

ФИНРАЗУМ
06.09.2024 | 11:00

Экономический
факультет
МГУ
имени
М.В. Ломоносова



финансовая
грамотность в вузах
Федеральный сетевой методический центр



Добровольное страхование имущества: разъяснения Пленума ВС РФ

- Условие договора с потребителем **о чрезмерно длительном сроке** ремонта ничтожно. Разумность срока определяют исходя из технологического процесса, доступности комплектующих на рынке и сроков их доставки.
- **Договор действителен** даже, если:
 - при ввозе автомобиля нарушены таможенные правила;
 - нет разрешения на строительство;
 - не зарегистрировано право на недвижимость.
- **Есть право** на страховое возмещение, если
 - нет обжалования отказа в возбуждении уголовного дела;
 - уголовное дело приостановлено, а виновные не найдены.



Неправильное оформление прав
на объект страхования ≠ страхование
противоправного интереса

<https://www.consultant.ru/legalnews/25673/>
<https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/409153310/>



МАЯК ЭФ
ФИНРАЗУМ

Можно ли получить страховку при изъятии паспорта из-за ошибки

114-ФЗ «О порядке выезда из Российской Федерации и въезда в Российскую Федерацию» (**поправки декабря 2023 года – статья 8.1**): «наличие в документе «недостоверных сведений» является основанием для признания заграничного паспорта недействительным»

Типичные ошибки: несовпадение в написании имени, фамилии или отчества, опечатки в названиях городов и регионов, которые указаны как место рождения, ошибки в датах, некорректная транслитерация буквы «ё», «в машиночитаемой зоне был неверно указан срок действия документа»

«Чаще всего встречаются следующие: ошибки при переводе в имени/фамилии, указан не тот пол, буквы Е/Ё, не тот регистр, размер шрифта. Не всегда эти ошибки воспринимаются ошибками по причине их неочевидности, и бывает, что выявляются только при прохождении паспортного контроля. Но встречаются они довольно редко, особенно те, что едва заметны (размер шрифта, регистр и т.п.)», — привел пример представитель «Совкомбанк Страхования»



Если заранее уже было известно, что паспорт с ошибкой, то нет элемента случайности



Увеличение сроков на ремонт по ОСАГО

ПРОЕКТ: Предельный срок ремонта автомобилей по ОСАГО может увеличиться в полтора раза – с 30 до 45 дней.

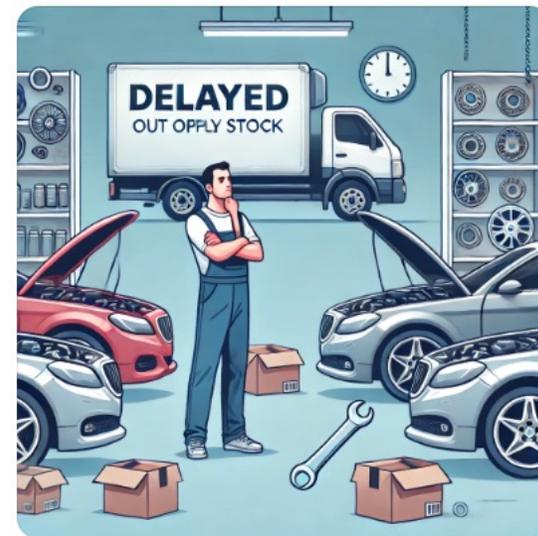
*(Федеральный закон от 25 апреля 2002 г. N 40-ФЗ
"Об обязательном страховании гражданской ответственности
владельцев транспортных средств», статья 12 п.15.2).*

За каждый день ремонта сверх установленного срока – неустойка в размере 0,5% от суммы возмещения

Другие идеи (на стадии обсуждения):

- разрешение использовать для ремонта б/у запчасти
- Увеличить расстояние до сервиса с 50 км до 100 км
- Не учитывать срок поставки запчастей в общем сроке ремонта

Проблема: Средний возраст автомобилей в России – 12 лет. Оригинальные запчасти часто уже не производят



«Из-за проблем с поставками запчастей автосервисы не успевают ремонтировать машины»

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Краткий пересказ – <https://frankmedia.ru/172509>

Вступление в силу: август – ноябрь 2024 г.

- **«О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»** № 115-ФЗ от 07.08.2001 г.

«Уполномоченный орган в целях осуществления своей деятельности в установленном им порядке **ведет перечень адресов-идентификаторов**, в отношении которых есть основания полагать, что **операции с цифровой валютой, учитываемые по таким адресам-идентификаторам, могли быть осуществлены в целях легализации (отмывания) доходов**, полученных преступным путем, или финансирования терроризма, или совершения иного уголовно наказуемого деяния»



Шедевр от Яндекс

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«Об электроэнергетике»** № 35-ФЗ от 26.03.2003 г.

*...В случае **принятия Правительством Российской Федерации решения о запрете осуществлять майнинг цифровой валюты (в том числе участвовать в майнинг-пулах) в отдельных субъектах Российской Федерации или на отдельных их территориях ... и (или) в случае осуществления потребителем электрической энергии майнинга цифровой валюты и (или) деятельности оператора майнинговой инфраструктуры без включения в реестр лиц, осуществляющих майнинг цифровой валюты, или реестр операторов майнинговой инфраструктуры** допускается изменение условий энергоснабжения присоединенных ранее энергопринимающих устройств...*

Статья 2



Шедевр от Яндекс

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«Об особенностях функционирования электроэнергетики и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона "Об электроэнергетике» № 36-ФЗ от 26.03.2003 г.**

«Юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям запрещается совмещать осуществление майнинга цифровой валюты с деятельностью по передаче электрической энергии, деятельностью по оперативно-диспетчерскому управлению в электроэнергетике, деятельностью по производству или купле-продаже электрической энергии»

Статья 3



Шедевр от Яндекс

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О рекламе»** № 38-ФЗ от 13.03.2006 г.

Статья 7. Объекты рекламирования, реклама которых не допускается

- **13) цифровой валюты, а также товаров (работ, услуг) в целях организации обращения и (или) обращения цифровой валюты;**
- **14) цифровых финансовых активов, указанных в части 1.1 статьи 3 Федерального закона от 31 июля 2020 года N 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".**



Шедевр от Яндекс

Статья 4

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»** № 259-ФЗ от 31.07.2020 г.
 - Статья 1. **«... включая ее майнинг»**
 - **Майнинг цифровой валюты** – деятельность по проведению математических вычислений..., имеющих целью выпуск цифровой валюты и (или) получение ... вознаграждения в цифровой валюте за подтверждение записей
 - **Майнинг-пул** – объединение мощностей ... технических и программно-аппаратных средств, принадлежащих разным владельцам ... и используемых для целей майнинга цифровой валюты, в результате которого осуществляется распределение выпущенной ... цифровой валюты между участниками
 - **Лицо, организующее деятельность майнинг-пула**
 - **Майнинговая инфраструктура**
 - **Оператор майнинговой инфраструктуры**
 - **Адрес-идентификатор** – уникальная последовательность символов, предназначенная для учета в информационной системе приходных и расходных операций с цифровой валютой



Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»** № 259-ФЗ от 31.07.2020 г.
 - В Российской Федерации **запрещается предложение неограниченному кругу лиц цифровой валюты**, а также товаров (работ, услуг) в целях организации обращения и (или) обращения цифровой валюты.
 - **Правительство Российской Федерации вправе установить требования к майнинг-пулу**, а также к лицу, организующему его деятельность.
 - Уполномоченный орган, определенный Правительством Российской Федерации, по согласованию с Банком России в целях обеспечения финансовой стабильности Российской Федерации **вправе установить запрет и (или) ограничения на совершение сделок с цифровой валютой**.
 - **Правительство Российской Федерации** в установленных им случаях и порядке **вправе установить запрет на осуществление майнинга цифровой валюты** (в том числе участие в майнинг-пуле) в отдельных субъектах Российской Федерации или на отдельных их территориях
 - Правительство Российской Федерации по согласованию с Банком России вправе установить иные требования к деятельности лиц, осуществляющих майнинг цифровой валюты



Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»** № 259-ФЗ от 31.07.2020 г.
 - **Банк России вправе установить особенности учета и (или) обращения иностранных цифровых прав**, в том числе определять требования к лицам, которые вправе их приобретать
 - **Иностранные цифровые права не могут приобретаться физическими лицами - гражданами Российской Федерации**, если иное не предусмотрено нормативным актом Банка России
 - **Банк России вправе установить дополнительные требования к иностранным цифровым правам**, которые могут быть квалифицированы в качестве цифровых прав

И не только....

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»** № 259-ФЗ от 31.07.2020 г.
 - Физические лица, зарегистрированные в качестве **индивидуальных предпринимателей, юридические лица**, личным законом которых является российское право, **вправе осуществлять майнинг цифровой валюты с момента включения в реестр лиц, осуществляющих майнинг цифровой валюты.**
 - Физические лица - граждане Российской Федерации **вправе осуществлять майнинг цифровой валюты без включения в реестр** при условии, что **потребляемая энергия не превышает лимитов энергопотребления, установленных Правительством Российской Федерации.**
 - **Не могут осуществлять майнинг цифровой валюты** физические лица, являющиеся индивидуальными предпринимателями, которые имеют неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономики, преступления против государственной власти либо за умышленные преступления средней тяжести, тяжкие преступления, особо тяжкие преступления, включенные в перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму...

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Краткий пересказ – <https://frankmedia.ru/172509>

Вступление в силу: с 1 сентября 2024 г.

- **«О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»** № 86-ФЗ от 10.07.2002 г.
 - *выполняет функции уполномоченного органа и регулирующего органа по вопросам экспериментальных правовых режимов в сфере цифровых инноваций на финансовом рынке*



Kandinsky 3.1, ПАО СберБанк

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О валютном регулировании и валютном контроле»**

№ 173-ФЗ от 10.12.2003 г.

- в области валютного законодательства Российской Федерации может быть установлено специальное регулирование программой экспериментального правового режима в сфере цифровых инноваций в части:

1) использования понятий "валютные ценности", "валютные операции"

2) осуществления операций с цифровыми валютами, в т. ч. в качестве средства платежа по внешнеторговым договорам

3) определения прав и обязанностей резидентов и нерезидентов при осуществлении ими валютных операций с цифровой валютой

4) определения прав и обязанностей органов и агентов валютного контроля



Kandinsky 3.1, ПАО СберБанк

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О национальной платежной системе»**
№ 161-ФЗ от 27.11.2011 г.

- *в области в области законодательства Российской Федерации о национальной платежной системе может быть установлено специальное регулирование программой экспериментального правового режима в сфере цифровых инноваций в части:*

1) использования понятий "электронная платформа", "оператор электронной платформы", "пользователь электронной платформы", "правила электронной платформы"

2) определения требований к деятельности оператора электронной платформы по оказанию услуг расчетов по сделкам, совершенным с использованием электронной платформы



Kandinsky 3.1, ПАО СберБанк

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте...»**
№ 259-ФЗ от 31.07.2020 г.
 - *в области в области законодательства Российской Федерации, регулирующего отношения, возникающие при обороте цифровой валюты в Российской Федерации, включая ее майнинг, может быть установлено специальное регулирование программой экспериментального правового режима в сфере цифровых инноваций*



Kandinsky 3.1, ПАО СберБанк

Новые законы о регулировании цифровых валют

Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

- **«Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации»**

№ 258-ФЗ от 31.07.2020 г.

Самые обширные поправки

- *с учетом позиции федерального органа исполнительной власти в области обеспечения безопасности, а также с учетом позиции федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения*
- *рисков, которые могут повлечь за собой причинение вреда интересам государства, ущерб обороне, безопасности государства, стабильности финансового рынка / экономической безопасности / рисков нарушения надежного и устойчивого функционирования критической информационной инфраструктуры / угроз безопасности персональных данных и компьютерных инцидентов, повлекших за собой неправомерную передачу персональных данных*

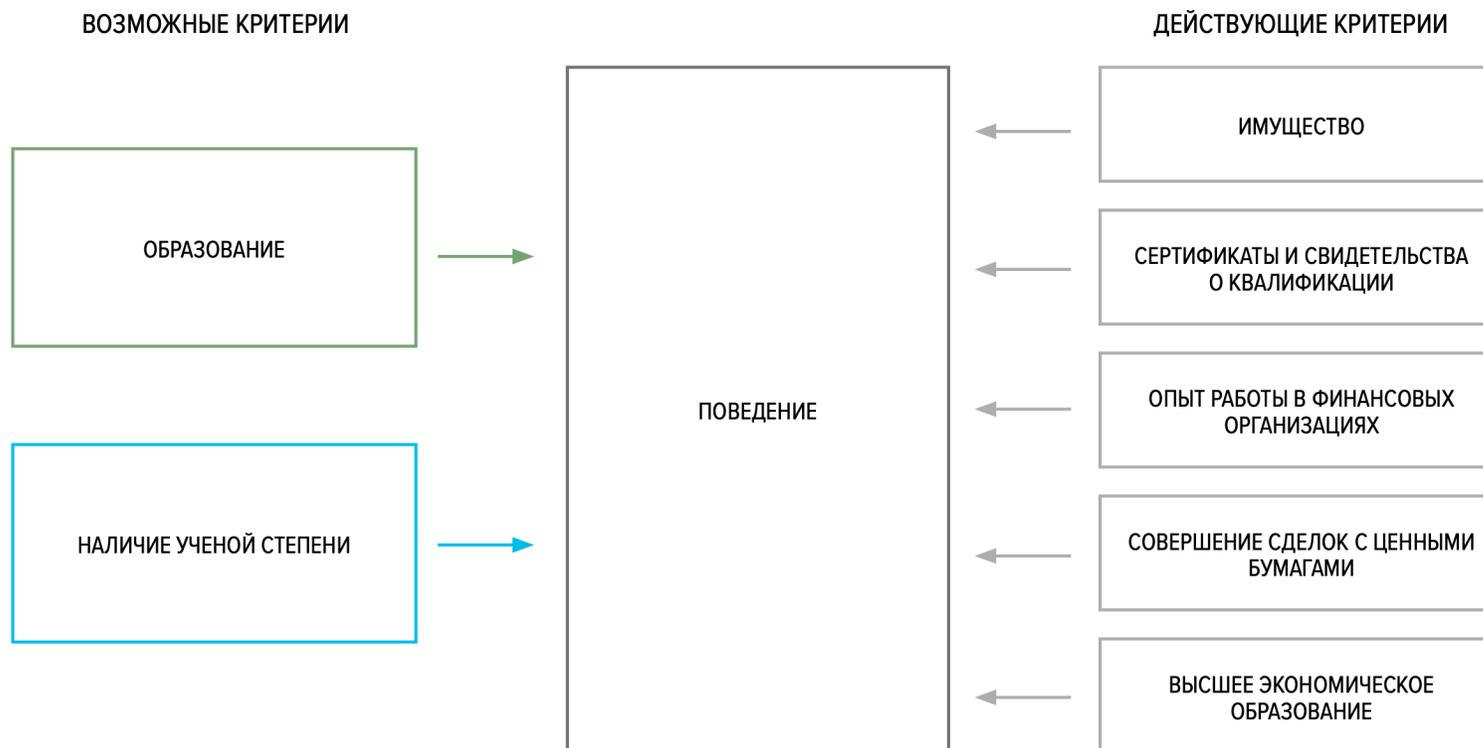


Kandinsky 3.1, ПАО СберБанк

Образование и успех на бирже

Использование критерия «образование» совместно с действующими критериями при получении статуса квалифицированного инвестора.
Отчет о проведении поведенческой экспертизы

Цель: оценить возможность применения критерия «образование» и его совместимость с другими критериями



Образование и успех на бирже

Использование критерия «образование» совместно с действующими критериями при получении статуса квалифицированного инвестора.
Отчет о проведении поведенческой экспертизы

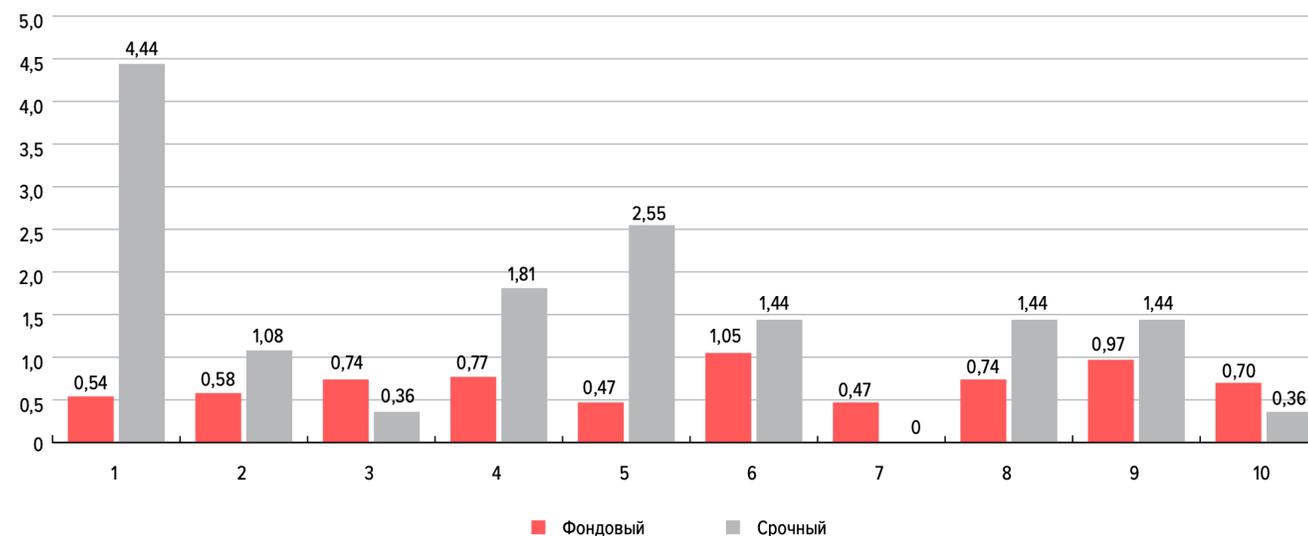
Как проводили:

- онлайн-опрос из 23 вопросов участникам конкурса «Лучший частный инвестор – 2023» от Московской Биржи с 23 октября по 19 декабря 2023 г.
- 157 и 40 – анкет участников **фондового** и **срочного** рынка (позже исключены участники с < 3 сделок в рамках конкурса)

Генеральная совокупность: все участники конкурса (около 45 тыс.), ранжированные по своим финансовым результатам – от максимально успешных (прибыль, дециль 1) до неуспешных (убыток, дециль 10). Участники, не совершавшие сделок (около трети), не учитывались.

Репрезентативность оценена как равномерность присутствия в выборке респондентов из всех 10 децильных групп.

РЕПРЕЗЕНТАТИВНОСТЬ ВЫБОРКИ ПО ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ (%)



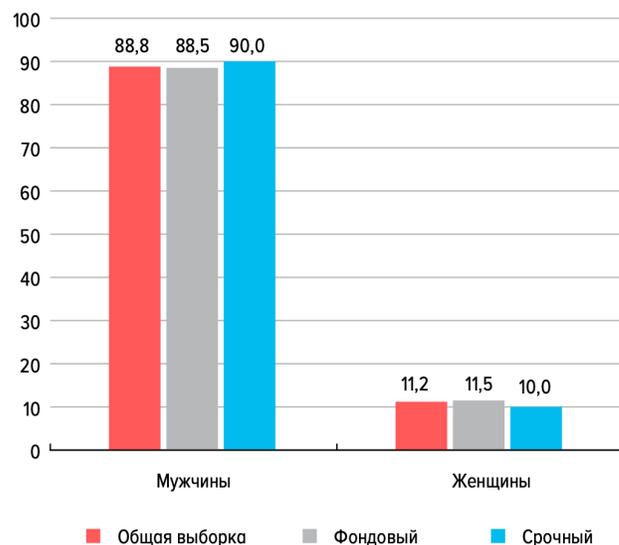
Примечание. 1–10 – децильные группы.

Образование и успех на бирже

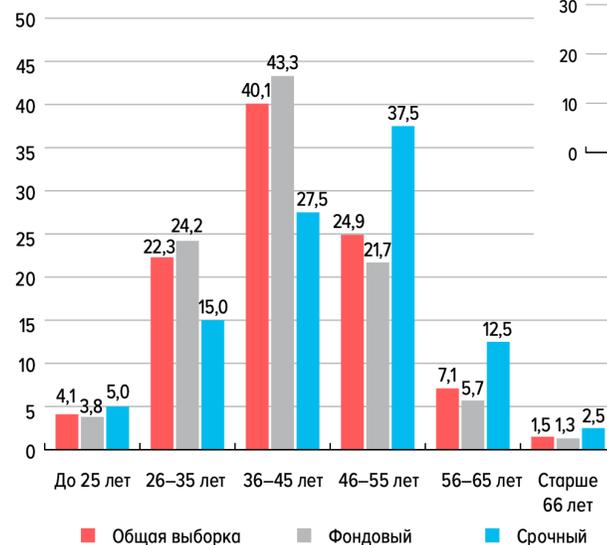
Использование критерия «образование» совместно с действующими критериями при получении статуса квалифицированного инвестора. Отчет о проведении поведенческой экспертизы

Кто участвовал:

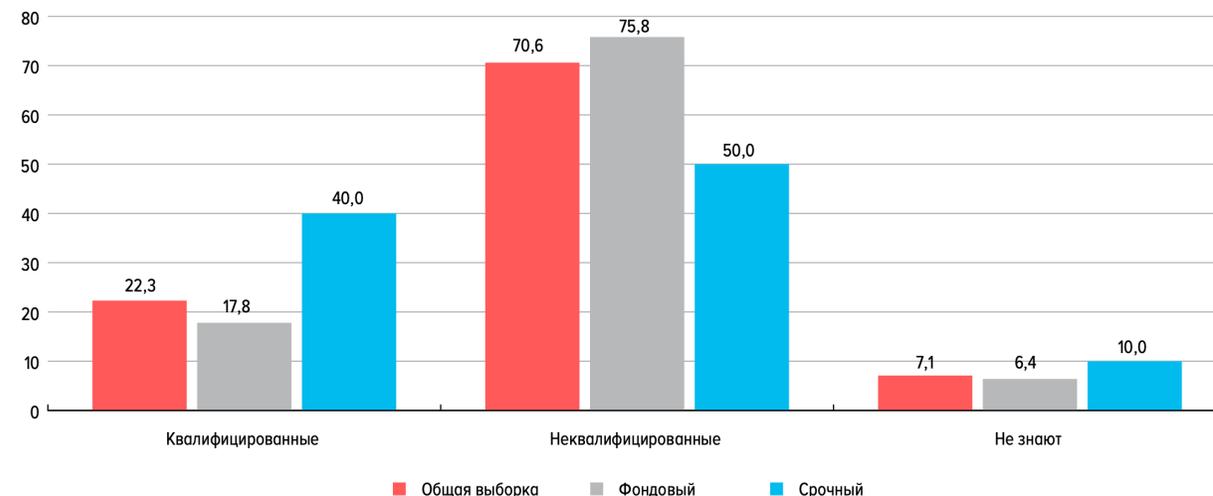
ПОЛ УЧАСТНИКОВ ОПРОСА (%)



ВОЗРАСТ УЧАСТНИКОВ ОПРОСА (%)



НАЛИЧИЕ КВАЛИФИКАЦИИ У УЧАСТНИКОВ ОПРОСА (%)



Образование и успех на бирже

Использование критерия «образование» совместно с действующими критериями при получении статуса квалифицированного инвестора.
Отчет о проведении поведенческой экспертизы

К каким выводам пришли:

- Высшее образование положительно влияет на результат инвестирования. Особенно для экономического образования, а также – бизнес-образование и управление, прикладное и инженерно-техническое образование.
- Высшее экономическое образование лучше всего сочетается с остальными критериями по результативности инвестирования.
- Наличие ученой степени положительно влияет на результативность инвестирования, особенно у квалифицированных инвесторов.
- По субъективным оценкам, наиболее значимыми критериями квалификации инвесторов являются: опыт работы в финансовых организациях, объем сделок с ценными бумагами и наличие свидетельства о квалификации или международного сертификата. Наименее значимым – имущество.
- Успешные инвесторы в среднем имеют более продолжительный опыт инвестирования. На срочном рынке все успешные инвесторы обладают опытом > 3 лет, больше всего успешных участников – в группах с опытом 3–5 и > 10 лет.

Рынок ипотеки: изменение условий

По рыночным программам в июле 2024 г. средневзвешенные ставки выросли до 19,8%-20,2%, объем выданных ипотечных кредитов снизился на 52% к июлю 2023 г.

По программам с господдержкой с изменением условий банки выдали 28,6 тыс. ипотечных кредитов (-79% к июню 2024 г.; -62% к июлю 2023 г.) на 207 млрд. руб. (-68% и -42%)

73% застройщиков отметили невыполнение планов по продажам новостроек (+40 п.п. за месяц), у 26% застройщиков продажи упали более чем в 2 раза (особенно у крупных)

Эффекты:

Изменение соотношения рыночных и льготных программ (до конца июня 2024 г. более 2/3 ипотечных кредитов выдавались по программам с господдержкой)

Снижение доли господдержки в общей выдаче в денежном выражении снизилась до 59% (-25 п.п. к июню 2024 г.; +5 п.п. к июлю 2023 года)

Рост цен на новостройки замедлился (в июле +4%)

Frank RG. Топ-20 ипотечных банков в июле 2024 г. :
<https://frankrg.com/news/ipoteka-itogi-iyulya-2024-goda>

ДОМ РФ. Оценка деловой активности застройщиков многоквартирных домов. Август 2024: <https://xn--d1aqf.xn--plai/analytics/polls/>

Доступность ипотеки. Льготные программы

Льготная ипотека 8%
(с 1 июля 2024 года)

Семейная ипотека
(с 10 июля 2024 года)
Действует до 2030 года

IT-ипотека
(с 1 августа 2024 года)

Действует до 2030 года

**Дальневосточная и
Арктическая ипотека**
(с 1 июня 2024 года)

Сельская ипотека



6%, семьи с детьми в возрасте до шести лет
или с инвалидностью

Исключены Москва и Санкт-Петербург. Ставка по кредитам
повышена до 6% годовых, единый лимит — 9 млн руб.,
основное место работы **в течение всего срока** ипотечного
договора — ИТ-компания, аккредитованная в Минцифры
и получающая налоговые льготы: (при нарушении – ставка
поднимется для ключевой+), повышение требований
к зарплате заемщика
(150 (ранее – 120) и 90 (ранее – 70) тыс. руб.)

Исключены требования к 5-летнему стажу по специальности
для учителей и врачей, доступна участникам СВО,
максимальный кредит увеличен до 9 млн.руб.

Изменения прорабатываются

Вопросы субсидирования льготной ставки

Текущий принцип – бюджетное субсидирование ключевой ставки

Проблема – неопределенность расходов бюджета, противоречия бюджетной и денежно-кредитной политики, снижение ценовой доступности жилья

Предложение: фиксированные выплаты вместо компенсации разницы между льготной и ключевой ставками (автор – СФ, есть согласие Минфина и ЦБ)

Банк России. Прогноз изменения ключевой ставки

	Базовый сценарий	Другие сценарии	
1924	16,9 – 17,4%	16,9 – 17,4%	16,9 – 17,4%
1925	14,0 – 16,0%	16,0 – 18,0%	20,0 – 22,0%

При базовом сценарии в течение 10 лет расходы на субсидии по этим кредитам могут составить до 1,2 трлн рублей (пока – 0,5 трлн), или более четверти объема льготного кредитования

Банк России. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2025 год и период 2026 и 2027 годов (проект)

Что учитывать льготному заемщику (IT-ипотека)

Внимание к статусу компании:

IT-компания, аккредитованная в Минцифры и получающая налоговые льготы?

Изменение статуса компании ведет к необходимости поиска новой работы?

Удаленная работа в московских и СПб компаниях?

Внимание к жизненным планам:

Когда могут повысить ставку по новым условиям? Проверка ежегодно?

- Аккредитация в Министерстве цифрового развития:
https://www.gosuslugi.ru/itorgs?roistat_visit=1025812
<https://xn--h1alcedd.xn--d1aqf.xn--p1ai/services/akkreditovannye-it-kompanii/>
- Получение налоговых льгот?
- Налоговый статус компании подтверждается ежегодно:
 - Согласие на раскрытие налоговой тайны подается компанией ежегодно до 31 декабря
 - Список соответствующих требованиям компаний ФНС направляет в Минцифры до 25 мая
- Трудоустройство проверяется в течение всего срока действия кредитного договора

Доступность ипотеки. Рыночные программы

Большинство аналитиков:

Доступной ипотеки придется ждать по крайней мере до 2026 года

Отмечен риск корректировки показателей нацпроекта «Жилье и городская среда» (Восточный экономический форум, Минстрой)

Например

<https://realty.rbc.ru/news/66a783cd9a7947878fcc8992>

<https://www.kommersant.ru/doc/6893711>

Банк России, 2021 год:

- «Уровень проникновения ипотеки в России, согласно данным опроса Всемирного банка, уже в 2017 г. превышал уровень проникновения в большинстве других стран с формирующимися рынками, в том числе стран БРИКС». Учитывая среднедушевые доходы и состояние российской экономики, «устойчивость таких темпов развития ипотеки в России вызывает опасения».

Банк России. Об оценке потенциального спроса на ипотеку. 2021.
https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131065/analytic_note_20211129_dip.pdf

Заемщики: Вопросы стимулирования рыночных продаж

Применяемые инструменты стимулирования продаж (июль, август 2024):

Застройщики (свои программы):

- 54% стали предлагать рассрочку (низкий процент часто действует только в первые годы кредита)
- 42% – траншевую ипотеку (оплата траншами с разной процентной ставкой)
- 28% – дополнительные скидки

Банки:

- опция /однократного/ снижения ставки вслед за ключевой (как встроенное рефинансирование кредита) (пока единичные случаи)

ДОМ РФ. Оценка деловой активности застройщиков многоквартирных домов. Август 2024: <https://xn--d1aqf.xn--p1ai/analytics/polls/>

Риски для заемщиков:

- Комиссии, возможное завышение цены недвижимости
- Сложность расчетов, непрозрачность условий, вероятность ошибки при принятии решений
- Неполная ясность последствий (например, резкий рост платежей в будущем)

Ограничение применения плавающих ставок по кредитам (Федеральный закон от 22 июня 2024 г. 151-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»)

Стандарт защиты прав и законных интересов ипотечных заемщиков (проект)

https://cbr.ru/content/document/file/162513/project_standart.pdf

МОШЕННИЧЕСТВА: КОЛЛЕКЦИЯ ЛЕТО-ОСЕНЬ 2024

- Потерявшиеся письма из «ГосАрхива»
- «Продление» срока действия банковской карты
- Цифровые рубли и другие «бонусы» для пенсионеров
- «Служба поддержки» Павла Дурова и Telegram





ВОПРОСЫ



Ольга Николаевна **Лаврентьева**
Ирина Борисовна **Суркова**
Сергей Анатольевич **Трухачев**
Валентина Сергеевна **Трушина**

ФИНРАЗУМ
20.09.2024 | 11:00

Экономический
факультет
МГУ
имени
М.В. Ломоносова



финансовая
грамотность в вузах
Федеральный сетевой методический центр

«КАК РАЗГОВАРИВАТЬ СО СТУДЕНТАМИ О ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЯХ»

