

Налоговой базой по земельному налогу является кадастровая стоимость земельного участка.

Ставки налога устанавливаются для каждого муниципалитета самостоятельно, но в пределах 0,3%. Для прочих земель ставка налога на землю — в пределах 1,5%.

Земельный налог рассчитывается по формуле

$$N_{\text{земельный}} = \frac{КС \cdot N_{\text{ст}} \cdot Д \cdot СВ}{100}, \quad (10.4)$$

где Д — доля собственности; СВ — срок владения.

Граждане земельный налог выплачивают по уведомлению, при этом сроки уплаты устанавливаются органами местного самоуправления.

Пример. Петров И. А. владеет земельным участком для личного использования с 1 января 2020 г. Кадастровая стоимость участка — 200 тыс. руб. Ставка налога — 0,3%. Земельный налог составит

$$N_{\text{земельный}} = \frac{200\,000 \cdot 0,3 \cdot 1 \cdot 1}{100} = 600 \text{ (руб.)}.$$

Петров И. А. за 2020 г. заплатит 600 руб. земельного налога.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие элементы налогов вы знаете?
2. Какие виды налогов вы знаете?
3. Как определяется НДФЛ?
4. Как определяется налог на имущество?
5. Как определяется транспортный налог?
6. Как определяется земельный налог?
7. Кто рассчитывает земельный налог?
8. Кто рассчитывает НДФЛ?

11. РИСКИ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ

11.1. Управление финансовыми рисками

Всякий, кто вкладывает свои сбережения на финансовом рынке, выступая в роли инвестора, имеет дело с различными финансовыми рисками. Они в свою очередь связаны с рядом факторов, которые влияют на стоимость финансовых инструментов, обращающихся на рынке. В качестве основных видов рыночных рисков, с которыми сталкиваются инвесторы, можно назвать инфляционный, процентный и валютный риски, а также риск ликвидности и деловой риск. При этом необходимо научиться управлять финансовыми рисками.

Инфляционный риск — это потери, которые инвестор может понести от уменьшения реальной стоимости своих активов при сохранении их номинальной стоимости (т. е. от снижения покупательной способности). Вследствие инфляции ваши денежные накопления могут обесцениться. Более того, из-за инфляции сокращается и ваша зарплата, так как цены на товары и услуги растут постоянно, а зарплата — время от времени.

Процентный риск связан с колебанием банковских процентных ставок, которые, в свою очередь, привязаны к процентной ставке рефинансирования (учетной ставке), установленной Банком России. Процентные риски затрагивают главным образом финансовые инструменты с фиксированным периодическим доходом, такие как облигации. Это связано с тем, что на рынок постоянно выходят новые финансовые инструменты, которые выпускаются с учетом нового уровня банковских процентных ставок. Например, если ставки повысились, то выпуск новых облигаций будет предлагаться рынку уже по более высоким ставкам. Владельцы финансовых инструментов, выпущенных по более низким ставкам, смогут продать свои активы, только снизив цену.

Валютный риск связан с изменением курсов иностранной валюты. Современная экономика характеризуется тем, что национальные рынки тесно взаимодействуют, образуя единый

мировой рынок. Даже если эмитент ценных бумаг напрямую не связан с внешнеэкономической деятельностью, курс ценных бумаг все равно будет так или иначе реагировать на изменение курса национальной валюты. В августе 1998 г., когда государ-ство объявило дефолт, рубль подешевел в 3 раза за один день. Следовательно, все импортные товары по отношению к рублю подорожали. Те граждане, которые откладывали сбережения на крупную покупку только в рублях, были вынуждены отказаться от своих планов.

Риск ликвидности — это невозможность продать инвестици-онный инструмент в нужное время по приемлемой для инвестора цене. Ухудшение ситуации на рынке, изменение потребительских предпочтений может сильно отразиться на готовности других участников финансового рынка купить предлагаемый инвести-ционный инструмент. Здесь важно помнить, что инвестиционные инструменты, обращающиеся на внебиржевом рынке, всегда ме-нее ликвидны по сравнению с биржевым рынком.

Деловой риск связан с возможностью организации-эмитента ценных бумаг выполнять свои обязательства перед кредиторами и акционерами (участниками, вкладчиками) и отражает риск не получить доход от инвестиций в связи с ошибочными решени-ями управленцев предприятия. На уровень делового риска вли-яет уровень квалификации управленцев организацией-эмитентов: чем он выше, тем, соответственно, выше и уровень доверия ин-весторов к данной компании.

Если вы участвуете в кредитных и страховых операциях, то возникает кредитные риски.

Кредитный риск — это угроза того, что человек или органи-зация, которые должны вам деньги, обанкротятся и не смогут с вами расплатиться. Какие финансовые услуги несут в себе кре-дитный риск? Это в первую очередь банковские вклады и облига-ции. Страховые компании тоже становятся вашими должниками, когда возникает страховой случай, и могут оказаться не в состоя-нии выплатить компенсацию.

Чтобы сократить кредитный риск своего капитала, необ-ходимо предпринять ряд мер. В первую очередь распределить те банковские вклады так, чтобы все они были застрахованы в Системе обязательного страхования вкладов (ССВ). ССВ

представляет собой специальную программу по защите сбе-режений, размещаемых в банках. Если покупаете облигации, то обязательно применяйте диверсификацию инвестиционного портфеля. Не покупайте облигации нестабильных компаний, несмотря на то что они обещают вам высокую доходность, и сберегательные сертификаты малоизвестных банков. Если вы хотите застраховать автомобиль, квартиру или жизнь, необхо-димо выбирать крупные страховые компании с высоким рей-тингом надежности.

Ценовой риск возникает, когда вы вкладываете деньги в фи-нансовый продукт с нефиксированным доходом, например акции или паи ПИФов, а также облигации, которые вы собираетесь про-дать раньше срока погашения.

Ценовому риску подвергаются и ваши пенсионные сбереже-ния в НПФ, так как управляющая компания вкладывает часть этих средств в фондовый рынок. Поэтому целесообразно прове-рить рейтинг надежности НПФ, прежде чем перевести туда свои пенсионные накопления.

Физический риск возникает, когда, помимо ваших сбереже-ний, риску подвергаются ваше имущество и здоровье. Автомоби-ль может быть поврежден в ДТП или угнан. Квартира или дом могут пострадать от пожара, наводнения или ограбления. Травма или тяжелое заболевание могут лишить вас заработка, а вашу семью — кормильца. Лучшая защита от этих рисков — страхование.

Предпринимательский риск — это дополнительный риск, ко-торый берут на себя владельцы бизнеса. Если вы решили стать предпринимателем, вам предстоит вложить деньги в предпри-ятие, не зная, будет ли оно успешным в будущем. Вы начина-ете свой бизнес и при этом не должны нанести большой урон семейному бюджету. Поэтому нельзя вкладывать в бизнес все до копейки. Лучше привлечь стороннее финансирование, которое позволит разделить риск с партнерами. Не рекомендуется брать кредит под залог квартиры, чтобы при неблагоприятном разви-тии событий семья не оказалась на улице.

Риск мошенничества возникает, когда имеет место недобро-совестное поведение финансового партнера.

11.2. Финансовые риски в период экономического кризиса

Когда возникает опасность наступления экономического кризиса и вы узнаете об этом из средств массовой информации и интернета, необходимо знать, как вести себя в подобной ситуации и как защитить свои сбережения.

Если проследить историю всех финансовых кризисов XX — начала XXI века, можно заметить, что они возникают через определенные промежутки времени, а спады в экономике сменяются бурным ростом. Эти явления называют экономическими циклами.

Экономические циклы — это регулярные колебания экономики, при которых периоды быстрого роста сменяются периодами спада. Волны экономических циклов бывают разной интенсивности и продолжительности, но все они имеют общие фазы: 1) пик, 2) спад, или рецессия, 3) дно, 4) оживление, или подъем.

В экономике используется несколько показателей, по которым экономисты определяют фазы циклов.

Производственный ВВП (валовой внутренний продукт) — это суммарная стоимость всех конечных товаров и услуг (без учета промежуточных услуг и материалов), произведенных на территории страны за определенный период.

Реальный ВВП — ВВП в ценах какого-то конкретного года (т. е. очищенный от инфляции). Используется для сравнения ВВП разных лет.

Величину реального и номинального ВВП и другие показатели можно найти на сайте Федеральной службы государственной статистики (www.gks.ru). Оба эти показателя в период подъема экономики возрастают, так же как показатели объема инвестиций и выданных кредитов. В период наступления экономического кризиса отмечается снижение рассматриваемых показателей. В этот же период наблюдается и рост безработицы. При этом уровень инфляции, изменение валютных курсов и процентных ставок не являются индикаторами той или иной фазы экономического цикла. Например, рост цен обычно наблюдается в фазе экономического подъема, но может быть и во время рецессии. Так, энергетический кризис 1973–1975 гг. сопровождался высокой инфляцией.

Практика показывает, что кризисы не вечны: рано или поздно начнется подъем. Не стоит продавать ценные бумаги, когда они уже сильно упали в цене. Лучше дожидаться подъема. Во время кризиса выгодно покупать недвижимость: сейчас она подешевела, но когда-нибудь снова вырастет в цене, поэтому, если есть возможность совершить покупку сейчас, стоит поспешить. И напротив, если собираетесь продать недвижимость, поврежденную со слежкой до подъема экономики. Со временем деловая активность может пойти на спад. Вот почему необходимо помнить:

- о рисках инвестирования в акции — они не всегда будут расти;

- о кредитном риске и «правиле ССВ» — даже банк с отличным кредитным рейтингом на пике цикла может разориться на дне цикла.

Когда цены на нефть растут, финансисты рекомендуют давать сбережения в рублях и смело инвестировать в российские компании. Когда же нефть дешевеет, советуют переводить часть средств в иностранную валюту и не покупать российские ценные бумаги, особенно выгужденные нефтяными компаниями.

В случае наступления экономического кризиса необходимо руководствоваться рядом правил.

- ◆ Удостоверьтесь, что все ваши сбережения в банках защищены системой обязательного страхования вкладов, т. е. вы не держите сберегательных сертификатов и не имеете вкладов на сумму свыше страхового лимита в одном банке.

- ◆ Если кризис затронул только вашу страну, а в остальном мире все более-менее спокойно, можно покупать иностранную валюту.

- ◆ Не храните наличные деньги (чтобы защитить сбережения от инфляции).

- ◆ Держитесь за свое рабочее место и отложите деньги, чтобы иметь «подушку безопасности» на случай увольнения.

- ◆ Не берите кредитов. Во-первых, вы можете потерять работу, и вам нечем будет расплачиваться по кредиту. Во-вторых, кризисы могут сопровождаться падением доверия банков к клиентам и повышением процентных ставок. Лучше дожидаться более выгодных условий.

- ◆ Выгодно покупать драгоценные металлы, в первую очередь золото.

♦ Не покупайте акции и корпоративные облигации, так как во время кризисов они сильно падают в цене. Единственное исключение — ценные бумаги контрциклических отраслей, таких как коллекторские агентства, услуги юристов, услуги по ремонту и др. Если вы сумеете купить их в самом начале кризиса, это может сбалансировать ваш портфель и сократить риски.

♦ Если у вас уже есть ценные бумаги и вы не успели продать их, когда кризис только начинался, не спешите их продавать. Продав ценные бумаги на дне экономического цикла, вы точно потеряете. Наберитесь терпения и дождитесь подъема фондового рынка.

11.3. Основные признаки и виды финансовых пирамид

Финансовая пирамида — это мошенническая схема, в которой доход участникам созданной структуры обеспечивается за счет постоянного привлечения денежных средств. Доход первым участникам пирамиды выплачивается за счет вкладов последующих участников. Другими словами, пирамида не занимается никакой доходоприносящей деятельностью, а только перераспределяет поступающие в нее средства. Именно отсюда происходит сравнение этой схемы с пирамидой. Она состоит из нескольких «ярусов», каждый из которых — это определенное количество вкладчиков. Чем ниже «ярус», тем больше на нем вкладчиков и тем меньше их шансы не только получить доход, но и просто вернуть свои вложения (рис. 11.1).

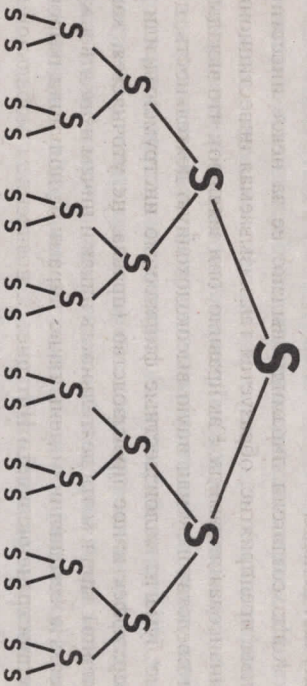


Рис. 11.1. Схема обеспечения дохода участникам финансовой пирамиды

По понятным причинам, пирамида не может расти бесконечно — в один прекрасный момент она обанкротится, и многочисленные владетельские доли останутся ни с чем. Или же организаторы пирамиды просто скрываются вместе с деньгами обманутых вкладчиков. Самой масштабной финансовой пирамидой в истории России по праву считается пирамида МММ, которая проработала с 1992 по 1994 г. В 1992 г. МММ начала привлекать деньги под сверхвысокие проценты (до 1000% годовых) и запустила масштабную рекламную кампанию на ТВ. МММ продавала населению акции и «билеты». Последние были созданы, чтобы формально обойти запрет Минфина на выпуск все новых и новых акций компании. Привлеченные сказочными процентами, россияне кинулись покупать ценные бумаги МММ. По разным данным, вкладчиками МММ стали от 10 до 15 млн семей.

Финансовая грамотность некоторых россиян еще настолько низка, что они снова попадают на удочку мошенников. Финансовые пирамиды не только продолжают появляться, но также принимают все более и более разнообразные формы. Финансовые пирамиды возникают главным образом на рынках инвестиций, хотя могут также маскироваться под кредитные организации, кредитно-потребительские кооперативы и другие организации. Сегодня значительная часть пирамид привлекает клиентов через интернет. Пирамиды обещают очень высокую доходность — сотни процентов в год. Создатели пирамид обычно не могут подробно объяснить, куда идут деньги вкладчиков и откуда их организация получает доходы.

Когда создатели пирамиды выдают ее за некое инвестиционное предприятие, образуется так называемая инвестиционная финансовая пирамида. Как правило, они заявляют, что вкладывают средства в ту или иную высокодоходную деятельность, ценные бумаги, малозвестные финансовые инструменты или же сверхэффективное производство (правда, не уточняется, какое именно). Причем эта деятельность никак и ничем не подтверждается. На сегодняшний день такие пирамиды получили широкое распространение в сети Интернет. С появлением глобальной паутины у финансовых пирамид возникло множество новых возможностей: это и анонимность участия, и огромная массовая

аудитория, и высокая степень доступности информации, и широкий территориальный и временной охват, и слабые регулирование, надзор и контроль интернет-пространства со стороны государства, и, наконец, разнообразие инструментов для перечисления денежных средств.

Рассмотренные пирамиды можно назвать «истинными» финансовыми пирамидами. Помимо вышеуказанных схем, существуют (и появляются новые) различные способы мошенничества, действующие по принципам финансовых пирамид. Информацию о них можно найти на сайте Банка России, который постоянно отслеживает новые методы работы мошенников и уведомляет о них граждан.

В последнее время участились мошеннические действия, связанные с биржами криптовалют и появлением сравнительно новых финансовых инструментов, основанных на использовании криптовалют.

Чтобы защититься от финансовой пирамиды, надо научиться распознавать финансовую пирамиду по ее характерным признакам. Один из основных признаков — навязчивая, агрессивная реклама, агитация в стиле «пришел сам — приведи друга» и т. п.

Важным признаком финансовой пирамиды является ограниченный доступ к учредительным документам компании, к финансовой отчетности, к информации о размещении денежных средств организацией.

1.1.4. Виды финансового мошенничества и правила личной финансовой безопасности

Применяемые мошенниками схемы основываются на эксплуатации нужд граждан в денежных средствах. С одним из видов финансового мошенничества мы познакомимся в следующем подразделе — это финансовые пирамиды. Существует множество подобных преступных финансовых схем, подстерегающих вас при получении финансовых услуг и удовлетворении ваших финансовых потребностей.

Пользование интернет-пространством делает доступным для нас много разных услуг, и в то же время мы сталкиваемся с новыми замислами мошенников. Киберпреступность является серьез-

ной угрозой для всех пользователей сети Интернет, в том числе для предприятий и государственных структур.

Фишинг — вид интернет-мошенничества, основной целью которого является получение доступа к конфиденциальным данным пользователей — «выуживание» персональных данных пользователей, логин и пароль, а также другой персональной информации, которая может использоваться для различных махинаций и хищения денежных средств. Существует множество техник фишинга. Наиболее распространенной является массовая рассылка электронных писем, SMS-сообщений, а также личных сообщений внутри социальных сетей, мессенджеров и других сервисов. Письма и сообщения могут рассылаться от имени какой-либо организации (к примеру, банка, того или иного министерства, Банка России, администрации соцсети, рядовых пользователей из вашего списка друзей и т. д.).

Фишинговое письмо может убеждать жертву сообщить ее персональные данные (логин, пароль и т. д.) в ответном письме. Другой распространенный вариант атаки — включение в состав фишингового письма ссылки на веб-сайт. Текст письма побуждает адресата перейти по данной ссылке — к примеру, якобы для подтверждения электронного адреса, предотвращения блокировки почтового ящика, получения дополнительной информации и т. п. Если пользователь поддается на уловки мошенников, то падает по ссылке на поддельный веб-сайт компании-«отправителя» (внешне трудноотличимый от настоящего); здесь его побуждают ввести логин и пароль, при помощи которого пользователь получает доступ к настоящему веб-сайту. Введенные пользователем данные тут же попадают в руки злоумышленников. Поддельные сайты могут появляться не только в ссылках фишинговых сообщений, но и существовать в сети Интернет «сами по себе», в расчете на то, что пользователь попадет на них в ходе поиска тех или иных услуг или товаров. Как бы то ни было, суть их существования всегда одинакова — заставить пользователя ввести свои регистрационные данные.

Часто киберпреступники связываются с клиентами банка и сообщают им, что их аккаунт пытались взломать. Затем клиента просят установить приложение для удаленного управления смартфоном. Если доверчивый клиент устанавливает приложение для

удаленного доступа, то злоумышленники получают полный доступ ко всем учетным записям. Сейчас у банков есть все средства защиты от кибератак, да и к тому же техническая поддержка банка никогда не просит удаленный доступ к смартфону или компьютеру пользователя.

Для того чтобы защитить себя от фишингового мошенничества, необходимо использовать правило: «Доверяй, но проверяй». В ответ на неожиданное электронное письмо с просьбой подтвердить учетную запись (или с любой другой обычной просьбой фишеров) имеет смысл связаться с компанией, от имени которой отправлено сообщение. Так вы обезопасите себя, а также сможете компании контрагатаковать злоумышленников. Не переходите ни по каким ссылкам и не загружайте вложенные файлы из подозрительных или неожиданных сообщений по электронной почте, в социальных сетях и мессенджерах. В крайнем случае, стоит самостоятельно ввести адрес веб-сайта организации в адресную строку браузера. Даже если получили ссылку или файл от знакомого человека, лучше перезвонить ему и проверить, действительно ли именно он отправил вам этот файл. Не исключено, что вирус, поразивший компьютер вашего друга, рассылает свои копии всем контактам электронной почты или социальной сети.

При подозрении на фишинговую атаку немедленно смените пароли своих учетных записей на сервисах, которыми вы пользуетесь. При обнаружении кражи средств с банковских счетов действуйте в соответствии с установленной схемой: звонок в банк, блокировка банковских карт, заявление о несогласии с операцией, обращение в полицию.

На кредитном рынке можно столкнуться с мошенническими схемами, называемыми «черными кредиторами». Это компании, не имеющие лицензии Банка России, но тем не менее выдающие клиентам займы. Их деятельность не регулируется законом, что открывает перед преступниками широкие возможности обмана клиентов. Чаше всего «черные кредиторы» прикidyваются легальными кредитными организациями.

Для защиты от таких видов мошенничества, актуально то же правило: «Доверяй, но проверяй». При этом основной метод защиты — уклонение. То есть иметь дело необходимо только с ле-

гальными кредитными организациями. Основными разновидностями мобильного мошенничества являются следующие:

- мошенничество с розыгрышем призов;
- мошенничество с услугой «мобильный перевод»;
- мошенничество с платными контент-услугами.

И наконец, самый простой и распространенный вид финансового мошенничества — подделка купюр — встречается в сфере наличного денежного обращения. Основной защитой от данного мошенничества является знание признаков платежеспособности купюр и пользование только официальными и легальными местами торговли.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие финансовые риски вы знаете? Назовите методы управления финансовыми рисками.
2. Назовите методы снижения финансовых рисков в период экономического кризиса.
3. Назовите виды и признаки финансовых пирамид.
4. Что необходимо делать, чтобы не стать участником финансовой пирамиды?
5. Перечислите виды финансового мошенничества.
6. Какие меры необходимо предпринимать, чтобы не стать жертвой финансового мошенничества?