвидность"	Термин употреблен совершенно неуместно, возможно, авторы статьи перепутали его с "доходностью" ☺.
2	"Рынок акций полностью разочарован в российской экономике"	Безапелляционное, ничем не обоснованное, и возможно просто неверное и неграмотное утверждение
2	"Доходность облигаций сравнима со ставками в Сбербанке"	Безапелляционное и частично неверное утверждение. Не указано, какие конкретно облигации имеются в виду? По многим видам облигаций доходность выше, чем по вкладу в Сбербанке (тем более, что вкладов тоже много видов).
2	"От собственного бизнеса ничего хорошего, кроме убытков, ожидать не приходится"	Безапелляционное, ничем не обоснованное, неконкретное утверждение. Что же, любой частный бизнес обречен на убытки, независимо от отсутствия/наличия предпринимательского таланта?! А как же большое количество малых предприятий, которые успешно работают?
2	"недвижимость и вовсе надолго выпала из списка объектов для инвестиций".	Безапелляционное, ничем не обоснованное, неконкретное, возможно просто неверное утверждение. Не указано, какая именно недвижимость. Почему выпала? К примеру, покупка квартиры "на стадии котлована" потенциально может быть доходной инвестицией (хотя и весьма рискованной).
2	Альтернативой банковского депозита сегодня является любая инвестиционная программа.	Введение читателя в заблуждение. У депозита и инвестиционной программы может быть совершенно разная степень риска вложений, без понимания этого нельзя одно безапелляционно называть альтернативой другому, тем более <b>любую</b> инвестиционную программу.
3	"Многие из нас"	Психологическая манипуляция, эксплуатирующая эффект присоединения к большинству
3	"Финансово грамотные люди"	Психологическая манипуляция: большинство читателей относят себя именно к "финансово грамотным людям", даже если и близко таковыми не являются :)
3	"с минимальным риском и при отсутствии специальных знаний в этой области"	Явная недооценка риска и введение читателя в заблуждение
4	"Вы давно работаете на рынке финансового"	Расплывчатое слово. Сколько именно? Насколько он компетентен в данной области, чтобы давать категоричные

	управления..."	рекомендации?
4	"набирает обороты", "достойную прибыль"	Оценочные, бездоказательные суждения
4	"Это верное решение, тем более что можно получить доход до 32% годовых..."	Вложения с доходом до 32% годовых названы "верным решением", хотя очевидно, что оборотной стороной такой высокой доходности является очень высокий риск. Кроме того, коварный предлог "ДО", который часто используют в недобросовестной рекламе, означает, что фактически доход может вместо 32% годовых составить и 5%, и 2%, и даже -1%!
5	Что для Вас означает такое понятие, как «сохранить и приумножить»?	Весь последующий текст абзаца НЕ отвечает на заданный вопрос
5	"Остается ответить себе на один вопрос: почему бедные беднеют, а богатые — богатеют? Богатство может заработать тот, кто контролирует денежные потоки.	Первое предложение логически не связано с предыдущими. Смысл второго предложения ускользает, это какая-то наукообразная чепуха.
5	"на уровне макроэкономики это: сырье, транспортировка, хранение, производство, маркетинг и продажа, юридические услуги"	Автор статьи, вероятно, не знает, что такое макроэкономика (на самом деле макроэкономический уровень - это уровень национальной экономики в целом, и термины там совсем другие - ВВП, инфляция, безработица, экономический рост и т.д.). Сама фраза не очень грамотна. Обычно говорят - "на макроуровне" или "на макроэкономическом уровне", т.к. "макроэкономика" - это наука, у которой подобных уровней нет.
5	"...предложить услуги по сокращению расходов"	Опять проблемы с логикой. Какие услуги и кому предложить, если нужно сократить свои расходы?
6	"любой человек способен стать предпринимателем"	Апелляция к финансово неграмотным, а потому беззащитным читателям, введение их в заблуждение недооценкой риска. Кроме это противоречит сказанному ранее, например, во втором абзаце.
6	"На все 100%", "изучить... за несколько недель, не выходя из-за своего рабочего стола"	Явная недооценка риска и введение читателя в заблуждение
7	"Рекомендовать", "безусловно"	"Независимый консультант" наверняка общие интересы с рекламируемым объектом, поэтому его "безусловная" рекомендация выглядит спорно.
7	Значок, <b>ООО</b> «РОСХОЗКОЗСТРАХ Финанс»,	Значок в абзаце 7 расположением своих элементов напоминает знак "Вклады застрахованы. Система страхования вкладов" Агентства по страхованию банковских вкладов. Это может создать у читателя ложную ассоциацию с этой системой. На самом деле, согласно этому же тексту, финансовые риски (причем из текста непонятно, чьи) страхуются неким ООО «РОСХОЗКОЗСТРАХ Финанс», отвечающим по своим обязательствам только имуществом и уставным капиталом (который, возможно, весьма невелик). Обратите внимание, что если ей лицензия выдана в 2015 г., а холдинг работает с 2011 г, это еще не означает, что в течение 4 лет страховой защиты не было: просто, возможно, приводится дата получения наиболее "свежей" лицензии - так что это несоответствие лет не является

		основанием для подозрений!
7	"семинары по повышению финансовой грамотности населения "	Как организация, эксплуатирующая в своей рекламе финансовую безграмотность населения, может проводить подобные семинары? Что навязывают посетителям подобных "семинаров"?
7	"В общем и целом - прогноз стабильный!"	Прогноз чего? На каком основании? Утверждения совершенно логически не связано с предыдущим текстом.
7	"На правах рекламы"	Редакция бесплатно газеты снимает с себя ответственность за содержание данного текста
8	"контролируется", "сведения внесены"	Данные слова могут создать у читателя ложное ощущение, что Центральный банк России и Министерство юстиции (?) предоставляют вкладчикам дополнительную защиту.
8	Перечисление организаций, входящих в "Холдинг"	Это перечисление создает ложное ощущение, что если КПК, принимающий инвестиции, является членом холдинга, то другие его члены несут ответственность за вложения в КПК, а риск вложений снижается.
8	"Микрокредитная..."	Данная организация предоставляет займы под экстремально высокие проценты, причем зачастую маргинальным членам общества. Финансовые операции подобных организаций связаны с повышенным риском.
8	17,5%	Доходность в 17,5% процентов годовых является в современных условиях слишком высокой доходностью, которой неизбежно сопутствует высокий риск
8	"Дополнительные подарки", " срок действия акции ограничен"	Психологическое давление - привлечение "халявой", причем предложение ограничено по времени, что подталкивает к быстрому и необдуманному принятию решения.