

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета МГУ

профессор _____ А.А.Аузан

« ____ » _____ 2022 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины:

Личное финансовое планирование

Уровень высшего образования:

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки:

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Форма обучения:

ОЧНАЯ

Рабочая программа рассмотрена и одобрена
Учебно-методической комиссией экономического факультета
(протокол № _____, дата)

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с самостоятельно установленным МГУ образовательным стандартом (ОС МГУ) для реализуемых основных профессиональных образовательных программ высшего образования по направлению подготовки магистратуры «Финансы и кредит»

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 28 декабря 2020 года, протокол №7

Год (годы) приема на обучение: 2021 и последующие

1. Место и статус дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: *вариативная, по выбору студента*

Триместр: третий

2. Входные требования (реквизиты) для освоения дисциплины

Для успешного освоения данного курса требуются знания и умения, полученные в следующих дисциплинах:

- Финансовые рынки и институты
- Управление рисками и страхование

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников

Компетенции выпускников (коды)	Индикаторы (показатели) достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), сопряженные с компетенциями
МПК-1	МПК-1. И-1. Проводит анализ текущего состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, готовит соответствующие отчеты и материалы	МПК-1.И-1.3-1. Знает современные методы анализа финансового рынка и его составляющих, и требования к подготовке отчетов и материалов высокого профессионального уровня МПК-1.И-1.У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих
МПК-5	МПК-5.И-1. Проводит оценку стоимости и инвестиционной привлекательности финансовых инструментов	МПК-5.И-1.3-1. Знает методы проведения оценки стоимости и инвестиционной привлекательности финансовых инструментов МПК-5.И-1.У-1. Умеет оценивать стоимость и инвестиционную привлекательность финансовых инструментов
МПК-6	МПК-6.И-1. Проводит аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том	МПК-6.И-1.3-1. Знает методы проведения аналитической работы, связанной с финансовыми и страховыми аспектами

	числе финансовых институтов и частных лиц	деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц МПК-6.И-1.У-1. Умеет анализировать финансовые и страховые аспекты деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц
--	---	---

4. Объем дисциплины по видам занятий

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы: 108 академических часов, в том числе 52 академических часов составляет контактная работа с преподавателем, 56 академических часов составляет самостоятельная работа магистранта.

5. **Формат обучения:** очный, с использованием обучающей среды On.Econ (с применением дистанционных образовательных технологий)
6. **Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий**

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля), Форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	Всего (часы)	В том числе						
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем) <i>Виды контактной работы, часы</i>				Самостоятельная работа обучающегося <i>Виды самостоятельной работы, часы</i>		
		Занятия семинарского типа	Групповые консультации	Индивидуальные консультации	Всего	Подготовка к аудиторным занятиям	Внеаудиторная самостоятельная работа	Всего
Тема 1. Личное финансовое планирование и личное финансовое консультирование. Окружающая среда финансового	12	4		4	8	4		4

планирования.								
Тема 2. Цели личного финансового планирования и разделы соответствующего плана.	12	4		4	8	4		4
Тема 3. Управление личными рисками	12	4		4	8	4		4
Тема 4. Личное пенсионное планирование и инвестиции физических лиц	12	4		4	8	4		4
Тема 5. Управление кредитными ресурсами	12	4		4	8	4		4
Тема 6. Налогообложение физических лиц и налоговые вычеты	12	4		4	8	4		4
Текущая аттестация: работа на семинарах, мини-тестирование в ходе занятий; разработка курсового проекта и его презентация	24	-					24	24
Промежуточная аттестация: Письменный тест	12	4		-	4	8		8
Итого	108			52			56	

Краткое содержание тем дисциплины

Тема 1. Личное финансовое планирование и личное финансовое консультирование. Окружающая среда финансового планирования. 12 часов.

Личное финансовое планирование как вид профессиональной деятельности. Программы для сдачи экзаменов на получение степени CFA (сертифицированный финансовый аналитик) и CFP (сертифицированный специалист по финансовому планированию) – общее и различия.

Мониторинг индикаторов окружающей среды личного финансового планирования – база для принятия решений в этой области на основе анализа экономических циклов.

Существенное изменение окружающей среды личного финансового планирования в 2022 году.

Основная литература:

1. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. Страхование, инвестиции, пенсии, наследство. Перевод с английского под редакцией к.э.н. Эченикэ В.Х. и Эченикэ Е.В. М., Инфра-М, 2010

2. Tillery Susan and Thomas Tillery. Essentials of Personal Financial Planning. AICPA, 2017.
3. Корягина О.Г., Эченикэ В.Х. Личное финансовое планирование и человеческое развитие (глава 17). В: Человеческое развитие: новое измерение социально-экономического прогресса. Под ред. Колесова В.П. М., 2008.
4. Сайт Американского колледжа финансовых услуг (принимает экзамены на степень CFP): <https://www.theamericancollege.edu/designations-degrees/CFP>

Тема 2. Цели личного финансового планирования и разделы соответствующего плана. 12 часов.

Стадии жизненного цикла и цели личного финансового планирования. Разделы личного финансового плана (краткая характеристика): управление личными рисками, пенсионное планирование, управление кредитными ресурсами, частные инвестиции, налогообложение физических лиц, передача наследственного имущества.

Основная литература:

1. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. Страхование, инвестиции, пенсии, наследство. Перевод с английского под редакцией к.э.н. Эченикэ В.Х. и Эченикэ Е.В. М., Инфра-М, 2010
2. Савенок В. Как составить личный финансовый план и как его реализовать. М., 2011
3. Victor Hallman and Jerry Rosenbloom. Personal Financial Planning. 7th edition. McGraw-Hill, 2003.
4. Gitman L., Joehnk M. and R.Billingsley R. Personal financial planning. 13th edition, 2014, Cengage Learning.

Тема 3. Управление личными рисками. 12 часов.

Управление рисками и страхование на личном уровне. Личные риски: заболеть и получить травму; управление рисками утраты и ущерба имуществу; риски гражданской ответственности, включая ОСАГО; риск преждевременной смерти; риск потери работы и кредитные карты; пенсионный риск; риск слишком долгой жизни. Система превентивных мероприятий при работе с личными рисками. Специфические личные риски в условиях специальной военной операции и мобилизации.

Основная литература:

1. Глава 7. Управление личными рисками. Страхование в личных финансах. В: Финансовая грамотность. Учебник для ВУЗов. Банк России и Экономический факультет МГУ. М., 2021. https://fincult.info/upload/iblock/070/uchebnik_e_book.pdf

2. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. Страхование, инвестиции, пенсии, наследство. Перевод с английского под редакцией к.э.н. Эченикэ В.Х. и Эченикэ Е.В. М., Инфра-М, 2010.
3. Корягина О.Г., Эченикэ В.Х. Личное финансовое планирование и человеческое развитие (глава 17). В: Человеческое развитие: новое измерение социально-экономического прогресса. Под ред. Колесова В.П. М., 2008.

Тема 4. Личное пенсионное планирование и инвестиции физических лиц. 12 часов.

Перспективы пенсионной реформы в РФ (пенсионный возраст и возможность работать для получателя государственной пенсии по старости). Трехуровневая система пенсий. Частные пенсии в РФ и за рубежом. Пенсионные аннуитеты: срочные, пожизненные, возвратные, с гарантированным периодом выплат. Страховые и инвестиционные инструменты пенсионного планирования: сравнительный анализ. Индивидуальные инвестиционные счета, паевые инвестиционные фонды в пенсионном планировании.

Основная литература:

1. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. Страхование, инвестиции, пенсии, наследство. Перевод с английского под редакцией к.э.н. Эченикэ В.Х. и Эченикэ Е.В. М., Инфра-М, 2010
2. Эченикэ В.Х. Место страхования в личном финансовом планировании. В: Современные страховые технологии, №3, 2008.
3. Victor Hallman and Jerry Rosenbloom. Personal Financial Planning. 7th edition. McGraw-Hill, 2003.
4. Сайт российской инвестиционной информации www.investfunds.ru

Тема 5. Управление кредитными ресурсами. 12 часов.

Доступность кредитов физическим лицам и экономический цикл. Страховое сопровождение кредитной системы. Виды кредитов физическим лицам: «магазинные» кредиты; потребительские кредиты; «образовательные» кредиты; кредиты на покупку автомобиля (экспресс, классика, buy-back); ипотечное кредитование и ситуация на московском рынке жилья; кредитные карты и личный фонд на неотложные нужды. Кредиты с государственной поддержкой: образовательные, на покупку автомобиля, на покупку жилья (ипотечные). Основные принципы управления кредитными ресурсами.

Основная литература:

1. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. Страхование, инвестиции, пенсии, наследство. Перевод с английского под редакцией к.э.н. Эченикэ В.Х. и Эченикэ Е.В. М., Инфра-М, 2010.
2. Глава 5. Кредиты и займы. В: Финансовая грамотность. Учебник для ВУЗов. Банк России и Экономический факультет МГУ. М., 2021. https://fincult.info/upload/iblock/070/uchebnik_e_book.pdf

3. Сайт банковской информации www.banki.ru

Тема 6. Налогообложение физических лиц и налоговые вычеты. 12 часов.

Налогообложение физических лиц: доходы, имущество, наследство. Страхование как инструмент передачи наследства. Налогообложение финансовых инструментов, используемых в личном планировании. Налоговые вычеты: стандартный на детей; социальные налоговые вычеты, в том числе, по расходам: на обучение; на лечение; на негосударственное пенсионное обеспечение и на добровольное пенсионное страхование; на страхование жизни сроком более 5 лет. Инвестиционный налоговый вычет. Имущественный налоговый вычет при продаже и покупке имущества. Риски передачи наследственного имущества.

Основная литература:

1. Федеральная налоговая служба РФ. Налоговые вычеты по НДФЛ. Сайт ФНС: https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/taxes/ndfl/nalog_vichet/
2. Налоговый кодекс РФ. Сайты правовой информации Консультант или Гарант: www.consultant.ru или www.garant.ru

7. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине

7.1. Примеры оценочных средств:

Результаты обучения по дисциплине	Виды оценочных средств
МПК-1. И-1. З-1. Знает современные методы анализа финансового рынка и его составляющих, и требования к подготовке отчетов и материалов высокого	Мини-тестирование на занятиях
МПК-1. И-1. У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих	Разработка и презентация курсового проекта;
МПК-5. И-1. З-1. Знает методы проведения оценки стоимости и инвестиционной привлекательности финансовых инструментов	Мини-тестирование на занятиях
МПК-5. И-1. У-1. Умеет оценивать стоимость и инвестиционную привлекательность финансовых инструментов	Разработка и презентация курсового проекта;
МПК-6. И-1. З-1. Знает методы проведения аналитической работы, связанной с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных	Мини-тестирование на занятиях

лиц	
МПК-6. И-1. У-1. Умеет анализировать финансовые и страховые аспекты деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	Разработка и презентация курсового проекта;

7.2. Критерии оценивания (баллы) по дисциплине:

Виды оценочных средств	Баллы
1. Работа на занятиях в аудитории – участие, внимание, ответы на вопросы мини-тестов	52,5
2. Самостоятельная работа над курсовым проектом, его презентация и ответы на вопросы	52,5
3. Ответы на вопросы заключительного письменного теста	45
Итого	150

7.3. Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150,0
<i>Хорошо</i>	97,5	127,0
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97,0
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

Примечание: в случае, если магистрант за триместр набирает менее 20% баллов от максимального количества по дисциплине, то уже на промежуточном контроле (и далее на пересдачах) действует следующее правило сдачи: «магистрант может получить только оценку «Удовлетворительно», и только если получит за промежуточный контроль, включающий весь материал дисциплины, не менее, чем 85% от баллов за промежуточный контроль».

7.4. Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения:

— *Мини-тесты на занятиях.*

Пример: Какой из разделов личного финансового планирования наиболее важен для молодой семьи с маленьким ребенком?

А. Пенсионное планирование

Б. Планирование передачи наследственного имущества

В. Управление рисками

Г. Инвестиции и сбережения

- Темы курсового проекта (анализ предложений на московском рынке и презентации результатов исследования) – максимальный балл = 52,5:

1	Ипотечные кредиты
2	Кредиты на неотложные нужды
3	Автомобильные кредиты
4	Образовательные кредиты
5	Кредитные карты
6	Индивидуальный инвестиционный счет
7	Криптовалюты (как инвестиционный инструмент)
8	Депозиты (рубли)
9	Депозиты (валюта)
10	Обезличенные металлические счета как инвестиционный инструмент. Другие формы инвестирования в драгоценные металлы.
11	Биржевые паевые фонды и ЕТФ
12	Паевые фонды зарубежных инвестиций
13	Паевые фонды акций
14	Паевые фонды облигаций
15	Паевые индексные фонды
16	Добровольное пенсионное страхование
17	Накопительное страхование жизни и инвестиционное страхование жизни
18	Страхование жилья
19	Страхование автомобилей
20	Защитное страхование жизни
21	Добровольное медицинское страхование
22	Страхование выезжающих за рубеж
23	Системы безопасности и охрана квартир
24	Умный дом как инструмент управления личными рисками
25	Электронные кошельки и цифровые деньги
26	Микрофинансовые инструменты

27	Каршеринг, лизинг или покупка автомобиля? Сравнительный анализ
28	Наём квартиры или покупка? Сравнительный анализ

7.5. Методические рекомендации и требования к выполнению заданий:

— *Подготовка и презентация курсового проекта, подготовленного индивидуально*

В начале курса каждый студент выбирает тему, из предложенных преподавателем, или предлагает и согласовывает свою, относящуюся к широкому кругу вопросов личного финансового планирования. По выбранной теме студент магистратуры проводит самостоятельное исследование с анализом текущего положения данного финансового инструмента на московском рынке, показывает динамику изменения ситуации до и после изменений начала 2022 года. Должен быть проведен сравнительный анализ предложений инструмента на московском рынке, показаны сильные и слабые стороны продуктов, предлагаемых ведущими провайдерами. На основе анализа студент магистратуры должен выбрать оптимальный вариант из предложений, существующих на рынке, и обосновать свою профессиональную финансовую рекомендацию. В ходе работы над курсовым проектом следует получить консультацию преподавателя, показать ему логику работы и использованные источники информации. В презентации следует избегать излишнего теоретизирования, имея в виду, что, с одной стороны, большинство теоретических аспектов разбирается на занятиях с преподавателем, а с другой, - что курсовой проект нацелен на выработку навыков индивидуального финансового консультирования, на разговор с потребителем финансовых услуг, желающим получить конкретные рекомендации.

В ходе презентации оценивается следующее: практическая значимость исследования для целей курса; степень профессиональной проработки материала; качество подачи материала – мастерство презентации; качество ответов на возникшие вопросы (преподавателя и студентов); уважение регламента выступления; указание источников; обоснованность и реалистичность сделанных рекомендаций.

Максимальный балл = 52,5

— *Работа на занятиях и мини-тестирование*

При работе на занятиях оценивается внимание к выступающим (как преподавателю, так и студентам), участие в обсуждение представленных материалов, продемонстрированные в ходе обсуждения знания, в том числе ответы на письменные мини-тесты.

Мини-тестирование проводится практически на всех занятиях. Его цель – оценить уровень знаний студента магистратуры по рассмотренной теме и степень усвояемости изученных на очных занятиях вопросов личного финансового планирования

Максимальный балл = 52,5

— *Заключительное тестирование (письменно) проводится по основной литературе, материалам сделанных студентами докладов (презентаций) и материалам лекций.*

Максимальный балл – 45.

8. Ресурсное обеспечение

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы

Основная литература:

1. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. Страхование, инвестиции, пенсии, наследство. Перевод с английского под редакцией к.э.н. Эченикэ В.Х. и Эченикэ Е.В. М., Инфра-М, 2010.
2. Корягина О.Г., Эченикэ В.Х. Личное финансовое планирование и человеческое развитие (глава 17). В: Человеческое развитие: новое измерение социально-экономического прогресса. Под ред. Колесова В.П. М., 2008.
3. Victor Hallman and Jerry Rosenbloom. Personal Financial Planning. 7th edition. McGraw-Hill, 2003.

Дополнительная литература:

1. Роик В.Д. Страхование рисков старости. Издательство «Питер», 2014.
2. Савенок В. Как составить личный финансовый план и как его реализовать. М., 2011.
3. Gitman L., Joehnk M. and R.Billingsley R. Personal financial planning. 13th edition, 2014, Cengage Learning.
4. Kwok Ho and Chris Robinson. Personal Financial Planning. Captus Press, 2012.
5. Victor Hallman and Jerry Rosenbloom. Private Wealth Management: The Complete Reference for the Personal Financial Planner. The Wharton School, 2015.

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

PowerPoint, Zoom

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

Ресурсы институциональной подписки экономического факультета МГУ

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости)

1. Сайты компании «Консультант Плюс» и компании «Гарант» (правовые ресурсы)
2. Сайт Банка России: www.cbr.ru
3. Сайт Министерства финансов РФ: <http://www.minfin.ru>
4. Сайт Налоговой службы России: <https://www.nalog.ru>
5. Сайты рейтинговых агентств: РБК-рейтинг (<http://www.rbc.ru/rbc500> /), «РА-Эксперт» (<http://raexpert.ru>), НРА (<https://www.ra-national.ru/>)
6. Сайт Национального агентства финансовых исследований НАФИ (<http://nafii.ru>)
7. Сайт Московской фондовой биржи <http://moex.com/>
8. Сайт банковской информации: <http://www.banki.ru>
9. Сайт инвестиционной информации: <http://www.investfunds.ru>

8.5. Описание материально-технической базы

Для проведения занятий по курсу используются следующие средства обучения и оборудование:

- аудитория с компьютером с доступом в интернет и проекционной техникой для демонстрации слайдов;
- портал экономического факультета МГУ (www.on.econ.msu.ru);
- доступ студента к институциональной подписке факультета.

9. Язык преподавания:

Русский

10. Преподаватель:

ЭЧЕНИКЭ Владимир Хосе, к.э.н., доцент ЭФ МГУ

11. Разработчик программы:

ЭЧЕНИКЭ Владимир Хосе, к.э.н., доцент ЭФ МГУ