

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Задорожная Людмила Ивановна
Должность: Проректор по учебной работе
Дата подписания: 15.08.2026 11:50:18
Уникальный программный ключ:
faa404d1aeb2a023b5f4a331ee5ddc540496512d

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Майкопский государственный технологический университет»

Факультет экономики и управления

Кафедра маркетинга, сервиса и туризма

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ КЕЙСЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ»

Направленность на освоение универсальной компетенции УК-10 (Финансовая грамотность и финансовая культура)

Направление подготовки: 38.03.01

Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит

Квалификация: Бакалавр

ВВЕДЕНИЕ ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЯ

Настоящее учебно-методическое пособие разработано в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО 3++), Основной профессиональной образовательной программой (ОПОП) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (профиль «Финансы и кредит») и Рабочей программой дисциплины «Мировая экономика и международные экономические отношения».

Цель пособия — обеспечение практической компоненты обучения через сквозное формирование универсальной компетенции УК-10 («Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности»). Пособие охватывает все 6 разделов дисциплины, утвержденных рабочей программой. По каждому разделу представлен сбалансированный комплекс из 8 практических кейсов (всего 48 кейсов). Каждый кейс увязывает глобальные экономические тренды с прикладными финансовыми решениями на уровне индивида или домохозяйства. К каждому разделу прилагаются детальные методические рекомендации для модерации учебного процесса и полные эталонные решения с математическими расчетами.

РАЗДЕЛ 1. МИРОВОЕ ХОЗЯЙСТВО И ЕГО СТРУКТУРА

Практические кейсы раздела

Кейс 1.1. Страновые риски при долгосрочном инвестировании. Частный инвестор из России рассматривает возможность диверсификации портфеля за счет приобретения акций компаний Китая (развивающийся рынок) и Германии (развитый рынок). Ставка дивидендной доходности по китайским активам составляет 8,5% годовых, по немецким — 3,2%. Однако страновой риск Китая оценивается в 4,5% премии за риск, а Германии — в 0,5%. Задание: Рассчитайте скорректированную на риск доходность активов. Обоснуйте выбор инвестора с позиции финансовой культуры (УК-10.2).

Кейс 1.2. Оценка потенциала ТНК для личной траектории сбережений. Студент 4 курса МГТУ выбирает компанию для долгосрочной накопительной программы (покупка акций в рамках ИИС). Он сравнивает транснациональную корпорацию (ТНК) из США с высокой долей зарубежных активов (индекс транснационализации — 75%) и локальный российский банк. Задание: Опишите, как глобальная структура доходов ТНК защищает частные сбережения инвестора от локальных экономических кризисов (УК-10.3).

Кейс 1.3. Глобальные технологические уклады и личные инвестиции. На мировом рынке происходит переход от 5-го к 6-му технологическому укладу (нано- и биотехнологии). Семья принимает решение о распределении свободных средств в размере 500 000 руб. Сын предлагает вложиться в акции стартапа зеленой энергетики, отец — в традиционные нефтегазовые облигации.

Задание: Оцените горизонт планирования и риски обоих вариантов. Составьте оптимальный портфель (УК-10.2).

Кейс 1.4. Инфляционные риски мировых подсистем. Инвестор держит капитал в облигациях развивающихся стран (подсистема периферии) с купоном 12% годовых. Средний уровень инфляции в этих странах достиг 14% из-за падения сырьевых цен. Альтернатива — облигации развитой страны с доходностью 4% при инфляции 2%. Задание: Определите реальную доходность инвестиций. Обоснованно укажите, где происходит фактическая потеря капитала (УК-10.1, УК-10.3).

Кейс 1.5. Международное разделение труда и личный человеческий капитал. Молодой специалист в Майкопе планирует пройти дорогостоящие курсы (120 000 руб.) по международной финансовой аналитике. Он анализирует текущее место России в международном разделении труда (МРТ) и динамику спроса на удаленных специалистов. Задание: Рассчитайте условный срок окупаемости инвестиций в собственный человеческий капитал, если ожидаемый прирост к доходу составит 15 000 руб. в месяц (УК-10.2).

Кейс 1.6. Воспроизводственные пропорции и выбор валюты сбережений. Анализ структуры мирового хозяйства показывает рост дефицита торгового баланса США и накопление золотовалютных резервов странами БРИКС. Гражданин планирует распределить сбережения (1 млн рублей) на 3 года. Задание: Опишите модель диверсификации накоплений с учетом изменения глобальных макропропорций (УК-10.1).

Кейс 1.7. Мировой экономический потенциал и сырьевая ловушка частного инвестора. Цены на медь и алюминий на мировых биржах упали на 20% из-за замедления темпов глобального промышленного роста. Гражданин решает скупить подешевевшие паи сырьевого фонда на все свои накопления, рассчитывая на быстрый отскок. Задание: Объясните ошибку инвестора с точки зрения цикличности мирового хозяйства и принципа диверсификации (УК-10.3).

Кейс 1.8. Глобальное неравенство доходов и выбор стратегии личного потребления. На основе классификации стран по уровню распределения доходов (индекс Джини) студент изучает структуру рынка потребительских товаров. Он замечает, что в периоды нестабильности ТНК переносят производство в страны с дешевой рабочей силой, снижая издержки. Задание: Как потребитель может использовать знания о глобальных цепочках стоимости ТНК для оптимизации расходов на покупку техники (УК-10.2)?

Методические рекомендации для преподавателя

Целевая направленность: Развитие системного мышления; понимание того, как макроструктура мировой экономики предопределяет доходность и риски микрофинансовых решений гражданина. Форма проведения: Кейс-стади с элементами лекции-беседы. Рекомендуется разбить группу на малые творческие подгруппы по 3–4 человека.

Эталонные решения и ответы

Решение кейса 1.1: Скорректированная доходность = Номинальная доходность - Премия за страновой риск. Китай = $8,5\% - 4,5\% = 4,0\%$. Германия = $3,2\% - 0,5\% = 2,7\%$. Вывод: несмотря на высокую номинальную ставку в Китае, разница в скорректированной доходности составляет всего 1,3%. Финансовая культура требует не гнаться за высокой номинальной доходностью, а распределить средства в пропорции для снижения волатильности портфеля (УК-10.2, УК-10.3).

Решение кейса 1.4: Реальная доходность = Номинальная доходность - Инфляция. Развивающиеся страны = $12\% - 14\% = -2\%$ (реальный убыток). Развитые страны = $4\% - 2\% = +2\%$ (реальный прирост). Ответ: Инвестирование в активы развивающихся стран ведет к фактическому обесценению капитала. Обоснованным решением является выбор активов с положительной реальной доходностью (УК-10.1).

РАЗДЕЛ 2. МЕЖДУНАРОДНАЯ ТОРГОВЛЯ

Практические кейсы раздела

Кейс 2.1. Протекционизм, пошлины и бюджет домохозяйства. Правительство вводит импортную пошлину в размере 25% на ввоз иностранных автомобилей для защиты национального производителя. В результате цены на зарубежные машины вырастают, а отечественные заводы поднимают цены на 10%. Задание: Рассчитайте, на сколько увеличатся расходы семьи на покупку автомобиля стоимостью 1,5 млн руб. Оцените влияние государственной политики протекционизма на личные финансы (УК-10.1).

Кейс 2.2. Валютные оговорки во внешнеторговом контракте самозанятого. Самозанятый дизайнер из РФ заключает контракт на поставку ИТ-услуг зарубежному заказчику на сумму \$2 000 с оплатой через 3 месяца. Текущий курс — 90 руб./\$, но ожидается высокая волатильность. Задание: Предложите финансовые инструменты защиты дохода от девальвации (валютная оговорка, форвардный курс). Рассчитайте потери при падении курса до 80 руб./\$ без защиты (УК-10.2).

Кейс 2.3. Анализ «Парадокса Леонтьева» при выборе акций экспортеров. Инвестор выбирает между акциями американской трудоемкой технологической компании и сырьевой корпорации, опираясь на теорию Хекшера-Олина и Парадокс Леонтьева. Задание: Обоснуйте, почему в долгосрочной перспективе инвестиции в капитал технологических компаний экспортеров США имеют более высокую устойчивость прибыли (УК-10.3).

Кейс 2.4. Риски использования базисных условий поставки Incoterms для физлиц. Гражданин заказывает дорогостоящее оборудование на зарубежной фабрике. Продавец предлагает условия поставки EXW (Франко-завод), а брокер рекомендует CIF (Стоимость, страхование и фрахт).

Задание: Сравните финансовые риски и скрытые издержки покупателя при обеих схемах. Какое решение минимизирует риск случайной гибели товара (УК-10.2)?

Кейс 2.5. Международная торговля услугами: покупка подписок и трансграничные налоги. Пользователь приобретает доступ к международной образовательной платформе. Списание происходит в иностранной валюте, при этом банк взимает комиссию за конвертацию в 3% и удерживает налог на трансграничные цифровые услуги.

Задание: Рассчитайте полную конечную стоимость подписки номиналом \$50 при курсе 92 руб./\$ (УК-10.2).

Кейс 2.6. Демпинг на маркетплейсах и культура финансового доверия потребителя. На международном маркетплейсе зарубежный продавец предлагает оригинальный смартфон со скидкой 60% от среднерыночной цены (признак преднамеренного демпинга или мошенничества).

Задание: Оцените финансовые риски сделки (потеря денег, контрафакт). Пропишите алгоритм проверки продавца с позиции финансовой безопасности (УК-10.3).

Кейс 2.7. Изменение структуры факторов торговли и инвестиции в инновации. В рамках теоремы Рыбчинского расширение добычи природного газа ведет к сокращению других секторов промышленности («голландская болезнь»). Частный инвестор решает полностью переложиться в акции добывающего сектора РФ.

Задание: Оцените долгосрочные риски такого портфеля при изменении глобального спроса и переходе к зеленой энергетике (УК-10.1).

Кейс 2.8. Таможенные лимиты на беспошлинный ввоз и личная логистика покупок. Физическое лицо заказывает товары из-за рубежа для личного пользования. Общая стоимость посылок в месяц составила 1 200 евро при установленном государством лимите беспошлинного ввоза в 1 000 евро. Пошлина на превышение составляет 15%.

Задание: Рассчитайте сумму таможенной пошлины к уплате. Сформулируйте правила планирования личных покупок за рубежом (УК-10.2).

Методические рекомендации для преподавателя

Целевая направленность: Формирование навыков расчета явных и скрытых издержек при совершении трансграничных торговых и потребительских операций; защита от ценового мошенничества. Форма проведения: Практикум с разбором документов (внешнеторговый контракт, спецификации Incoterms).

Эталонные решения и ответы

Решение кейса 2.2: Без валютной оговорки: Доход по текущему курсу = $2\,000 \cdot 90 = 180\,000$ руб. Доход через 3 месяца = $2\,000 \cdot 80 = 160\,000$ руб. Прямой убыток = $180\,000 - 160\,000 = 20\,000$ руб. Решение: Заключение договора с фиксацией курса (валютный коридор) минимизирует риски самозанятого (УК-10.2).

Решение кейса 2.8: Сумма превышения лимита = $1\,200 - 1\,000 = 200$ евро. Размер пошлины = $200 \cdot 0,15 = 30$ евро. Ответ: Покупатель обязан доплатить 30 евро по курсу ЦБ РФ.

Финансово грамотное поведение — разделение заказов по месяцам для сохранения беспрошльного статуса (УК-10.2).

РАЗДЕЛ 3. МЕЖДУНАРОДНАЯ МИГРАЦИЯ НАСЕЛЕНИЯ

Практические кейсы раздела

Кейс 3.1. Финансовый анализ трудовой миграции: «за» и «против». Специалист из Майкопа получил предложение о работе в ОАЭ с зарплатой 4 000 дирхам (\$1 100). Текущая зарплата дома — 65 000 руб. Аренда жилья и жизнь в ОАЭ обойдутся в 2 500 дирхам. Стоимость переезда и визы — 150 000 руб. Задание: Рассчитайте чистый располагаемый доход в обоих случаях и срок окупаемости затрат на миграцию. Примите обоснованное финансовое решение (УК-10.2).

Кейс 3.2. Экономика трансграничных денежных переводов (РЕМИТТАНСЫ). Работающий за рубежом член семьи ежемесячно отправляет родителям 500 долларов США. Система переводов А берет 1% комиссии, но конвертирует по внутреннему невыгодному курсу (потеря 4 руб. на каждом долларе). Система Б берет комиссию 4%, но конвертирует по биржевому курсу. Задание: Сравните конечные рублевые суммы, которые получают родители при текущем курсе 90 руб./\$. Выберите наиболее экономичный канал перевода (УК-10.3).

Кейс 3.3. Налоговое резидентство при международной миграции. Гражданин РФ уехал работать удаленно в Грузию, оставаясь сотрудником российской компании. Спустя 184 дня его статус изменился, и ставка НДФЛ выросла с 13% до 30% как для нерезидента РФ. Задание: Рассчитайте потери в чистой заработной плате сотрудника, если его оклад составляет 100 000 руб. до вычета налогов. Каковы правила финансового планирования статуса резидента (УК-10.2)?

Кейс 3.4. Пенсионные системы и риски потери стажа мигранта. Гражданин 10 лет официально проработал в России, затем уехал на 15 лет работать в страну, с которой у РФ нет соглашения о взаимном признании пенсионного стажа. Задание: Оцените последствия для будущей страховой пенсии. Какую стратегию формирования альтернативного пенсионного капитала (НПФ, ИИС) должен внедрить гражданин (УК-10.2)?

Кейс 3.5. Международное медицинское страхование при релокации. Семья мигрирует в европейскую страну. Базовая страховка (стоит 200 евро в год на человека) покрывает только экстренные случаи. Расширенная (600 евро) покрывает плановую медицину и стоматологию. Хроническое заболевание члена семьи требует ежегодных расходов на лекарства в объеме 800 евро. Задание: Рассчитайте совокупные финансовые затраты семьи для обоих вариантов страховки. Примите решение (УК-10.2, УК-10.3).

Кейс 3.6. «Утечка умов» и оценка стоимости образовательного кредита. Абитуриент берет кредит на обучение в магистратуре в РФ (стоимость 400 000 руб. под 3%

субсидированной ставки) с целью последующей эмиграции в США, где стартовая зарплата в 3 раза выше российской. Задание: Рассчитайте долговую нагрузку студента после окончания вуза и соотнесите ее с рисками невозврата в случае проблем с получением рабочей визы (УК-10.3).

Кейс 3.7. Валютные риски семейного бюджета мигранта. Семья живет в Турции, получая доход в российских рублях на удаленной работе, а расходы несет в турецких лирах. За год инфляция в Турции составила 60%, а рубль обесценился к лире на 15%. Задание: Объясните, как изменилась реальная покупательная способность семьи. Сформулируйте правила валютного соответствия доходов и расходов (УК-10.1).

Кейс 3.8. Финансовое мошенничество под видом программ зарубежного трудоустройства. Студенту предлагают участие в программе Work and Travel через агентство-однодневку. Условие — предоплата 100 000 руб. наличными без заключения официального договора, но с обещанием «гарантированного заработка в 3 000 в месяц». Задание: Проанализируйте ситуацию. Выделите маркеры финансового мошенничества и составьте чек-лист безопасного заключения договора (УК-10.3).

Методические рекомендации для преподавателя

Целевая направленность: Развитие финансовой культуры в вопросах смены налогового статуса, долгосрочного пенсионного обеспечения мигрантов и защиты от мошеннических схем при трудоустройстве за рубежом. Форма проведения занятия: Дебаты / групповая дискуссия на тему «Экономика релокации».

Эталонные решения и ответы

Решение кейса 3.2: Система А: Комиссия = $500 * 0,01 = 5$ долл. Остаток к выдаче = 495 долл. Курс с учетом скрытой потери = $90 - 4 = 86$ руб./\$. Итого родители получают = $495 * 86 = 42\,570$ руб. Система Б: Комиссия = $500 * 0,04 = 20$ долл. Остаток к выдаче = 480 долл. Итого родители получают = $480 * 90 = 43\,200$ руб. Ответ: Несмотря на высокую открытую комиссию (4% против 1%), Система Б выгоднее Системы А на 630 рублей из-за отсутствия скрытой курсовой маржи. Финансовая культура учит оценивать полную стоимость финансовой услуги (УК-10.3).

Решение кейса 3.3: В статусе резидента: Чистая ЗП = $100\,000 * (1 - 0,13) = 87\,000$ руб. В статусе нерезидента: Чистая ЗП = $100\,000 * (1 - 0,30) = 70\,000$ руб. Ежемесячные потери = $87\,000 - 70\,000 = 17\,000$ руб. Вывод: Потери составляют 17% от совокупного дохода. При планировании миграции необходимо закладывать эти издержки или менять форму контракта (УК-10.2).

РАЗДЕЛ 4. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Практические кейсы раздела

Кейс 4.1. Расчет и оптимизация кросс-курсов при зарубежной поездке. Житель Майкопа отправляется на отдых в Турцию. Ему необходимы турецкие лиры (TRY). В банке

Майкопа рубли напрямую на лиры не меняют. Есть два пути: 1) купить доллары США за рубли (курс 91 руб./\$), а в Турции обменять их на лиры (курс 30 TRY/\$); 2) купить евро (курс 100 руб./€), а на месте обменять на лиры (курс 32 TRY/€). Задание: Рассчитайте эффективный кросс-курс рубля к лире для обоих вариантов. Выберите финансово наиболее выгодный путь (УК-10.2).

Кейс 4.2. Девальвационные ожидания и реструктуризация личного портфеля. Семья накопила 900 000 рублей на покупку дачи через год. Из-за падения платежного баланса страны аналитики прогнозируют девальвацию национальной валюты на 20% к концу года. Банковский депозит предлагает 15% годовых в рублях. Задание: Посчитайте рублевый эквивалент накоплений через год при конвертации в валюту (рост курса на 20%) и при размещении на рублевом депозите под 15%. Сделайте выбор (УК-10.2).

Кейс 4.3. Банковские комиссии за валютные переводы (SWIFT) и альтернативные издержки. Гражданину нужно перевести 1 000 долларов за обучение сына за рубежом. Банк предлагает перевод SWIFT с комиссией 2% от суммы, но не менее 50 долларов за транзакцию. Задание: Рассчитайте реальный процент комиссии для данной суммы перевода. Предложите альтернативные, финансово грамотные способы расчетов (криптовалютные стейблкоины, дружественные национальные платежные системы) (УК-10.3).

Кейс 4.4. Валютный контроль физлиц при трансграничном перемещении капитала. Семья вылетает за рубеж и планирует вывезти наличными 12 000 долларов США на покупку подержанного авто. Действует регламент валютного контроля, запрещающий вывоз наличной иностранной валюты свыше 10 000 долларов на человека без декларации. Задание: Какие юридические и финансовые риски (конфискация, штраф) несет семья? Как распределить средства легально (УК-10.1, УК-10.3)?

Кейс 4.5. Инвестиции в «мягкие» валюты (Юань, Дирхам): доходность и ликвидность. С целью защиты от инфляции инвестор решает диверсифицировать портфель и покупает китайские юани (CNY) под 3% годовых в российском банке. Спред (разница между ценой покупки и продажи) банка на юань составляет 5%. Задание: Рассчитайте, покроет ли процентная доходность издержки на спред, если курс юаня за год не изменится. Сделайте вывод о целесообразности краткосрочных валютных спекуляций (УК-10.2).

Кейс 4.6. Использование биржевого стакана для минимизации издержек конвертации. Гражданину требуется обменять 500 000 рублей на доллары. Курс в кассе банка: покупка — 88 руб., продажа — 93 руб. Курс на Московской бирже через брокерский счет — 90,2 руб. (комиссия брокера 0,1%). Задание: Посчитайте разницу в полученной валюте между обменом в кассе банка и через биржу. Обоснуйте выгоду биржевых инструментов (УК-10.3).

Кейс 4.7. Риски «токсичных» валют на банковских счетах. Инвестор хранит 5 000 евро на текущем счете в российском банке. Банк вводит комиссию за обслуживание

валютных счетов в размере 1% в месяц от суммы остатка из-за инфраструктурных рисков блокировок.

Задание: Рассчитайте потери инвестора за год, если он оставит средства без движения. Предложите альтернативные инструменты сохранения покупательной способности (золото, замещающие облигации) (УК-10.2).

Кейс 4.8. Спекулятивные операции на рынке Forex и ловушки псевдо-брокеров.

Студент увидел рекламу в соцсетях: «Заработок на колебаниях мировых валютных курсов от 50% в неделю на платформе Forex». Ему предлагают внести стартовый депозит в 200 через криптокошелек. Платформа не имеет лицензии Банка России.

Задание: Оцените надежность инвестиций. Укажите ключевые признаки мошенничества финансовых пирамид и Forex-кухонь с точки зрения финансовой культуры (УК-10.3).

Методические рекомендации для преподавателя

Изучение механики валютных рынков, освоение инструментов снижения транзакционных издержек (брокерские счета), защита от криминальных брокеров. Форма проведения занятия: Лабораторный практикум (симуляция торгов в биржевом стакане).

Эталонные решения и ответы

Решение кейса 4.1: Вариант 1 (через Доллар): Эффективный курс TRY/RUB = 91 руб. / 30 TRY = 3,033 рубля за 1 лиру. Вариант 2 (через Евро): Эффективный курс TRY/RUB = 100 руб. / 32 TRY = 3,125 рубля за 1 лиру. Ответ: Семье выгоднее ехать через доллар США, так как стоимость одной лиры будет ниже на 9 копеек, что при больших суммах дает существенную экономию (УК-10.2).

Решение кейса 4.6: Обмен в банке (курс продажи 93): Получено валюты = $500\,000 / 93 = 5376,34$ долл. Обмен через биржу (курс 90,2 + комиссия 0,1% = 90,2902): Получено валюты = $500\,000 / 90,2902 = 5537,70$ долл. Чистая выгода инвестора = $5537,70 - 5376,34 = 161,36$ долл. (около 14 500 руб.). Вывод: Биржевая конвертация выгоднее за счет отсутствия банковского спреда (УК-10.3).

РАЗДЕЛ 5. МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

Практические кейсы раздела

Кейс 5.1. Общая валюта союзов (Евро) и риски девальвации личных активов.

Страны Южной Европы, входящие в Еврозону, испытывают долговой кризис, что приводит к падению курса евро к доллару США на 12% за полгода. Российский вкладчик держит сбережения исключительно в европейской валюте.

Задание: Рассчитайте потери покупательной способности сбережений вкладчика относительно доллара. Опишите, как интеграционные проблемы региона влияют на капитал стороннего инвестора (УК-10.1).

Кейс 5.2. Таможенный союз ЕАЭС и параллельный импорт. Предприниматель из Майкопа планирует ввезти партию коммерческого оборудования из Южной Кореи. Прямой

ввоз в РФ облагается пошлиной в 15% и НДС 20%. Ввоз через Киргизию (член ЕАЭС) позволяет пройти растаможку по единым ставкам союза, но с более низкими логистическими сборами оформления.

Задание: Оцените финансовые преимущества единого таможенного пространства ЕАЭС для снижения себестоимости бизнеса (УК-10.2).

Кейс 5.3. Зоны свободной торговли (ЗСТ) и потребительская корзина. Россия заключает соглашение о Зоне свободной торговли со Вьетнамом, полностью обнуляя импортные пошлины на морепродукты и фрукты. Ранее пошлина составляла 10%. Задание: Рассчитайте теоретическое снижение стоимости условной корзины вьетнамских товаров ценой 5 000 руб., если торговые сети полностью перенесут отмену пошлины в розничную цену. Как использовать информацию о ЗСТ для планирования бюджета (УК-10.2)?

Кейс 5.4. Интеграция платежных систем БРИКС и защита сбережений. В рамках интеграции стран БРИКС создаются независимые расчетные платформы (BRICS Pay) и расширяется использование национальных валют. Задание: Как частный инвестор может использовать данные тенденции для защиты капитала от заморозки со стороны недружественных стран (УК-10.3)?

Кейс 5.5. Налоговая гармонизация в союзах и выбор юрисдикции для ИТ-стартапа. Молодой экономист открывает ИТ-компанию в рамках ЕАЭС. В РФ налог на прибыль ИТ-сектора имеет преференции, в Казахстане (МФЦА) действуют особые налоговые льготы до 2026 года. Задание: Проведите сравнительный экспресс-анализ налоговой нагрузки для выбора места регистрации бизнеса в условиях интеграционного пространства (УК-10.2).

Кейс 5.6. Риски распада союзов (Кейс Brexit) для частных держателей акций. Инвестор владеет акциями британской компании, которая 80% продукции поставляла беспошлинно в ЕС. После Brexit и выхода Британии из таможенного союза ЕС компания столкнулась с введением пошлин и квот. Задание: Проанализируйте, как политический риск дезинтеграции разрушает акционерную стоимость компаний и личное благосостояние инвесторов (УК-10.1, УК-10.3).

Кейс 5.7. Единый рынок труда ЕАЭС: финансовые права и возможности. Гражданин Армении приезжает работать в Майкоп. Благодаря соглашениям ЕАЭС, его НДФЛ с первого дня составляет 13% (вместо 30% для обычных иностранцев), и он имеет право на ОМС. Задание: Рассчитайте экономическую выгоду мигранта из страны-члена союза по сравнению с мигрантом из Таджикистана (не входит в ЕАЭС) за год при зарплате 50 000 руб. в месяц (УК-10.1).

Кейс 5.8. Глобальные союзы и ловушка псевдо-инвестиций. Мошенники предлагают гражданину вложиться в «Единый инвестиционный фонд развития БРИКС+», обещая выплаты из межгосударственных бюджетов. Официальные органы союза заявляют, что фонд не имеет к ним отношения.

Задание: Разоблачите схему. Опишите порядок верификации международных инвестиционных институтов через государственные реестры и ЦБ (УК-10.3).

Методические рекомендации для преподавателя

Понимание практической выгоды торгово-экономической интеграции для личного потребления и ведения бизнеса; минимизация регуляторных и санкционных рисков. Форма проведения занятия: Круглый стол с анализом правовых документов ЕАЭС.

Эталонные решения и ответы

Решение кейса 5.3: Старая цена товара с пошлиной (10%): Базовая цена + 10% = 5 000 руб. => Базовая цена = $5\,000 / 1,1 = 4545,45$ руб. Экономия на пошлине = $5\,000 - 4545,45 = 454,55$ руб. Ответ: Снижение цены за счет ЗСТ может составить 454,55 руб. Потребитель выигрывает от либерализации торговли (УК-10.2).
Решение кейса 5.7: Мигрант из Таджикистана (первые 183 дня платит 30%, далее 13%): Налог за 6 месяцев = $(50\,000 * 0,30) * 6 = 90\,000$ руб. Налог за вторые 6 месяцев = $(50\,000 * 0,13) * 6 = 39\,000$ руб. Итого = 129 000 руб. Мигрант из Армении (ЕАЭС): Налог за 12 месяцев = $(50\,000 * 0,13) * 12 = 78\,000$ руб. Чистая финансовая выгода участника союза = $129\,000 - 78\,000 = 51\,000$ руб. в год (УК-10.1).

РАЗДЕЛ 6. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ГЛОБАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ

Практические кейсы раздела

Кейс 6.1. Программы МВФ, страновые дефолты и крах личных депозитов. Международный валютный фонд (МВФ) отказывает развивающейся стране в очередном транше кредита из-за невыполнения реформ. В стране объявляется дефолт по внешнему долгу, национальная валюта обесценивается в 3 раза, коммерческие банки замораживают вклады.

Задание: Объясните причинно-следственную связь между решениями международных организаций и потерей личных денег граждан. Как отслеживать макроиндикаторы (УК-10.1)?

Кейс 6.2. Инвестиции в концепцию ESG (Экология, Социальная сфера, Управление). Всемирный банк и ООН активно продвигают Цели устойчивого развития (ЦУР). Компании с низким ESG-рейтингом (угольная промышленность) сталкиваются с дефицитом капитала и падением стоимости акций. Инвестор решает вложить 100 000 рублей. Задание: Сравните долгосрочную доходность традиционных энергетических компаний и ESG-лидеров в условиях глобального зеленого тренда (УК-10.2).

Кейс 6.3. Кредиты МБРР и оценка надежности региональных инфраструктурных облигаций. Международный банк реконструкции и развития (МБРР) софинансирует крупный экологический проект в регионе. Администрация региона выпускает субсидированные «зеленые» облигации для населения с доходностью 12% годовых под гарантии проекта.

Задание: Проведите анализ надежности данного инструмента личных накоплений. Как участие международных институтов снижает инвестиционные риски (УК-10.2)?

Кейс 6.4. Регулирование ВТО и защита личных прав потребителя от монополизма. Всемирная торговая организация (ВТО) требует от страны отмены запретительных квот на ввоз иностранных медикаментов. После этого на рынок приходят зарубежные аналоги, а цены на жизненно важные лекарства падают на 35%. Задание: Рассчитайте годовую экономию бюджета семьи с хроническим больным, если ранее расходы на импортные препараты составляли 8 000 руб. в месяц (УК-10.1, УК-10.2).

Кейс 6.5. Глобальное потепление: экономика климатических рисков недвижимости. Семья планирует купить инвестиционную недвижимость на побережье курортного региона. Согласно докладам ООН по климату, данная зона подвержена риску затопления и усиления штормов в ближайшие 10 лет. Страховые компании уже подняли стоимость полисов в этом районе в 4 раза. Задание: Оцените скрытые издержки владения и риски потери личного имущества под влиянием глобальных экологических проблем (УК-10.3).

Кейс 6.6. Международный рынок углеродных единиц: новые инструменты накопления. Частным инвесторам открылся доступ к покупке «фьючерсов на углеродные квоты» (в рамках Киотского протокола и Парижского соглашения). Инструмент высоковолатилен, но показывает исторический рост в 25% годовых на фоне ужесточения лимитов эмиссии. Задание: Определите долю данного актива в портфеле консервативного инвестора с точки зрения риск-менеджмента (УК-10.2).

Кейс 6.7. Мировой демографический кризис и выбор долгосрочной стратегии сбережений. Согласно отчетам ВОЗ и ООН, происходит глобальное старение населения развитых стран, что перегружает государственные пенсионные фонды и ведет к снижению реальных ставок по вкладам до отрицательных значений. Задание: Какую стратегию распределения капитала должен выбрать 20-летний студент для обеспечения старости в условиях кризиса солидарных пенсионных систем (УК-10.3)?

Кейс 6.8. Глобальная киберпреступность и личная финансовая гигиена в международных расчетах. Пользователю приходит письмо якобы от лица Международного валютного фонда: «Вам одобрена компенсация в размере 5 000 \$ в рамках программы поддержки развивающихся рынков. Для получения введите данные карты и оплатите комиссию за конвертацию 15 \$». Задание: Классифицируйте тип финансовой угрозы (фишинг). Разработайте правила личной цифровой безопасности (УК-10.3).

Методические рекомендации для преподавателя

Понимание масштабного влияния глобальных вызовов на стабильность личной финансовой системы; внедрение концепции осознанного инвестирования (ESG) и жесткой защиты от кибермошенничества. Форма проведения: Дискуссионная панель.

Эталонные решения и ответы

Решение кейса 6.4: Старые годовые расходы = $8\,000 \cdot 12 = 96\,000$ руб. Новые годовые расходы (снижение на 35%) = $96\,000 \cdot (1 - 0,35) = 62\,400$ руб. Чистая годовая экономия семейного бюджета = $96\,000 - 62\,400 = 33\,600$ руб. Вывод: Международное регулирование торговли (ВТО) напрямую снижает потребительские издержки на локальном уровне (УК-10.1, УК-10.2).

Решение кейса 6.8: Ситуация представляет собой классический пример трансграничного фишинга. Международные организации никогда не работают напрямую с физическими лицами и не выплачивают персональные компенсации. Оплата комиссии приведет к потере средств и компрометации данных карты. Финансовая культура требует удаления таких писем (УК-10.3).

КРИТЕРИИ ВЫСТАВЛЕНИЯ ИТОГОВОЙ ОЦЕНКИ ЗА РЕШЕНИЕ КЕЙС-ПОСОБИЯ

Оценка	Процент правильно решенных кейсов	Уровень сформированности компетенции УК-10
Отлично	90% – 100%	Продвинутый. Студент демонстрирует глубокие систематические знания связи макро- и микроэкономики. Решения математически точны, содержат обоснованные инструменты минимизации личных экономических рисков.
Хорошо	75% – 89%	Базовый. Сформированные знания с незначительными пробелами. Расчеты верны, но в выводах упускаются долгосрочные последствия или скрытые издержки.
Удовлетворительно	60% – 74%	Пороговый. Знания неполные. Допускаются ошибки в расчетах процентов, пошлин и конвертаций. Связь с универсальной компетенцией прослеживается слабо.

Неудовлетворительно	Менее 60%	Компетенция не сформирована. Фрагментарные знания, неспособность принять обоснованное решение.
---------------------	-----------	---