

**ХIII Всероссийская Олимпиада по финансовой грамотности, финансовому рынку и защите прав потребителей финансовых услуг  
2017-2018 учебный год**

**ЗАДАНИЯ**

**I ЭТАП**

**ОТКРЫТЫЙ ЗАОЧНЫЙ КОНКУРС  
ТЕСТИРОВАНИЕ**

**Пример индивидуального теста участника 1 этапа  
для 9 - 10 класса (вариант 1)**

1 вопрос

Количество золотовалютных резервов России по состоянию на сентябрь 2017 года было наиболее близко к цифре:

- А). 100 млрд. долларов
- Б). 200 млрд. долларов
- В). 300 млрд. долларов
- Г). 400 млрд. долларов<sup>1</sup>

2 вопрос

Ваня положил 10 000 рублей на срочный депозит в банк ВТБ на 5 лет под 10% годовых (банк начисляет сложные проценты). Увеличение суммы на счете Вани за третий год составило:

- А). 1000 рублей
- Б). 1210 рублей
- С). 1100 рублей
- Д). 3000 рублей

Решение:

1 год:  $10000 * 1,1 = 11000$

2 год:  $11000 * 1,1 = 12100$

3 год:  $12100 * 1,1 = 13310$

Увеличение суммы на счете Вани за третий год составило:  $13310 - 12100 = 1210$

3 вопрос

Страна Альфия имеет 100 жителей и собственную школу. Страна Бетия имеет 400 жителей и собственную школу. Если человек пройдет обучение в школе Альфии, то сможет производить 1 товар А или 2 товара В. Если человек пройдет обучение в школе Бетии, то сможет производить 2 товара А или 1 товар В.

Страны решили объединить усилия в производстве товаров. Отметьте все доступные комбинации производств товаров А и В, которые могут достичь обе страны вместе:

- 1. А=850 В=100
- 2. А=450 В=400
- 3. А=800 В=200
- 4. А=200 В=500
- 5. А=300 В=400

Ответ: 1; 3; 4; 5

---

<sup>1</sup> Знаком = отмечен правильный ответ

#### 4 вопрос

Выберите все явления, которые могут происходить во время экономического кризиса:

1. Высокая инфляция
2. Дефляция
3. Падение циклической безработицы
4. Рост курса национальной валюты
5. Девальвация

Ответ: 1; 2; 4; 5

#### 5 вопрос

Расположите в хронологическом порядке следующие экономические события современной России:

1. Санация банка «Открытие»
2. Введение торговых санкций со стороны США и Европы
3. Вступление в ОПЕК+
4. Дефолт по облигациям внутреннего займа

Ответ: 4; 2; 3; 1

#### 6 вопрос

Расположите следующие события по возрастанию выгод Петра Тимофеевича за период с 2014 по 2016 годы (в рублях):

1. Петр Тимофеевич в 2014 году открыл вклад в банке «Столичный» в рублях под 20% годовых на 3 года (банк начисляет сложные проценты).
2. Петр Тимофеевич купил доллары США в 2014 году по курсу 33 рубля за доллар, продал в 2015 году по курсу 55 рублей за доллар, и вырученные деньги положил в банк «Столичный» еще на 2 года под 20% годовых.
3. Петр Тимофеевич купил доллары США в начале 2014 года, продал их в 2015 году и купил евро, которые продал в 2016 году. Курс доллара США составлял 33 рубля за доллар в 2014 году, 55 рублей в 2015 году, 60 рублей в 2016 году. Курс евро составлял 64 рубля в 2014 году, 72 рубля в 2015 году и 68 рублей в 2016 году.
4. Петр Тимофеевич открыл долларовый вклад в банке «Uni» под 8% годовых на 3 года. Курс доллара США составлял 33 рубля за доллар в 2014 году, 55 рублей в 2015 году, 60 рублей в 2016 году.
5. Петр Тимофеевич открыл евро вклад в банке «Uni» под 15% годовых на 3 года. Курс евро составлял 64 рубля в 2014 году, 72 рубля в 2015 году и 68 рублей в 2016 году.

Ответ: 3; 5; 1; 4; 2

#### 7 вопрос

H&M и Zara конкурируют на рынке черных джинс (модель slim fit) в торговом центре Авиапарк. Общий дневной спрос на джинсы представлен функцией  $Q=2400-P$ , где  $Q$  – количество в тысячах штук,  $P$  – цена в рублях. Издержки на продажу одной пары джинс у H&M и Zara одинаковые и составляют 600 рублей. Цель каждой фирмы – получить максимальную прибыль. Найти, сколько пар джинс продаст в день Zara, если обе фирмы принимают решение о выпуске одновременно.

Ответ: 600

#### 8 вопрос

Фермер Джон имеет 100 квадратных метров земли и неограниченный запас аммиачного удобрения. Фермер Иван имеет 400 квадратных метров земли и неограниченный запас фосфатного удобрения.

Если 1 метр земли полить аммиачным удобрением, то он может принести 1 килограмм картошки (К) или 2 килограмма перца (П). Если 1 метр земли полить фосфатным удобрением, то он может принести 4 килограмма картошки или 1 килограмм перца. Картошка и перец потребляются фермерами в строгой пропорции 1:2 (назовем набор из 1 картошки и двух перцев «комплект»).

Фермеры решили совместными усилиями достичь максимального общего потребления комплектов (при этом земля и удобрения у них разные). Найти максимальное количество комплектов, которое они могут потребить.

Ответ: 333

9 вопрос

Какие производные финансовые инструменты не обращаются на биржевом рынке?

=А) форварды

Б) фьючерсы

В) опционы

10 вопрос

При торговле фьючерсными контрактами гарантом выполнения обязательств по сделке выступает:

=А) биржа

Б) брокер контрагента

В) контрагент

11 вопрос

«Контанго» называют ситуацию на рынке, когда:

А) биржевая цена фьючерса в будущем ниже, чем его текущая цена

=Б) биржевая цена фьючерса в будущем выше, чем его текущая цена

В) биржевая цена фьючерса в будущем равна его текущей цене

12 вопрос

Как называются опционы, которые могут быть реализованы в любое время до окончания срока его действия?

=А) американские

Б) европейские

В) процентные

13 вопрос

Продукты каких финансовых институтов, приведенных ниже, обращаются на биржевом рынке?

А) НПФ (негосударственный пенсионный фонд)

=Б) ПИФ (паевой инвестиционный фонд)

В) Хедж-фонд

14 вопрос

Максим решил инвестировать 1000 рублей на 1 год и выбирает между двумя вариантами:

1. Купить акцию компании по созданию компьютерных игр с доходностью 3% в квартал.

2. Открыть вклад в банке со ставкой 9% годовых.

Максим желает получить наиболее высокую доходность, какой из вариантов инвестирования он выберет?

Ответ: 1

Решение: В году 4 квартала, т.е. доходность от приобретенных акций компании составляет минимум  $3 \cdot 4 = 12\%$  годовых.  $12 > 9$  поэтому верный вариант 1.

15 вопрос

Пете на четырнадцатилетие бабушка подарила 5000 руб. Он решил по случаю окончания школы через 3 года сделать как для бабушки, так и для себя подарок. Для этого ему необходимо увеличить подаренные бабушкой деньги. Петя получил паспорт и уже может сам открывать депозит в банке. Он выбрал банк, начисляющий 12% годовых по формуле простого процента в конце каждого года.

Какую сумму денег Петя получит в конце периода инвестирования?

Решение:

$$5000 \cdot (1 + 0.12 \cdot 3) = 6\,800 \text{ руб.}$$

Ответ: 6 800

16 вопрос

На Новый год семья Васнецовых решила потратить не более 20% от заработной платы Папы. Девочки выбрали себе следующие подарки: Маша – брошку за 600 рублей, Даша – новую футболку за 500 рублей, Женя – кеды за 900 рублей, Галина Сергеевна – новую книгу за 400 руб., а Кнопочка – мишку Тедди за 400 руб. Подарки родителям дети смастерят своими руками, так что разбивать копилки не потребуется. Не забыли и о бабушке Антонине Семеновне. Ей заказали новую, красочно иллюстрированную книгу о жуках за 500 рублей. Встречу праздника решили организовать на катке, который заливают на Красной площади в канун Нового года. Стоимость проката коньков и входного билета составит 600 рублей. Сколько у семейства останется средств на угощения и детское шампанское, если папа присоединится к девичьей компании, а бабушка останется дома поджидать честную компанию? В декабре зарплата папы составит 40 тыс. рублей.

Ответ: 1 100

$$\text{Решение: } 40 \cdot 0.2 - 600 - 500 - 900 - 400 - 400 - 500 - 600 \cdot 6 = 1\,100 \text{ руб.}$$

17 вопрос

Назовите признаки финансовых пирамид:

1. Гарантированная доходность, которая выше рыночной
2. Расположение организации в здании конусообразной формы
3. Агрессивная реклама
4. Выплаты осуществляются из поступающих денег инвесторов
5. Организация скрывает разрешительную документацию и/или отчетность о своей деятельности от инвесторов
6. Вклад застрахован АСВ (агентством по страхованию вкладов)

Ответ: 1; 3; 4; 5

18 вопрос

Расположите ценные бумаги в порядке убывания их надежности в случае нормального развития эмитентов, работающих в одной стране:

1. Акции
2. Государственные облигации
3. Облигации корпоративных заемщиков

Ответ: 2; 3; 1

19 вопрос

В 2010 году ежемесячный доход Васи составлял 30 000 рублей и, согласно трудовому договору, компания ежегодно индексировала его зарплату с начала календарного года. Однако, Вася не был доволен столь медленным, как ему казалось, изменением своего дохода.

Он стал искать другое место работы и, в начале 2014 года принял предложение компании, готовой ему сразу платить на 25% больше чем на старом месте

Известно, что по настоящее время его зарплата на новом месте осталась неизменной. Определите, по состоянию на начало 2017 года, какова разница в зарплате, которая была бы у Васи на прежнем месте работы, если бы он не уходил, по сравнению с настоящим его доходом?

Уровень инфляции в России: 2011 г. – 6,1%; 2012 г. – 6,6%; 2013 г. – 6,5%; 2014 г. – 11,4%; 2015 г. – 12,9%; 2016 г. – 5,4%.

Решение:

1.  $30000 \cdot (1.061 \cdot 1.066 \cdot 1.065) \cdot 1.25 = 45170$  рублей - заработная плата Васи на начало 2014 года на новом месте работы, далее она не меняется

2. Если бы Вася не ушел со старого места работы, то на начало 2017 года зарплата Васи составила бы 47903 рублей с учетом инфляции.

3. Вася получал в 2016 году на 2 733 рублей меньше, чем если бы остался на старом месте работы.

Ответ округлите до целого числа

Ответ: 2733

20 вопрос

Установите правильную последовательность классов активов по мере убывания эффективности диверсификации как способа снижения рисков:

1. Акции компаний «второго эшелона»
2. Государственные облигации
3. Акции «голубых фишек»
4. Корпоративные облигации

Ответ: 1; 3; 4; 2

21 вопрос

Доход по Портфелю в 2016 году составил 15 000 000 рублей, показав рост на 15% по сравнению с предыдущим годом. В 2017 году прогнозируется рост дохода по портфелю на 150% по сравнению с прошлым годом. Какой доход в рублях ожидается по Портфелю в 2017 году?

Ответ: 37500000

22 вопрос

Финансовый рынок включает в себя:

1. Товарный рынок
2. Денежный рынок и рынок капиталов
3. Фондовый рынок и рынок деривативов
4. Рынок недвижимости

Ответ: 2; 3

23 вопрос

Евгений брал заём в микрофинансовой организации (МФО), но допустил просрочку. Теперь ему начали приходить письма от коллекторов, причём письма содержат оскорбления. Евгений готов вернуть долг, но терпеть такое отношение к себе не хочет. Куда следует жаловаться?

А) Центральный банк

Б) Роспотребнадзор

В) Управление Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России

Г) Федеральная Служба судебных приставов

#### 24 вопрос

Коллега Евгения, Эдуард, заём в микрофинансовой организации (МФО) не брал и поручителем по займу Евгения не является. При этом в качестве одного из контактных номеров Евгений оставил номер телефона Эдуарда. Сотрудники МФО звонят Эдуарду с требованием погасить задолженность, при этом их манеру общения нельзя назвать корректной, периодически используется табуированная лексика. Что следует сделать Эдуарду, чтобы его перестали беспокоить?

1. Написать письмо в МФО с требованием прекратить звонки
2. Обратиться в Федеральную службу судебных приставов Российской Федерации (ФССП)
3. Обратиться в Управление Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России
4. Погасить задолженность за Евгения

Ответ: 1; 2; 3

#### 25 вопрос

Расположите инвестиционные инструменты по степени риска в порядке возрастания:

1. Форекс
2. Рынок ценных бумаг (доверительное управление)
3. Депозит
4. Собственный бизнес

Ответ: 3; 2; 4; 1

#### 26 вопрос

Единый реестр саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка ведет:

- А) Правительство Российской Федерации
- Б) Министерство финансов Российской Федерации
- В) Министерство экономического развития Российской Федерации
- Г) Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
- Е). Не ведется

#### 27 вопрос

Микрокредитная компания (МКК) отказывает заемщику выдать справку о полном исполнении обязательств заемщика по договору потребительского займа. С жалобой на неправомерные действия МКК следует обратиться в:

- 1) Центральный банк Российской Федерации;
- 2) Правоохранительные органы по месту регистрации МКК;
- 3) Роспотребнадзор;
- 4) Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации;
- 5) Саморегулируемую организацию, членом которой является МКК, нарушившая права потребителя финансовых услуг.

Ответ: 1; 3; 5

#### 28 вопрос

Иван Петрович обратился в страховую компанию для оформления договора обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО). Представитель страховой компании при оформлении договора ОСАГО поставил обязательным условие заключения договора страхования квартиры Ивана Петровича. Поскольку Иван Петрович не знал о том, что действия представителя страховой компании являются противоправными, он согласился на предложение представителя страховой компании, и заключил помимо договора ОСАГО, договор страхования квартиры. По

истечении некоторого периода времени Иван Петрович решил, что договор страхования квартиры ему не нужен.

В течение какого срока, предусмотренного «периодом охлаждения», Иван Петрович может расторгнуть договор страхования квартиры и вернуть страховую премию?

- А) 10 календарных дней со дня заключения договора
- Б) 1 месяц со дня заключения договора
- В) 5 рабочих дней со дня заключения договора

29 вопрос

Срок рассмотрения письменных обращений граждан Центральным банком Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «О порядке рассмотрения обращений граждан Российской Федерации»:

- 1. 30 дней, может быть продлен не более чем на 30 дней с уведомлением об этом обратившегося лица;
- 2. 60 дней;
- 3. 30 дней, может быть продлен не более чем на 30 дней без уведомления об этом обратившегося лица;
- 4. Две недели

Ответ: 1

30 вопрос

Что означает термин «ипотека»?

- 1. Залог недвижимого имущества
- 2. Кредит с залогом
- 3. Кредит на покупку недвижимого имущества
- 4. Кредит под залог недвижимого имущества

Ответ: 1

## ВАРИАНТ 2

### 1 вопрос

Максимальное историческое значение золотовалютных резервов современной России, наиболее близко к цифре:

- А). 200 млрд. долларов
- Б). 300 млрд. долларов
- В). 400 млрд. долларов
- Г). 500 млрд. долларов

### 2 вопрос

Петр Тимофеевич положил 20 000 рублей на срочный депозит в банк ВТБ на 5 лет под 5% годовых (банк начисляет сложные проценты). Увеличение суммы на счете Петра Тимофеевича за 2й год составило:

- А). 500 рублей
- Б). 1050 рублей
- В). 1500 рублей
- Г). 2000 рублей

Решение:

$$1 \text{ год: } 20000 * 1,05 = 21000$$

$$2 \text{ год: } 21000 * 1,05 = 22050$$

$$3 \text{ год: } 22050 * 1,05 = 23152,5$$

$$\text{Увеличение суммы на счете Вани за третий год составило: } 23152,5 - 21000 = 2152,5$$

### 3 вопрос

Страна Альфия имеет 200 жителей и собственную школу. Страна Бетия имеет 300 жителей и собственную школу. Если человек пройдет обучение в школе Альфии, то сможет производить 1 товар А или 3 товара В. Если человек пройдет обучение в школе Бетии, то сможет производить 3 товара А или 1 товар В. Страны открыли границы, и теперь разрешена миграция людей из одной страны в другую.

Страны решили объединить усилия в производстве товаров. Отметьте все доступные комбинации производств товаров А и В, которые могут достичь обе страны вместе:

- 1. В=300 А=1050
- 2. В=150 А=1000
- 3. В=60 А=1080
- 4. В=800 А=300
- 5. В=700 А=600

Ответ: 2; 3; 4; 5

### 4 вопрос

Выберите все явления, которые могут происходить во время подъема экономики:

- 1. Высокая инфляция
- 2. Дефляция
- 3. Падение циклической безработицы
- 4. Рост курса национальной валюты
- 5. Девальвация

Ответ: 1; 2; 3; 4; 5

### 5 вопрос

Расположите в хронологическом порядке следующие экономические события современной России:

- 1. Переход к полностью плавающему курсу рубля

2. Вступление в ВТО
3. Вступление в соглашение ОПЕК+
4. Монетизация социальных льгот

Ответ: 4213

6 вопрос

Расположите следующие события по возрастанию выгод Антона Сергеевича за период с 2015 по 2017 годы (в рублях):

1. Антон Сергеевич в 2014 году открыл вклад в банке «Серебряный» под 15% годовых на 3 года (банк начисляет сложные проценты).
2. Антон Сергеевич купил доллары США в 2015 году по курсу 52 рубля за доллар, продал в 2016 году по курсу 62 рубля за доллар, и вырученные деньги положил в банк «Серебряный» еще на 2 года под 15% годовых.
3. Антон Сергеевич купил доллары США в начале 2015 года, продал их в 2016 году и купил евро, которые продал в 2017 году. Курс доллара США составлял 52 рубля за доллар в 2015 году, 62 рублей в 2016 году, 58 рублей в 2017 году. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.
4. Антон Сергеевич открыл долларовый вклад в банке «Uni» под 7% годовых на 3 года. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.
5. Антон Сергеевич открыл евро вклад в банке «Uni» под 5% годовых. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.

Ответ: 3; 5; 4; 1; 2

7 вопрос

H&M и Zara конкурируют на рынке черных джинс (модель slim fit) в торговом центре Авиапарк. Общий дневной спрос на джинсы представлен функцией  $Q=3000-P$ , где  $Q$  – количество в тысячах штук,  $P$  – цена в рублях. Издержки на продажу одной парой джинс у H&M и Zara одинаковые и составляют 900 рублей. Цель каждой фирмы – получить максимальную прибыль. Найти, сколько пар джинс продаст в день Zara, если обе фирмы принимают решение о выпуске одновременно.

Ответ: 700

8 вопрос

Фермер Павел имеет 200 квадратных метров земли и неограниченный запас аммиачного удобрения. Фермер Алекс имеет 100 квадратных метров земли и неограниченный запас фосфатного удобрения.

Если 1 метр земли полить аммиачным удобрением, то он может принести 1 килограмм картошки (К) или 4 килограмма перца (П). Если 1 метр земли полить фосфатным удобрением, то он может принести 4 килограмма картошки или 1 килограмм перца. Картошка и перец потребляются фермерами в строгой пропорции 1:2 (назовем набор из 1 картошки и двух перцев «комплект»).

Фермеры решили совместными усилиями достичь максимального общего потребления комплектов (при этом земля и удобрения у них разные). Найти максимальное количество комплектов, которое они могут потребить.

Ответ: 400

9 вопрос

Срочный контракт, в котором только одна сторона принимает на себя обязательство его исполнить:

- =А) Опционный контракт
- Б) Фьючерсный контракт
- С) Форвардный контракт

10 вопрос

Какой из фьючерсов более ликвидный (при прочих равных):

- =А) Срок экспирации 3 месяца
- Б) Срок экспирации 1 год
- В) Срок экспирации 3 года
- Г) Ликвидность не зависит от срока экспирации

11 вопрос

«Бэквордация» называют ситуацию на рынке, когда:

- =А) Биржевая цена фьючерса в будущем ниже, чем его текущая цена
- Б) Биржевая цена фьючерса в будущем выше, чем его текущая цена
- В) Биржевая цена фьючерса в будущем равна его текущей цене

12 вопрос

Как называются опционы, которые могут быть реализованы только в день истечения контракта?

- А) Американские
- =Б) Европейские
- В) Процентные

13 вопрос

Какое из устройств помогает человеку торговать на бирже?

- А) Дрон
- Б) Моно-колесо
- =В) Робот

14 вопрос

Треjder Олег купил акции компании «Тесла моторс» с плечом 1:10. На следующий день цена акции выросла на 5 рублей и составила 105 р, после чего Олег продал акции. Сколько процентов от вложенных средств заработал Олег при инвестировании?

- А) 25
- =Б) 50
- В) 75

Решение: При покупке с плечом 1:10 Олег инвестировал 10 рублей, поскольку первоначальная цена составляла 100 рублей за акцию. Заработок составил 5 руб на вложенные 10, т.е. 50 % от вложенных средств.

15 вопрос

Надя победила в конкурсе чтецов, а в качестве приза ей вручили 3000 руб.

Она решила не тратить деньги, а приумножить. Но, поскольку ей еще не исполнилось 14 лет и она сама не может открыть вклад, то она попросила маму помочь. В банке Надя выбрала вклад на три года с начислениями по методу простого процента: в первый год – 6% годовых, во второй – 8% годовых, на третий – 9% годовых. Какую сумму Надя получит через три года с учетом накопленного процентного дохода?

Решение:  $3000 (1+0.06+0.08+0.09) = 3690$  руб

Ответ: 3690

16 вопрос

8 марта – самый любимый праздник в семье Васнецовых, но для папы – самый напряженный в году. В этот раз он решил подойти к подготовке подарков как обычно ответственно, но

постараться потратить не более 20% своей зарплаты. В подарок он выбрал дочкам: Маше – бусы за 400 рублей, Даше – бандану за 300 рублей, Жене – мяч на 600 рублей, Галине Сергеевне – новую книгу за 300 руб., а Кнопочке – мишку Тедди за 500 руб. Не забыл он и о бабушке Антонине Семеновне – ей он выбрал новые духи за 400 рублей.

Встречу праздника решили организовать у бабушки на даче, до которой придется добираться на электричке за 300 рублей на 1 пассажира. Сколько у Папы останется денег на праздничный стол и цветы дамам, если его месячная зарплата составляет 50 тыс. руб.?

Решение:  $50 \cdot 0.2 - 400 - 300 - 600 - 300 - 500 - 400 - 300 \cdot 6 = 5700$  руб.

Ответ: 5700

17 вопрос

Выделите признаки облигации:

1. Долевая ценная бумага – участие в капитале компании
2. Долговая бумага – право вернуть свои средства, ранее выданные компании, с определенным дополнительным доходом
3. Купон на получение скидки при покупке предметов одежды
4. Право на получение фиксированного процента от номинальной стоимости
5. Право на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости
6. Могут быть дисконтные или купонные

Ответ: 2; 4; 5; 6

18 вопрос

Расположите ценные бумаги в порядке убывания их доходности в случае нормального развития эмитентов, работающих в одной стране:

1. Акции
2. Государственные облигации
3. Облигации корпоративных заемщиков

Ответ: 1; 3; 2

19 вопрос

В 2010 году ежемесячный доход Пети составлял 50 000 рублей и, согласно трудовому договору, компания ежегодно индексировала его зарплату с начала календарного года. Однако Петя не был доволен столь медленным, как ему казалось, изменением своего дохода. Он стал искать другое место работы и, в начале 2014 года принял предложение компании, готовой ему сразу платить на 25% больше чем на старом месте. Известно, что по настоящее время его зарплата на новом месте осталась неизменной.

Определите, по состоянию на начало 2017 года, какова разница в зарплате, которая была бы у Васи на прежнем месте работы, если бы он не уходил, по сравнению с настоящим его доходом?

Уровень инфляции в России: 2011 г. – 6,1%; 2012 г. – 6,6%; 2013 г. – 6,5%; 2014 г. – 11,4%; 2015 г. – 12,9%; 2016 г. – 5,4%.

Ответ: 4554

20 вопрос

Расположите научные труды известных экономистов в хронологическом порядке:

1. «Исследование о природе и причинах богатства народов»
2. «Капитал» (I том)
3. «Общая теория занятости, процента и денег»
4. «Теория праздного класса»

Ответ: 1; 2; 4; 3

### 21 вопрос

В январе 2016 года бизнесмен решил выгодно вложить деньги и приобрел за 450 тысяч рублей пакет акций компании Z. Однако в январе 2017 года он смог продать этот пакет акций всего за 180 тысяч рублей. На сколько процентов сократилась реальная стоимость вложений бизнесмена, если за рассматриваемый период уровень потребительских цен вырос на 25%?

Ответ: 70

### 22 вопрос

Где имеет право формировать свою пенсию гражданин Российской Федерации:

1. Пенсионный фонд РФ
2. Негосударственный пенсионный фонд
3. Кредитная организация
4. Страховая компания

Ответ: 1; 2

### 23 вопрос

Екатерине позвонили с крайне выгодным предложением – инвестировать деньги под 3% в неделю, процент является фиксированным и гарантированным. Доход компания обещает обеспечить за счёт операций на рынке ценных бумаг. Екатерина согласилась и перевела деньги, предварительно подписав с компанией договор. При этом Екатерина не проверила ни наличие лицензии у данной организации, ни запись в ЕГРЮЛ. В определённый момент Екатерина захотела вывести деньги со счёта, но в этот момент менеджер компании ответил, что отсутствует техническая возможность – произошёл небольшой сбой и через пару дней она получит деньги. Денег Екатерина так и не получила, менеджер перестал снимать трубку, а из информации, найденной в Интернете, Екатерина узнала, что с такой проблемой столкнулись сотни вкладчиков, лицензии у компании нет. Что теперь делать Екатерине чтобы вернуть деньги?

А) Ничего страшного, нужно просто ещё немного подождать – ведь есть договор, значит всё в порядке

Б) Писать жалобу в правоохранительные органы

В) Отправлять жалобу в Службу по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России

### 24 вопрос

Семён приобрёл полис КАСКО 10 месяцев назад. Полгода назад у его страховой компании была отозвана лицензия, месяц назад она была признана банкротом, назначен конкурсный управляющий. А позавчера у него наступил страховой случай. Что сделать Семёну чтобы получить причитающиеся деньги?

1. Сформировать свои требования и направить в адрес страховой компании
2. Сформировать свои требования и направить конкурсному управляющему
3. Сформировать свои требования и направить в суд, рассматривающий дело о банкротстве

Ответ: 1; 2; 3

### 25 вопрос

Расположите указанные ниже финансовые инструменты по уровню риска в порядке возрастания:

1. Опционы
2. Привилегированные акции
3. Фьючерсы
4. Облигации
5. Обыкновенные акции

Ответ: 4; 2; 5; 1; 3

26 вопрос

За организацию финансовой пирамиды предусмотрена:

А) Только уголовная ответственность

=Б) И уголовная ответственность, и административная ответственность

В) Только административная ответственность

Г) Ответственность не предусмотрена, граждане сами виноваты в своей финансовой безграмотности

27 вопрос

Микрофинансовая компания (МФК) увеличила в одностороннем порядке без ведома заемщика процентную ставку. С жалобой на действия МФК необходимо обратиться в:

1. Федеральную антимонопольную службу;

2. Центральный банк Российской Федерации;

3. Саморегулируемую организацию, членом которой является МФК, нарушившая права потребителя финансовых услуг;

4. Прокуратура;

5. Правоохранительные органы по месту регистрации МФК.

Правильный ответ: 2; 3

28 вопрос

В январе 2015 года Игорь Кузнецов заключил договор брокерского обслуживания с использованием индивидуального инвестиционного счета (ИИС) и внес на счет 400 000 рублей, в 2016 году Кузнецов дополнительно внес на счет еще 400 000 рублей. В январе 2017 году Кузнецов расторг договор с брокером и решил воспользоваться налоговым вычетом по НДФЛ. Какую сумму налогового вычета по НДФЛ может получить Кузнецов?

А) 52 000 руб. (13% от 400 000руб.)

Б) 104 000 руб. (13% от 800 000руб.)

=В) 0 руб.

29 вопрос

Срок рассмотрения письменных жалоб и заявлений инвесторов в соответствии с Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг составляет:

А) 30 дней, может быть продлен не более чем на 30 дней с уведомлением об этом обратившегося лица;

Б) 60 дней;

С) 30 дней, может быть продлен не более чем на 30 дней без уведомления об этом обратившегося лица;

=Д) Две недели

30 вопрос

Какой из перечисленных интересов не может быть застрахован:

А) Движимое имущество

Б) Недвижимость

=С) Выживание альпиниста, восходящего на Эверест, если вы не связаны с указанным субъектом личными или имущественными связями

Д) Жизнь и здоровье кормильца семьи

## 1 класс

### Вариант 1

1 вопрос

Реальный ВВП России по состоянию на начало 2017 года был наиболее близок к цифре:

1. 100 млрд. долларов
2. 500 млрд. долларов
3. 1000 млрд. долларов
4. =1500 млрд. долларов
5. 3000 млрд. долларов

2 вопрос

Ваня положил 10 000 рублей на срочный депозит в банк ВТБ на 5 лет под 50% годовых (банк начисляет сложные проценты). Увеличение суммы на счете Вани за 4й год составило:

1. 5000 рублей
2. 10000 рублей
3. 11250 рублей
4. =16875 рублей
5. 15000 рублей

3 вопрос

Страна Альфия имеет 100 жителей и собственную школу. Страна Бетия имеет 400 жителей и собственную школу. Если человек пройдет обучение в школе Альфии, то сможет производить 1 товар А или 2 товара В. Если человек пройдет обучение в школе Бетии, то сможет производить 2 товара А или 1 товар В.

Страны решили открыть границы, и теперь люди могут беспрепятственно переезжать из одной страны в другую. Отметьте все доступные комбинации производств товаров А и В, которые могут достичь обе страны вместе:

- =1. А=850 В=100
- =2. А=450 В=400
- =3. А=800 В=200
- =4. А=200 В=500
- =5. А=300 В=400

4 вопрос

Выберите все явления, которые могут происходить во время экономического роста:

- =1. Высокая инфляция
- =2. Дефляция
- =3. Падение циклической безработицы
- =4. Рост курса национальной валюты
- =5. Девальвация

5 вопрос

Расположите в хронологическом порядке следующие экономические события современной России:

5. Санация банка «Открытие»
6. Введение торговых санкций со стороны США и Европы
7. Вступление в ОПЕК+
8. Дефолт по облигациям внутреннего займа
9. Монетизация социальных льгот

Ответ: 42531

#### 6 вопрос

Расположите следующие события по возрастанию выгод Петра Тимофеевича за период с 2014 по 2016 годы (в рублях):

1. Петр Тимофеевич взял долларовый кредит в начале 2014 года под ставку 7% годовых, вложил полученные доллары в инвестиционный проект с доходностью 80% годовых на 3 года, и погасил долларовый кредит в 2016 году. Курс доллара США составлял 33 рубля за доллар в 2014 году, 55 рублей в 2015 году, 60 рублей в 2016 году.
2. Петр Тимофеевич купил доллары США в 2014 году по курсу 33 рубля за доллар, продал в 2015 году по курсу 55 рублей за доллар, и вырученные деньги положил в банк «Столичный» еще на 2 года под 20% годовых.
3. Петр Тимофеевич купил доллары США в начале 2014 года, продал их в 2015 году и купил евро, которые продал в 2016 году. Курс доллара США составлял 33 рубля за доллар в 2014 году, 55 рублей в 2015 году, 60 рублей в 2016 году. Курс евро составлял 64 рубля в 2014 году, 72 рубля в 2015 году и 68 рублей в 2016 году.
4. Петр Тимофеевич открыл долларовый вклад в банке «Uni» под 8% годовых на 3 года. Курс доллара США составлял 33 рубля за доллар в 2014 году, 55 рублей в 2015 году, 60 рублей в 2016 году.
5. Петр Тимофеевич открыл евро вклад в банке «Uni» под 15% годовых. Курс евро составлял 64 рубля в 2014 году, 72 рубля в 2015 году и 68 рублей в 2016 году.

Ответ: 35421

#### 7 вопрос

H&M и Zara конкурируют на рынке черных джинс (модель slim fit) в торговом центре Авиапарк. Общий дневной спрос на джинсы представлен функцией  $Q=2400-P$ , где  $Q$  – количество в тысячах штук,  $P$  – цена в рублях. Издержки на продажу одной парой джинс у H&M и Zara одинаковые и составляют 600 рублей. Цель каждой фирмы – получить максимальную прибыль. Найти, сколько пар джинс продаст в день Zara, если сначала решение о выпуске принимает фирма H&M, а потом Zara.

Ответ: 450

#### 8 вопрос

Фермер Джон имеет 100 квадратных метров земли и неограниченный запас аммиачного удобрения. Фермер Иван имеет 400 квадратных метров земли и неограниченный запас фосфатного удобрения.

Если 1 метр земли полить аммиачным удобрением, то он может принести 1 килограмм картошки (К) или 2 килограмма перца (П). Если 1 метр земли полить фосфатным удобрением, то он может принести 4 килограмма картошки или 1 килограмм перца. Картошка и перец потребляются фермерами в строгой пропорции 1:2 (назовем набор из 1 картошки и двух перцев «комплект»).

Фермеры решили совместными усилиями достичь максимального общего потребления комплектов, и решили делиться удобрениями друг с другом. Найти максимальное количество комплектов, которое они могут потребить.

Ответ: 400

#### 9 вопрос

Какой из фьючерсов более ликвидный (при прочих равных):

- =А) цена исполнения равна спот цене базового актива
- Б) цена исполнения на 10% ниже спот цены базового актива
- В) цена исполнения на 10% выше спот цены базового актива

#### 10 вопрос

Чем дальше срок экспирации фьючерса, тем (при прочих равных и если безрисковая ставка положительная):

- =А) выше его стоимость
- Б) ниже его стоимость
- В) срок до экспирации не влияет на стоимость контракт

11 вопрос

Как называется опцион колл, для которого цена исполнения выше текущей стоимости заложенных в его основу рыночных инструментов?

- =А) опцион «без денег»
- Б) опцион «в деньгах»
- В) опцион «за деньги»

12 вопрос

Как обеспечивается исполнение обязательств контрагентов сделки в ходе биржевых торгов:

- А) заключением договора с биржей;
- Б) заключением договора с контрагентом сделки;
- =В) внесением депозитной маржи на счёт в клиринговой палате.

13 вопрос

Какой из перечисленных финансовых инструментов (продуктов), обращающихся на бирже, защищает в наибольшей степени в долгосрочной перспективе от инфляции?

- А) Деривативы
- Б) Облигации
- В) Акции

Ответ 1

14 вопрос

Инвестор решил диверсифицировать свои накопления в размере 1 000 000 рублей осуществив приобретение иностранной валюты в пропорции Рубль: Доллар: Евро равной 5:3:2 соответственно. Курс Доллар США – Российский рубль составляет 60 P/\$. Курс Евро – Российский рубль составляет 70 P/€. Какое количество валюты приобретет инвестор?

Варианты:

1. 500 000 P, 5000 \$, 2857€
2. 600 000 P, 5000 \$, 3000€
3. 400 000 P, 6000 \$, 2850€

Ответ: 1

Решение:

Пропорция 5:3:2 делит 1 000 000 рублей на 500 000, 300 000 и 200 000 рублей. Переводим по соответствующим курсам 300 и 200 тысяч рублей:

$$300\ 000\ (P) / 60\ (P/\$) = 5\ 000\$$$

$$200\ 000\ (P) / 70\ (P/€) = 2\ 857€$$

Т.о. получаем 500 000 P, 5000 \$ и 2 857€

15 вопрос

Обед в Васиной школе стоит 2400 рублей в месяц. С сентября папа решил автоматизировать ежемесячное перечисление денег на обеды, для чего разместил деньги на депозит в Банке «КОМФОРТ» с возможностью частичного снятия. По условиям договора, проценты по депозиту начисляются ежемесячно в конце месяца по ставке 12% годовых. Со счета папа Васи настроил автоматическое перечисление денег на карту сына для оплаты обедов.

Списание происходит в начале месяца. Сколько останется на счету папы на 31 декабря, если он положил 10000 рублей?

Ответ: 558

16 вопрос

«Потребительская корзина» семьи Белкиных в январе 2016 года составляла 100 тыс. руб. В нее входили затраты: на продукты питания – 20 тыс. руб., услуги ЖКХ – 5 тыс. руб., транспорт – 10 тыс. руб., обучение детей – 20 тыс. руб., выплаты по аннуитетному банковскому кредиту – 20 тыс. руб., развлечения – 15 тыс. руб., одежда и обувь – 10 тыс. руб. За 2016 год, по данным Росстата, была зафиксирована рекордно низкая для российской новейшей истории инфляция в размере 5.4%. При этом, продовольственные товары подорожали на 4.6%, непродовольственные – на 6.5%, а услуги – на 4.9%.

Определи, какова годовая потребительская инфляция у семьи «Белкиных»?

Ответ округлите до целого числа.

Ответ: 4

17 вопрос

В 2016-2017 году происходит снижение процентных ставок Центрального Банка РФ и, в след за ним, ставок по банковским депозитам. В этих условиях банки привлекают клиентов, обещая «повышенную» ставку. Оцени, предложение какого банка наиболее выгодно при инвестировании сроком на два года? Депозиту Банка «ВЫГОДНЫЙ» в 2017 году начисляют 8% годовых в конце года, в 2018 году – 10%., Банк «ЧЕСТНЫЙ» платит 9% годовых ежегодно. Вложить планируется 1 млн. руб.

Решение:

1)  $1\,000\,000 * 1.08 * 1.1 = 10\,000\,000 * (1.09 - 0.01) * (1.09 + 0.01) = 10\,000\,000 * (1.09^2 - 0.01^2) = 1\,188\,000$  руб. – по депозиту банка «Выгодный»

2)  $1\,000\,000 * 1.09^2 = 1\,188\,100$  руб – получают по депозиту Банка «Честный»  
 $10\,000\,000 * 1.09^2 > 10\,000\,000 * (1.09^2 - 0.01^2)$

Ответ:

А) Привлекательнее предложение Банка «Выгодный»

=Б) Привлекательнее предложение Банка «Честный»

18 вопрос

Акции каких секторов традиционно демонстрируют наибольшую дивидендную доходность на российском фондовом рынке:

1. Акции сектора IT компаний с быстрорастущими показателями (Yandex, Mail.ru Group)
2. Привилегированные акции нефтяных компаний (Сургутнефтегаз, Татнефть, Транснефть)
3. Акции компаний фиксированной и беспроводной связи (МТС, Мегафон, Ростелеком)
4. Акции компаний потребительского сектора (Дикси, Лента)

Ответ: 23

19 вопрос

Установите правильную (в хронологическом порядке) последовательность дат для компании, которая выплачивает дивиденды один раз в год:

1. Дата проведения общего собрания акционеров по вопросу выплаты дивидендов
2. Дата, на которую определяются лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров
3. Дата проведения Совета директоров по вопросу распределения чистой прибыли
4. Дата, на которую акции торгуются на Московской бирже без дивидендов (с учетом режима торгов T+2)
5. Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов

Ответ: 32145

#### 20 вопрос

Укажите кредиторов в порядке удовлетворения требований при банкротстве:

1. Требования по текущим платежам
2. Лица, привлеченные арбитражным управляющим
3. Коммунальные платежи
4. Работники организации

Ответ: 1423

#### 21 вопрос

Напишите совокупную сумму денежных средств, которую получит физическое лицо от Агентства по страхованию вкладов при наступлении страхового случая в отношении кредитной организации (отзыве у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций)?

1. 15 000 рублей на обезличенных металлических счетах
2. 50 000 рублей на срочном вкладе
3. 20 000 рублей на текущем счете, используемом для расчетов по банковской карте
4. 30 000 рублей на сберегательном сертификате на предъявителя

Ответ: 70 000

#### 22 вопрос

Взимается ли подоходный налог с рублевых вкладов физических лиц?

1. Нет, не взимается
2. Взимается в полной мере (13%)
3. Взимается по льготной ставке (5%)
4. Взимается по льготной ставке (0%)
5. Взимается, если процент по вкладу превышает ставку рефинансирования, увеличенную на 5 процентных пунктов

Ответ: 5

#### 23 вопрос

Выстройте в правильной последовательности, каким образом распределяется сумма платежа заемщика, если она недостаточна для полного исполнения обязательств заемщика по договору потребительского кредита:

1. неустойка (штраф, пеня)
2. задолженность по основному долгу
3. сумма основного долга за текущий период платежей
4. задолженность по процентам
5. проценты, начисленные за текущий период платежей

Ответ: 42153

#### 24 вопрос

Георгий Дозарплатников в офисе ООО «МалыеЗаймы» заключил договор потребительского займа. Вернувшись домой, Георгий обнаружил, что общие условия договора потребительского займа, согласие с которыми он выразил в офисе займодавца, противоречат подписанным Георгием индивидуальным условиям.

Менеджеры ООО «Малые Займы» пояснили, что общие условия договора займа распространяются на всех клиентов компании-займодавца.

Правомерны ли комментарии сотрудников ООО «МалыеЗаймы»? Как поступить Георгию?

1. Менеджеры ООО «МалыеЗаймы» правы;
2. Менеджеры ООО «МалыеЗаймы» не правы, применять надо индивидуальные условия потребительского займа;

3. Применению подлежат условия, не противоречащие федеральному законодательству;

4. Договор считается не действительным.

Ответ: 2

25 вопрос

Василий 01.07.2017 заключил кредитный договор с АКБ «Союз» (ПАО). Вместе с кредитным договором Василий был вынужден заключить договор добровольного страхования жизни со страховой компанией АО «Берег» и оплатить по договору страховую премию. Договор начал действовать с 10.07.2017. При этом услуга по страхованию жизни Василию не требовалась. С даты заключения указанного договора страховых случаев по данному договору не было. Порядка расторжения договора страхования ни договором, ни правилами страхования не предусмотрено.

Может ли Василий расторгнуть указанный договор страхования жизни и вернуть уплаченную за него страховую премию в полном объеме?

*Варианты ответов:*

=А) Может, если подаст страховщику заявление о расторжении договора страхования в течение 5 рабочих дней с даты заключения договора страхования

Б) Может, если подаст страховщику заявление о расторжении договора страхования в течение 7 рабочих дней с даты заключения договора страхования

В) Может, если подаст страховщику заявление о расторжении договора страхования в течение 10 рабочих дней с даты заключения договора страхования

Г) Может, если подаст страховщику заявление о расторжении договора страхования в течение 10 календарных дней с даты заключения договора страхования

Д) Не может.

26 вопрос

Гражданка Н. обратилась в Банк России с жалобой на действия страховой компании в связи с нарушением срока выплаты страхового возмещения по договору ОСАГО. В ходе проверочного мероприятия установлено, что 03.06.2017 произошло ДТП, виновником ДТП признана гражданка К.

30.06.2017 гр. Н. обратилась с заявлением о выплате страхового возмещения, при этом к заявлению был приложен неполный комплект документов.

21.07.2017 гражданкой Н. в адрес Страховщика направлена претензия с требованием возместить ей расходы на проведение независимой экспертизы.

13.09.2017 гражданкой Н. в адрес страховой компании была направлена ещё одна претензия, содержащая требование о выплате страхового возмещения и неустойки.

14.09.2017 страховая компания направила гр. Н. ответ на претензию от 13.09.2017, содержащий отказ в выплате страхового возмещения и неустойки. В качестве основания отказа в выплате страхового возмещения страховая компания указала, что изначально гражданка Н. представила неполный комплект документов.

19.10.2017 страховая компания выплатила страховое возмещение гр. Н.

Какие нарушения законодательства были допущены страховой компанией?

1. Нарушение срока выплаты страхового возмещения.

2. Нарушения срока рассмотрения претензии от 21.07.2017.

3. Нарушение срока рассмотрения претензии от 13.09.2017.

4. Нарушение срока направления уведомления о представлении неполного комплекта документов.

Ответ: 124

27 вопрос

Вопрос: Гражданин Фин Грамотнов взял сроком на 1 год в МФО «НЕБЕРИ» заем в размере 10000 рублей для смены фамилии и имени. Ежемесячный платеж составляет 1200 рублей, дата платежа - 13 число каждого месяца. 14 января Фин внес 800 рублей в кассу, которых не хватило даже на погашение процентов. За просрочку в один день Фину был начислен штраф. 13 февраля Фин внес 1200 руб. и указал назначение платежа: «На погашение основного долга по договору». В каком порядке будет распределена сумма платежа? Укажите правильную последовательность:

1. сумма основного долга за текущий период платежей;
2. задолженность по основному долгу;
3. предусмотренная договором комиссия за вежливого кассира 2 рубля;
4. задолженность по процентам;
5. неустойка (штраф, пеня);
6. проценты, начисленные за текущий период платежей.

Ответ: 425613

28 вопрос

3 ноября 2017 года Пётр Страхов обратился в страховую организацию МегаСтрах с целью заключения договора ОСАГО. Сотрудник организации согласился оформить полис ОСАГО только при условии, что Пётр купит добровольную страховку. Поскольку срок действия старого полиса ОСАГО заканчивался, а без автомобиля Пётр обходиться не мог, гражданин согласился на указанные условия и заключил 03.11.2017 договоры.

7 ноября 2017 года Пётр снова пришел в МегаСтрах и подал заявление на расторжение договора добровольного страхования и возврат всей суммы оплаченной страховой премии.

Имеет ли Пётр законное право на возврат страховой премии? Если да, то в каком размере должен быть осуществлен возврат?

=А) Да, имеет. Страховая организация должна вернуть всю сумму оплаченной страховой премии.

Б) Нет, не имеет. При расторжении договора добровольного страхования премия не возвращается.

В) Да, имеет. Страховая должна вернуть премию за вычетом четырех дней, в течение которого договор добровольного страхования действовал.

29 вопрос

Найдите в приведенном списке права, которыми обладает микрофинансовая организация в соответствии с законодательством РФ.

1. запрашивать у лица, подавшего заявление на предоставление микрозайма, документы и сведения, необходимые для решения вопроса о предоставлении микрозайма;
2. мотивированно отказаться от заключения договора микрозайма;
3. запрашивать у органов государственной власти, коммерческих и некоммерческих организаций сведения о заявителе, необходимые для решения вопроса о предоставлении микрозайма;
4. осуществлять наряду с микрофинансовой деятельностью иную деятельность с учетом ограничений, установленных Федеральным законом;
5. передавать персональные данные заемщика третьим лицам.

Ответ: 124

30 вопрос

Микрокредитная компания (МКК) отказывает заемщику выдать справку о полном исполнении обязательств заемщика по договору потребительского займа. С жалобой на неправомерные действия МКК следует обратиться в:

1. Центральный банк Российской Федерации;
2. Правоохранительные органы по месту регистрации МКК;

3. Роспотребнадзор;
4. Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации;
5. Саморегулируемую организацию, членом которой является МФК, нарушившая права потребителя финансовых услуг.

Ответ: 135

## Вариант 2

### 1 вопрос

Государственный внешний долг России по состоянию на начало 2017 года был наиболее близок к цифре:

1. 10 млрд. долларов
2. =50 млрд. долларов
3. 100 млрд. долларов
4. 200 млрд. долларов
5. 500 млрд. долларов

### 2 вопрос

Петр Тимофеевич положил 20 000 рублей на срочный депозит в банк ВТБ на 5 лет под 40% годовых (банк начисляет сложные проценты). Увеличение суммы на счете Петра Тимофеевича за 4й год составило:

1. 16000
2. 24000
3. 15680
4. 11200
5. =21952

### 3 вопрос

Страна Альфия имеет 200 жителей и собственную школу. Страна Бетия имеет 300 жителей и собственную школу. Если человек пройдет обучение в школе Альфии, то сможет производить 1 товар А или 3 товара В. Если человек пройдет обучение в школе Бетии, то сможет производить 3 товара А или 1 товар В. Страны открыли границы, и теперь разрешения миграция людей из одной страны в другую.

Страны решили открыть границы, и теперь люди могут беспрепятственно переезжать из одной страны в другую. Отметьте все доступные комбинации производств товаров А и В, которые могут достичь обе страны вместе:

- 1.= V=400 A=1050
2. = V=150 A=1000
3. = V=60 A=1080
4. = V=800 A=300
- 5.= V=700 A=600

### 4 вопрос

Выберите все явления, которые могут происходить во время экономического роста:

- 1.=Высокая инфляция
- 2.=Дефляция
- 3.=Падение циклической безработицы
- 4.=Дефолт по внешнему долгу страны
- 5.=Девальвация

### 5 вопрос

Расположите в хронологическом порядке следующие экономические события современной России:

1. Переход к полностью плавающему курсу рубля
2. Вступление в ВТО
3. Вступление в соглашение ОПЕК+
4. Монетизация социальных льгот
5. Дефолт по облигациям внутреннего займа

Ответ: 54213

#### 6 вопрос

Расположите следующие события по возрастанию выгод Антона Сергеевича за период с 2015 по 2017 годы (в рублях):

1. Антон Сергеевич взял кредит в евро начале 2015 года под ставку 8% годовых, вложил полученные евро в инвестиционный проект с доходностью 60% годовых на 3 года, и погасил кредит в 2017 году. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.
2. Антон Сергеевич купил доллары США в 2015 году по курсу 52 рубля за доллар, продал в 2016 году по курсу 62 рубля за доллар, и вырученные деньги положил в банк «Серебряный» еще на 2 года под 15% годовых.
3. Антон Сергеевич купил доллары США в начале 2015 года, продал их в 2016 году и купил евро, которые продал в 2017 году. Курс доллара США составлял 52 рубля за доллар в 2015 году, 62 рублей в 2015 году, 58 рублей в 2016 году. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.
4. Антон Сергеевич открыл долларовый вклад в банке «Uni» под 7% годовых на 3 года. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.
5. Антон Сергеевич открыл евро вклад в банке «Uni» под 5% годовых. Курс евро составлял 64 рубля в 2015 году, 72 рубля в 2016 году и 68 рублей в 2017 году.

Ответ: 35421

#### 7 вопрос

H&M и Zara конкурируют на рынке черных джинс (модель slim fit) в торговом центре Авиапарк. Общий дневной спрос на джинсы представлен функцией  $Q=3000-P$ , где  $Q$  – количество в тысячах штук,  $P$  – цена в рублях. Издержки на продажу одной парой джинс у H&M и Zara одинаковые и составляют 900 рублей. Цель каждой фирмы – получить максимальную прибыль. Найти, сколько пар джинс продаст в день Zara, если сначала решение о выпуске принимает фирма H&M, а потом Zara.

Ответ: 525

#### 8 вопрос

Фермер Павел имеет 200 квадратных метров земли и неограниченный запас аммиачного удобрения. Фермер Алекс имеет 100 квадратных метров земли и неограниченный запас фосфатного удобрения.

Если 1 метр земли полить аммиачным удобрением, то он может принести 1 килограмм картошки (К) или 4 килограмма перца (П). Если 1 метр земли полить фосфатным удобрением, то он может принести 4 килограмма картошки или 1 килограмм перца.

Картошка и перец потребляются фермерами в строгой пропорции 1:2 (назовем набор из 1 картошки и двух перцев «комплект»).

Фермеры решили совместными усилиями достичь максимального общего потребления комплектов, и решили делиться удобрениями друг с другом. Найти максимальное количество комплектов, которое они могут потребить.

Ответ: 400

#### 9 вопрос

Базисом по фьючерсному контракту называется:

- А) разница между ценой на фьючерс и ценой на базовый актив
- Б) актив, к которому привязан фьючерсный контракт
- В) срок до экспирации фьючерса

10 вопрос

К какому типу ценообразования можно отнести стоимость фьючерсного контракта:

- А) = линейному
- Б) нелинейному
- В) дискретному

11 вопрос

Как называется опцион пут, для которого цена исполнения выше текущей стоимости заложенных в его основу рыночных инструментов?

- А) опцион «без денег»
- Б) = опцион «в деньгах»
- В) опцион «за деньги»

12 вопрос

Цена открытия позиции по фьючерсному контракту – 100 руб. Лот 100 акций. Гарантийное обеспечение составляет 10 %. Инвестор открыл длинную позицию по контракту и перечислил на свой счет 15 рублей. На следующий день цена выросла на 2 рубля и инвестор закрыл позицию офсетной сделкой. Чему равен его результат?

- А) = 2 рубля
- Б) 10 рублей
- В) 15 рублей
- Г) 17 рублей

13 вопрос

Известно, что акции публичных компаний обращаются на организованном биржевом рынке. При принятии инвестиционного решения на какой коэффициент следует обратить основное внимание?

- А) D/Y (Dividend Yield), дивидендная доходность
- Б) P/E (Price to Earnings), рыночная цена акции к чистой прибыли
- =В) ROA (Return on Assets), доходность активов

14 вопрос

Инвестор решил диверсифицировать свои накопления в размере 10 000 000 рублей, осуществив приобретение иностранной валюты в пропорции Рубль: Доллар: Евро, равной 5:3:2 соответственно. Курс Доллар США – Российский рубль составляет 58 P/\$. Курс Евро – Российский рубль составляет 68 P/€. Какое количество валюты приобретет инвестор?

Варианты:

1. 500 000 P; 50 000 \$; 20 857; 18 €
2. 5 000 000 P; 30 000 \$; 2 000 €
3. 5 000 000 P; 51 724,14 \$; 29 411,76 €

Ответ: 3

15 вопрос

Мама устала каждый месяц ходить в банк и выстаивать очереди для оплаты электричества. Она

решила автоматизировать ежемесячное перечисление денег, для чего разместила средства на депозите с возможностью частичного снятия в Банке «ТВОЙ ПОМОЩНИК». По условиям договора, проценты по депозиту начисляются ежемесячно в конце месяца по ставке 12% годовых. Мама настроила автоматическое перечисление денег со счета за электричество в размере 500 руб.,

списание происходит в начале месяца. Сколько останется средств у мамы к концу года, если известно, что в сентябре она положила 2 000 рублей?

Ответ: 30

16 вопрос

«Потребительская корзина» семьи Бубликовых в январе 2016 года составляла 50 тыс. руб. В нее входили затраты: на продукты питания – 19 тыс. руб., услуги ЖКХ – 5 тыс. руб., транспорт – 5 тыс.руб., обучение детей – 5 тыс. руб., выплаты по аннуитетному банковскому кредиту – 10 тыс. руб., развлечения – 1 тыс. руб., одежда и обувь – 5 тыс. руб. За 2016 год, по данным Росстата, была зафиксирована рекордно низкая для российской новейшей истории инфляция в размере 5.4%. При этом, продовольственные товары подорожали на 4.6%, непродовольственные – на 6.5%, а услуги – на 4.9%.

Определите, какова годовая потребительская инфляция у семьи «Белкиных»?

Ответ округлите до целого числа.

Ответ: 4

17 вопрос

В 2016-2017 году происходит снижение процентных ставок Центрального Банка РФ и, в след за ним, ставок по банковским депозитам. В этих условиях банки привлекают клиентов, обещая «повышенную» ставку. Оцени, привлекательно ли предложение Банка «ПРИБЫЛЬНЫЙ» по сравнению с предложением Банка «ПОСТОЯННЫЙ» при инвестировании сроком на два года. По депозиту Банка «ПРИБЫЛЬНЫЙ» в 2017 году начисляют 9% годовых в конце года, в 2018 году –11%. Банк «ПОСТОЯННЫЙ» платит 10% годовых ежегодно. Вложить планируется 5 млн руб.

Решение:

1.  $5\,000\,000 * 1.09 * 1.11 = 5\,000\,000 * (1.1 - 0.01) * (1.1 + 0.01) = 5\,000\,000 * (1.1^2 - 0.01^2) = 6\,049\,500$  руб – по депозиту Банка «ПРИБЫЛЬНЫЙ»

2.  $5\,000\,000 * 1.1^2 = 6\,050\,000$  руб – получают по депозиту Банка «ПОСТОЯННЫЙ»

$5\,000\,000 * 1.1^2 > 5\,000\,000 * (1.1^2 - 0.01^2)$

А) Привлекательнее предложение Банка «Прибыльный»

Б) Привлекательнее предложение Банка «Постоянный»

18 вопрос

Как избежать мошенничества с пластиковыми картами:

1. Настроить смс-уведомления

2. Сообщить данные карты доверенным лицам

3. Использовать только проверенные сайты при оплате товаров и услуг в сети интернет

Ответ: 13

19 вопрос

Расположите научные труды известных экономистов в хронологическом порядке:

1. «Исследование о природе и причинах богатства народов»

2. «Начала политической экономии и налогового обложения»

3. «Принципы экономической науки»

4. «Трактат о политической экономии»

Ответ: 1423

20 вопрос

Укажите кредиторов в порядке удовлетворения требований при банкротстве:

1. Оплата труда лиц, работающих по трудовому договору

2. Выплата вознаграждения арбитражному управляющему

3. Платежи по договорам энергосбережения

Ответ: 213

#### 21 вопрос

Напишите совокупную сумму денежных средств, которую получит физическое лицо от Агентства по страхованию вкладов при наступлении страхового случая в отношении кредитной организации (отзыве у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций)?

1. 1 500 рублей на срочном вкладе
2. 50 000 рублей на текущем счете, используемом для расчетов по банковской карте
3. 100 000 рублей на сберегательном сертификате на предъявителя

Ответ: 1 400 000

#### 22 вопрос

По результатам рассмотрения заявления заемщика о предоставлении потребительского кредита (займа) кредитор может отказать заемщику в заключении договора потребительского кредита (займа):

1. с обязательным предоставлением информации о причине отказа;
2. без объяснения причин, при устном предоставлении информации об отказе;
3. без объяснения причин, если федеральными законами не предусмотрена обязанность кредитора мотивировать отказ от заключения договора;
4. кредитор не может отказать заемщику в получении кредита (займа).

Ответ: 3

#### 23 вопрос

Расположите в правильной последовательности этапы оформления ипотечного кредита:

1. Подача заявки в банк и получение предварительного решения
2. Получение страхового тарифа
3. Подбор недвижимости
4. Оценка недвижимости
5. Заключение сделки и ее регистрация
6. Получение окончательного решения банка

Ответ: 134265

#### 24 вопрос

По результатам рассмотрения заявления заемщика о предоставлении потребительского кредита (займа) кредитор может отказать заемщику в заключении договора потребительского кредита (займа):

1. С обязательным предоставлением информации о причине отказа;
2. Без объяснения причин, при устном предоставлении информации об отказе;
3. Без объяснения причин, если федеральными законами не предусмотрена обязанность кредитора мотивировать отказ от заключения договора;
4. Кредитор не может отказать заемщику в получении кредита (займа).

Ответ: 3

#### 25 вопрос

Общество с ограниченной ответственностью «Атлант» (далее – Общество) специализируется на выдаче краткосрочных займов гражданам и хранении вещей. Гражданин Федоров заключил с Обществом договор займа на 100 тысяч рублей под залог принадлежащего Федорову автомобиля. При этом Обществом получен лишь паспорт данного транспортного средства, а сам автомобиль (предмет залога по договору займа) в течение срока действия договора хранился у Федорова.

Отвечают ли условия данного договора требованиям Федерального закона от 19 июля 2007 г. N 196-ФЗ "О ломбардах"?

- А) Условия данного договора соответствуют требованиям указанного выше закона;
- =Б) Условия данного договора не соответствуют требованиям указанного выше закона;
- В) Общество не является ломбардом, поэтому на него не распространяются требования указанного выше закона.

26 вопрос

13.01.2017 гражданка А. заключила договор займа с микрофинансовой организацией на сумму 10 000 рублей сроком на 20 дней. Гражданка А. не смогла вернуть сумму займа в установленный срок. С 03.02.2017 в её адрес стали поступать звонки, смс-сообщения от сотрудников микрофинансовой организации с требованием вернуть сумму займа. В ходе телефонных переговоров сотрудники информировали гражданку А. о необходимости погашения задолженности по договору займа, размере задолженности, а также о том, что в случае неисполнения обязательства решение вопроса о возврате просроченной задолженности будет передано в суд, а гражданка А. может быть привлечена к уголовной ответственности. В период с 03.02.2017 по 09.02.2017 в адрес гражданки А. поступило 3 звонка от представителей микрофинансовой организации, с 03.02.2017 по 03.03.2017 - 18 звонков от представителей микрофинансовой организации. 09.03.2017 гражданка А. направила заявление об отказе от взаимодействия, которое было получено микрофинансовой организацией 13.03.2017. Однако после получения данного заявления звонки в адрес гражданки А. не прекратились.

Какие нарушения допущены микрофинансовой организацией при взаимодействии с гражданкой А.?

1. Нарушение периодичности взаимодействия в течение одной недели;
2. Нарушение периодичности взаимодействия с должником в течение одного месяца;
3. Микрофинансовая организация ввела должника в заблуждение относительно последствий неисполнения обязательства;
4. Микрофинансовая организация не имела права совершать действия, направленные на возврат задолженности, после получения заявления гражданки А. об отказе от взаимодействия.

Ответ: 23

27 вопрос

Установите правильную хронологическую последовательность создания государственных органов и структурных подразделений Банка России, обеспечивающих защиту прав потребителей финансовых услуг:

1. Федеральная служба по финансовым рынкам
2. Служба Банка России по финансовым рынкам
3. Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг (Служба по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров)
4. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Ответ: 4123

28 вопрос

10 мая 2017 года Родион Раскольников заключил договор займа с микрофинансовой организацией МКК «Процентщица» на сумму 10 000 рублей, сроком на 1 месяц и процентной ставкой 400% годовых. В качестве телефона для осуществления связи с собой в договоре Родион указал номер сотового телефона своего соседа по дому. В скором времени он был уволен с работы (ООО «Топороизготовительный комбинат») за грубое нарушение трудовой дисциплины. В течение месяца со дня заключения договора ни одного платежа

Родионом произведено не было и по окончании месяца он также не вернул установленную договором сумму основного долга и проценты.

Через какое - то время соседу Родиона стали поступать звонки от микрофинансовой организации с просьбой найти Раскольникову и передать ему, что долг необходимо возвратить.

Правомерны ли действия МКК «Процентщица»?

А) Да, полностью правомерны.

Б) Нет, МФО не вправе контактировать с посторонними лицами.

=В) Да, правомерны, если сосед Родиона не возражает против взаимодействия с ними.

29 вопрос

Внешними проявлениями инфляции могут быть (возможно несколько вариантов ответа):

1. Рост уровня цен;
2. Рост минимальной оплаты труда (МРОТ);
3. Увеличение налоговой нагрузки на бизнес;
4. Возникновение товарного дефицита;
5. Снижение качества товаров и услуг;
6. Рост уровня безработицы.

Ответ: 145

30 вопрос

25 сентября 2017 года Правительство Российской Федерации утвердило Стратегию повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 годы.

Какие органы, в том числе, участвуют в реализации данной Стратегии?

1. Министерство финансов Российской Федерации
2. Центральный банк Российской Федерации
3. Министерство образования и науки Российской Федерации
4. Федеральная служба по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека
5. Ни одна из вышеперечисленных организаций

Ответ: 1234

## Темы эссе

### **1. МЕТОДЫ ДОБРОВОЛЬНОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ ГРАЖДАН РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ К БОЛЕЕ ПОЗДНЕМУ ВЫХОДУ НА ПЕНСИЮ. ПЕРСПЕКТИВА ОТМЕНЫ РЕШЕНИЯ ОБ НЕИНДЕКСАЦИИ ПЕНСИЙ РАБОТАЮЩИМ ПЕНСИОНЕРАМ В УСЛОВИЯХ ДЕФИЦИТА БЮДЖЕТА.**

### **2. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ НАКОПЛЕНИЙ НА БУДУЩУЮ ПЕНСИЮ ГРАЖДАН.**

#### **Литература:**

- Пенсионные накопления в России: кризис ожидания или новые возможности: монография / Т.Я. Хабриева, Ю.В. Воронин, В.П. Емельянцев [и др.] ; отв. ред. Ю.В. Воронин, В.П. Емельянцев. — М. : ИНФРАМ : Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, 2017. — 240 с.

#### **Нормативные акты:**

- Федеральный закон "О накопительной пенсии"
- Федеральный закон "О страховых пенсиях"

#### **Интернет-ресурсы:**

- [npf.investfunds.ru](http://npf.investfunds.ru)
- [pfrf.ru](http://pfrf.ru)

### **3. НАПРАВЛЕНИЯ СОТРУДНИЧЕСТВА БАНКА И СОТОВОГО ОПЕРАТОРА В DIGITAL-СРЕДЕ В МАССОВОМ СЕГМЕНТЕ (С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ ПОТРЕБИТЕЛЯМ)**

Вопросы, которые необходимо раскрыть в эссе:

1. Как Банк должен модифицировать продукты, чтобы они были комплементарны услугам, оказываемым сотовыми операторами
2. Как получить информацию о спросе и в каких цифровых интерфейсах предложить абонентам сотового оператора продукты Банка
3. Чем сайт и мобильное приложение Банка, сотрудничающего с сотовым оператором, должен отличаться от сайтов и мобильных приложений других Банков
4. Как правильно спозиционировать Банк, чтобы сотрудничество было максимально успешным

#### **Литература:**

- Банк 3.0. Почему сегодня банк - это не то, куда вы ходите, а то, что вы делаете <http://www.ozon.ru/context/detail/id/135688587/>
- Цифровой банк. Как создать цифровой банк или стать им <http://www.ozon.ru/context/detail/id/143566638/>
- Разработка ценностных предложений. Как создавать товары и услуги, которые захотят купить потребители <https://www.ozon.ru/context/detail/id/34180122/>

### **4. ФИНТЕХ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР (С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА)**

#### **Литература:**

- Крис Скиннер «Как создать цифровой банк или стать им»
- Брет Кинг «Банк 3.0. Почему сегодня банк – это не то, куда вы ходите, а то, что вы делаете»

- Янош Барберис «Финтех. Путеводитель по новейшим финансовым технологиям»
- Крис Скиннер «ValueWeb. Как финтех-компании используют блокчейн и мобильные технологии для создания интернета»
- Клаус Шваб «Четвертая промышленная революция»
- В. Чан Ким, Рене Моборн «Стратегия Голубого океана. Как найти или создать рынок, свободный от других игроков»
- [www.FutureBanking.ru](http://www.FutureBanking.ru)
- Мелани Свон «Блокчейн. Схема новой экономики»
- С. Паркер «Техника. Новейшие открытия и технологии»
- И.А.Стрелец «Новая экономика и информационные технологии»
- Эрик Шмидт и Джаред Коэн «Новый Цифровой ми. Как технологии меняют жизнь людей, модели бизнеса и понятие государств»

#### Дополнительные полезные ссылки:

- <https://habrahabr.ru/company/payonline/blog/298592/>
- Отчет о развитии отрасли Финтех в России 2017
- <http://fintech-ru.com/%D1%80%D0%B0%D0%B7%D0%B2%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%B5-%D0%BE%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%81%D0%BB%D0%B8-%D1%84%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D1%85-%D0%B2-%D1%80%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D0%B8-2017>

## 5. ИНСТИТУТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СОВЕТНИКОВ - ШАГ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ И ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ. РОССИЯ И МИРОВОЙ ОПЫТ.

1. Федеральный закон от 20 декабря 2017 г. N 397-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" и статью 3 Федерального закона "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"
2. Джейсон Цвейг, «19 вопросов, которые надо задать вашему финансовому советнику» <http://assetallocation.ru/the-19-questions-to-ask-your-fin.../>
3. Джейсон Цвейг, «Секрет поиска правильного финансового советника» <http://assetallocation.ru/the-special-trick-to-find-the-ri.../>
4. Тони Джордано, Vanguard, «Четыре мифа и один факт о финансовых консультантах» <http://assetallocation.ru/4-myths-and-a-fact-about-financi.../>
5. Ричард Ферри, «В чем заключается работа финансового консультанта?» <http://assetallocation.ru/how-to-define-an-advisers-work/>
6. Фрэнк Армстронг, глава 23 «Настоящие инвестиционные советники» из книги «Инвестиционные стратегии для 21 века» <http://assetallocation.ru/investment-strategies-23/>

## 6. ЧАСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В УСЛОВИЯХ СНИЖАЮЩЕЙСЯ ИНФЛЯЦИИ.

#### Литература:

1. Банк России, Обзор финансовой стабильности [http://www.cbr.ru/analytics/?Prtid=fin\\_stab&ch=ITM9067#CheckedItem](http://www.cbr.ru/analytics/?Prtid=fin_stab&ch=ITM9067#CheckedItem)
2. Берзон Н,И Рынок ценных бумаг. Учебное пособие для 8 — 9 кл. Элективный курс, 2010

3. Берзон Н.И. Основы финансовой грамотности. Учебное пособие для 10 — 11 классов общеобразовательных учреждений, 2011.
4. Буренин АН. Форварды. Фьючерсы. Опционы. Экзотические и погодные производные. - М., НТО им.
5. С.И.Вавилова, 2011.
6. Буренин КН. Дневники инвестора. Кн. 1. Уроки биржевой игры / АН. Буренин. • М.: НТО имени СИ. Вавилова, 2012.
7. Горяев А., Чумаченко В. Финансовая грамота для школьников. М., 2009.
8. [http://www.nes.ru/dataupload/files/project/Fingramota2\\_Web\\_Version\\_no\\_security.pdf](http://www.nes.ru/dataupload/files/project/Fingramota2_Web_Version_no_security.pdf)
9. Горяев А., Чумаченко В, финансовая грамота. - М : ООО «Юнайтед Пресс», 2012. <http://www.nes.ru/datauptoad/files/projects/financial-literacy/financial-literacy/Fingramota%20Web%20Version%20.pdf>
10. Горяев АЛ. и Чумаченко ВВ. «Основы финансовой грамотности» Учебное пособие для 10 - 11 классов общеобразовательных учреждений, 2016.
11. Киреев А.П. Экономика. Учебно-методический комплект для 10-11 классов. (Базовый уровень)
12. Курс экономической теории: Учеб. Пособие / А.В. Сидорович, Т.А. Агапова, В. Ф. Железова; МГУ им. М.В. Ломоносова. - 2-е изд., перераб. и доп. , М.: Дело и сервис, 2014.
13. Мативников М.Ю. Макроэкономические причины банковского кризиса в России // Национальный банковский журнал 2017. NQ 7
14. Минфин. ОФЗ с защитой от инфляции: новый инструмент — новые возможности [https://www.minfin.ru/common/upload/library/2015/07/main/OFZ-IL\\_presentation\\_final\\_1.pdf](https://www.minfin.ru/common/upload/library/2015/07/main/OFZ-IL_presentation_final_1.pdf)
15. 13 Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров. Берзон Н. И., Касаткин Д. М., Аршавский А. Ю., Меньшиков С. М., Галанова А. В Красильников А. С., Курочкин С. В., Столярков А. И. Под общей редакцией: Н. И. Берзон. М.: Юрайт, 2017.
16. Самуэльсон Пол Э., Нордхаус Вильям Д. Экономика. М.: Вильямс, 2008.
17. Экономика: учеб/ С. Фишер, Р. Дорбнуш, Р. Шмалензи. - М.: Изд-во МГУ, 2015.
18. Финансовая грамотность: учебная программа. Модуль «Фондовый рынок». 10 — 11 классы, СПО К.М. Меньшиков. - М.: ВИТА-ПРЕСС, 2014. <https://fmc.hse.ru/stock>

#### Интернет-ресурсы

1. Берзон НМ. Курс видео-лекций «Фондовый рынок» <https://fmc.hse.ru/stockmarketvideo>
2. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) Банк России
3. <http://moex.com> Московская биржа
4. <http://www.mirkin.ru/> Портал «Финансовые услуги»
5. <http://www.vedomosti.ru/> Газета «Ведомости»
6. <http://bonds.finam.ru/>
7. <http://www.rusbonds.ru/> Русбонд, группа Интерфакс
8. <http://fincult.info/> Банк России
9. <https://ru.reuters.com/> агентство Reuters
10. <https://1prime.ru/> информационное агентство Прайм
11. <http://www.naufor.ru/> СРО НАУФОР
12. <http://www.partad.ru/> СРО ПАРТАД
13. <http://www.nfa.ru/> СРО НФА
14. <http://www.rcb.ru/> Журнал РЦБ
15. <http://www.raexpert.ru/> Рейтинговое агентство «Эксперт РА»

16. <https://vwww.acra-ratings.ru/research> Аналитическое кредитное. рейтинговое агентство (АКРА).
17. <http://www.rbc.ru/> РосБизнесКонсалтинг
18. <http://wvww.expert.ru/> Журнал «Эксперт»
19. <http://www.investfunds.ru/> Группа CBonds
20. <https://fmc.hse.ru/>

## 7. ФОРЕКС-ДИЛЕР КАК УЧАСТНИК ФИНАНСОВОГО РЫНКА РФ

19. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", Статья 4.1. Деятельность форекс-дилера, Статья 10.1-1. Требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, а также к их деятельности, Статья 10.1-2. Требования к учредителям (участникам) профессионального участника рынка ценных бумаг, Статья 10.2-2. Дополнительные требования к учредителям (участникам) форекс-дилера, Статья 39.1. Аннулирование и приостановление действия лицензии, Статья 42. Функции Банка России, Статья 44. Права Банка России, Статья 50.1. Саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая *форекс-дилеров*, Статья 50.2. Компенсационный фонд саморегулируемой организации *форекс-дилеров*
20. Федеральный закон от 13 марта 2006 г. N 38-ФЗ "О рекламе" (с изменениями и дополнениями). Статья 28. Реклама финансовых услуг и финансовой деятельности, п. 5.1.
21. Федеральный закон от 13 июля 2015 г. N 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"
22. Положение Банка России от 27 июля 2015 г. N 481-П "О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг"
23. Указание Банка России от 1 сентября 2015 г. N 3770-У "О функциях работников форекс-дилера, определяемых для целей пункта 1.1 статьи 10.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и требованиях к работникам форекс-дилера, их выполняющим"
24. Указание Банка России от 13 сентября 2015 г. N 3796-У "О требованиях к порядку формирования компенсационного фонда саморегулируемой организации форекс-дилеров, а также о порядке и условиях компенсационных выплат"
25. Указание Банка России от 25 января 2017 г. N 4270-У "О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими форекс-дилеров, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также о перечне операций (содержании видов деятельности) форекс-дилеров на финансовом рынке, подлежащих стандартизации"
26. Указание Банка России от 2 сентября 2015 г. N 3773-У "Об отдельных требованиях к деятельности форекс-дилера"
27. Информационное сообщение Банка России от 1 октября 2015 г. "Об издании нормативных актов Банка России, регулирующих деятельность форекс-дилеров"

28. Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций (Проект)
29. Ян Арт «Forex для скептиков»
30. Ирина Каверина. Forex – это просто

Интернет - ресурсы:

1. <http://www.cbr.ru/> - Банк России
2. <https://sroafd.ru/> - Ассоциация форекс-дилеров

## 8. КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ СТРАХОВАНИЕ В ПОВСЕДНЕВНОЙ ЖИЗНИ?

**Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность в сфере страхования:**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) (часть вторая), глава 48.
2. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. N 195-ФЗ, Статья 9.19, Статья 11.31, Статья 12.3, Статья 12.37, Глава 15. Административные правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг
3. Закон РФ от 27 ноября 1992 г. N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации"
4. Закон РФ от 7 февраля 1992 г. N 2300-1 "О защите прав потребителей"
5. Федеральный закон от 25 апреля 2002 г. N 40-ФЗ "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств"
6. Федеральный закон от 29 ноября 2010 г. N 326-ФЗ "Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации"
7. Федеральный закон от 24 ноября 1996 г. N 132-ФЗ "Об основах туристской деятельности в Российской Федерации"
8. Федеральный закон от 16 июля 1998 г. N 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)"
9. Стратегия развития рынка страхования на период до 2020 года (<http://www.ins-union.ru/rus/news/bcc/2020>)

**Литература:**

10. Государственный доклад "Защита прав потребителей в Российской Федерации в 2016 году" [http://rospotrebnadzor.ru/documents/details.php?ELEMENT\\_ID=8395](http://rospotrebnadzor.ru/documents/details.php?ELEMENT_ID=8395)
11. Бакиров, А. Ф. Формирование и развитие рынка страховых услуг / А.Ф. Бакиров, Л.М. Кликич. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 304 с.
12. Гвозденко, А. А. Основы страхования / А.А. Гвозденко. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 320 с
13. Роик, В. Д. Обязательное медицинское страхование. Теория и практика / В.Д. Роик. - М.: Дело и сервис, 2014. - 208 с.
14. Скамай Л.Г. Страховое дело. Учебное пособие. - М.: Инфра-М, 2015. Источник: [http://www.lit-info.ru/public/3/ranzhirovannyj\\_spisok\\_literatury\\_strahovaniju/](http://www.lit-info.ru/public/3/ranzhirovannyj_spisok_literatury_strahovaniju/)

15. [Брошюра популяризирующая страхование жизни](#)
16. [Презентация популяризация страхования жизни](#)
17. [Специальный проект «14 вопросов о страховании»](#)
18. Страховая библиотека (<http://insurancebroker.ru/stati-i-intervyu>)

#### **Интернет-ресурсы:**

[http://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv\\_insurance/](http://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_insurance/)

<http://www.ins-union.ru/>

<http://www.ins-union.ru/assets/files/20121022%20RIMS%20whitepaper%20vsent.pdf>

<http://www.ins-union.ru/rus/news/bcc/2020>

<http://insurancebroker.ru/>

#### Критерии оценки эссе

1. Оценка введения. Адекватность постановки цели. (1 балл)
2. Полнота раскрытия темы (2 балла)
3. Творческий подход к раскрытию темы (3 балла)
4. Самостоятельность суждений, наличие и адекватность выводов (2 балла)
5. Использование актуальной информации и наличие приложений (1 балл)
6. Соблюдение стандарта оформления работы и соответствие названия работы его содержанию (1 балл)

**Общее количество баллов (максимум 10)**

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшекласников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**9 – 10 классы**

**Вариант 1**

**Первый этап. Тестовые задания**

**ОТВЕТЫ ВНЕСТИ В ТАБЛИЦУ В КОНЦЕ ТЕСТА!**

**Вопросы 1 – 6.**

**Правильным является только один вариант ответа.**

**Каждый вопрос оценивается в 1 балл:**

- **правильный ответ на вопрос – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

**Вопрос №1**

Что означает термин Forex?

- A. Общее название международного валютного рынка
- B. Общее название совокупности международных банковских организаций, регулирующая международные валютнообменные операции
- C. Название центральной (главной) валютной биржи США базирующейся в Нью-Йорке

**Вопрос №2**

Термин «Цифровая экономика» впервые был введен:

- A. Элвином Тоффлером в 1990 г.
- B. Сатоши Накамото в 2008 г.
- C. Николосом Неграпonte в 1995 г.
- D. Дэвидом Акерлофом в 2001 г.

**Вопрос №3**

Как правило, разница между величиной страховой выплаты по договору страхования и денежной суммой, уплаченной страхователем при заключении данного договора (страховая премия), составляет значительную величину. Из каких источников страховая компания берет указанную разницу?

- A. Обращается в банк за получением кредита на осуществление данной выплаты
- B. Выплата осуществляется из страхового фонда (страхового резерва), сформированного из денежных средств, уплаченных всеми страхователями
- C. Используется инвестиционный доход, полученный в результате размещения в банке временно свободных денежных средств страховщика

**Вопрос №4**

Какая из перечисленных компаний вызовет у вас подозрение в том, что она является финансовой пирамидой?

- A. Банк, проводящий широкую сезонную рекламную кампанию по привлечению депозитов с повышенной ставкой, обещающий подарок за открытие депозита
- B. Инвестиционная компания, предлагающая инвестировать средства в паевые фонды. Пару предыдущих лет она показывала отличный доход, но не гарантирует такой доход в будущем
- C. Компания, которая привлекает средства физических лиц в уникальный проект, гарантируя доходность в два раза выше депозитов. Для участия в проекте необходимо внести первоначальный взнос

#### **Вопрос №5**

Иванов Петр получил 01.08.2017 кредитную карту. Льготный период (50 дней) в течение которого Иванов Петр должен полностью погасить задолженность перед банком исчисляется со дня получения клиентом кредитной карты. Иванов Петр купил 15.08.2017 товар на сумму 10000 рублей, рассчитавшись с использованием кредитной карты. Когда он должен вернуть банку (зачислить на кредитную карту) 10000 рублей, чтобы банк не начислял проценты за кредит?

- A. Не позднее 19 сентября 2017 года
- B. Не позднее 4 октября 2017 года
- C. Не позднее 9 сентября 2017 года

#### **Вопрос №6**

Какое имущество нельзя заложить в ломбард:

- A. Автомобиль
- B. Велосипед
- C. Несправный телевизор
- D. Дачу

#### **Вопросы 7 – 8**

**Правильными являются несколько вариантов ответа**

**Вопрос оценивается в 2 балла:**

- **правильный ответ на вопрос – 2 балла;**
- **одна ошибка – 1 балл**
- **больше одной ошибки – 0 баллов.**

#### **Вопрос №7**

Каким образом снижение ключевой ставки влияет на стоимость облигаций?

1. Доходность облигаций снижается
2. Доходность облигаций растёт
3. Облигации растут в цене
4. Цены облигаций снижаются
5. Спрос на облигации растёт
6. Спрос на облигации падает

#### **Вопрос №8**

Какие функции осуществляют Центральные банки?

1. Осуществляют расчетно-кассовое обслуживание предприятий и организаций
2. Привлекают средства физических и юридических лиц на депозитах
3. Проводят эмиссию денег
4. Определяют, сколько необходимо в стране денег
5. Оказывают инвестиционные услуги компаниям, способствуя привлечению ими финансовых ресурсов
6. Кредитуют физических и юридических лиц
7. Кредитуют коммерческие банки

## ТАБЛИЦА ОТВЕТОВ

№ вопроса	Ответ	Количество баллов
1.	А	1
2.	С	1
3.	В	1
4.	С	1
5.	А	1
6.	Д	1
7.	1,3,5	2
8.	3,4,7	2
<b>Итого</b>		<b>10</b>

Шифр: \_\_\_\_\_

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшеклассников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**9 – 10 классы**

**Вариант 1**

**Второй этап. Письменный экзамен**

**Задача № 1 оценивается от 3 до 0 баллов, по 1 баллу за каждый вопрос задачи**

**Задача №1.**

Инвестор приобрел выпуск облигаций «Башнефть» на размещении в середине 2015 года в количестве 100 штук. Купоны по выпуску установлены в размере 12% годовых, выплачиваются раз в полгода. Определите **доход** (в руб.) и **доходность** операции (в %), если известно, что продажа бумаги состоялась через полтора года по цене 102% от номинала. Какова **реальная доходность** покупки облигаций, если инфляция с июля 2015 по конец 2016 года составила 9.6%.

**Решение:**

1. Доход от изменения цены  $(102\% - 100\%) * 1000 * 100 = 2\% * 1000 * 100 = 2000$  руб.
2. Доход по купону  $(12\% + 6\%) * 1000 * 100 = 18000$  руб.
3. Полный доход по облигациям  $2000 + 18\ 000 = 20000$  руб.
4. Доходность операции  $20000 / (1000 * 100) = 20000 / 100000 = 1/5 = 20\%$  годовых
5. Реальная доходность вложений  $20\% - 9.6\% = 10.4\%$

Ответ: Доход от операции 20 тыс руб., доходность- 20%, реальная доходность – 10.4%.

Ответ: \_\_\_\_\_

**Задача №2 оценивается от 2 до 0 баллов, по 1 баллу за каждый вопрос**

Известно, что международные рейтинговые агентства присваивают рейтинги эмитентам в соответствии с их способностью расплатиться по своим обязательствам в срок и в полном объеме.

Расположите следующие страны в соответствии с установленными им рейтингами в порядке убывания кредитного качества: Аргентина, Канада, Китай, Россия.

Впишите доходность 10-летних государственных облигаций этих стран, выбрав ее из следующего множества: 2.2%, 15.7%, 4.5%, 3.8%

**Ответ:**

Кредитный рейтинг (S&P, Fitch или Moody's)	Страна	Доходность 10-летних государственных облигаций, %
AAA		
A+		
BBB-		
B+		

Ответ:

Кредитный рейтинг	Страна	Доходность 10-летних гос облигаций, %
AAA	Канада	2.2%
A+	Китай	3.8%
BBB-	Россия	4.5%
B+	Аргентина	15.7%

## Кейс №1

Максимальное количество - 8 баллов, по 1 баллу за каждый правильный ответ

На рисунке Вы видите график движения курса евро по отношению к доллару США за весь октябрь 2009 года (с 1го по 30 октября) изображенный методом «японских свечей».



Ответьте на вопросы:

1. За указанный период курс доллара по отношению к евро вырос или упал?
2. За какой период времени отображает информацию одна «свеча» на этом графике?
3. Какую информацию можно узнать, глядя на отдельную свечу?
4. Почему одни «свечи» черные, другие белые – в чем отличие?
5. По какому минимальному курсу можно было купить евро за доллары в указанный период?
6. Когда это можно было сделать?
7. По какому максимальному курсу можно было обменять евро на доллары в октябре 2009 года?
8. Когда это можно было сделать?

## Ответы:

1. Курс доллара по отношению к евро упал.
2. Каждая «свеча» отображает движение курса валюты за один торговый день.
3. Можно узнать о цене открытия, закрытия, максимальной и минимальной цене торгов за период.
4. Белые свечи означают что цена последней сделки торгового дня (цена закрытия) выше чем цена первой сделки (цена открытия), черные – падение цены закрытия по отношению к цене открытия.
5. Минимальный курс 1,4480
6. 2 октября. *(Решение: в задаче указано, что график дан за «полный октябрь - с 1го по 30 октября», поскольку в октябре 31 день, а в график этот день не вошёл, значит 30 октября – это пятница, таким образом 5 октября – понедельник, 3 и 4 октября были выходными)*
7. По максимальному курсу 1,5060
8. 23 и 26 октября

## Кейс №2

### Оценивается 5 баллами за перечисление пяти признаков

Бизнес-клуб "Рубин" начал свою работу в Петербурге в 2005 г. Согласно информации, которая размещалась на сайте холдинга, бизнес-клуб "Рубин" работал в течение 12 лет. Однако, как позднее установит следствие, работа на рынке в течение 12 лет не соотносится с фактами регистрации и постановки на налоговый учет (2005 и 2006 годы). Бизнес-клуб "Рубин" вел активную деятельность по привлечению средств населения. Для того чтобы вступить в "Рубин", достаточно было внести 3 тысячи руб. Предлагаемый проект гарантировал доходность инвестору 25% годовых - при вкладе 3 тыс. руб. и 50% - при вкладе от 30 тыс руб. При этом вкладчиков привлекали к работе по поиску новых участников проекта. За три года в бизнес-клуб вступили около 100 тыс. человек, которые собственными руками принесли 4,5 млрд руб. Филиалы «Рубина» открылись в 70 городах России, а также в ряде соседних стран.

«Рубин» широко рекламировала приобретение фирмы Ocean View Project Ltd, которая якобы занимала ведущие мировые позиции по операциям, связанным с грузовыми и пассажирскими перевозками на морском транспорте и работала уже 16 лет. На деле же Ocean View Project Ltd оказалась недавно зарегистрированной подставной компанией.

Первые признаки обрушения пирамиды появились 18 февраля 2008 года, когда из офиса организации были вывезены все документы якобы в связи с проверкой ОБЭП, а штатный программист компании уничтожил всю информацию на компьютерах. С этого времени прекращены все расчеты с вкладчиками.

27 февраля 2008 года было возбуждено уголовное дело в отношении бизнес-клуба "Рубин" по признакам преступления, предусмотренного части 4 статьи 159 УК РФ, по факту хищения неустановленными лицами из числа сотрудников ООО "САН" (ЗАО "САН") денежных средств граждан в особо крупном размере на общую сумму не менее 1 млрд руб. под предлогом участия в инвестиционном проекте Бизнес Клуб "Рубин". Ущерб, нанесенный мошеннической схемой, измерялся десятками миллиардов рублей, а количество пострадавших только в России превышало 100 тысяч человек.

### Вопрос:

#### Какие признаки финансовой пирамиды перечислены в статье?

- Компания не была зарегистрирована и не платила налоги
- Привлекал средства без лицензии
- Плата за вступление в клуб
- Высокая, прогрессирующая доходность
- Задействованы клиенты для вовлечения в пирамиду
- Большое количество представительств
- Широкая реклама
- Вложения в якобы крупную и известную иностранную компанию с длинной историей
- Использование подставных компаний
- Уничтожение документов
- Прекращение расчетов по вкладчикам
- Финансирование выплат участникам за счет новых вкладчиков

### Кейс №3

**Максимальное количество - 6 баллов**

**Каждый ответ оценивается в 2 балла:**

- **правильный и полный ответ – 2 балла;**
- **неполный – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

Конец 2014 года оказался непростым для России. Падение цен на нефть, от продажи которой поступала основная часть валютной выручки, совпало с введением санкций в отношении РФ из-за военного конфликта на Украине, что привело к серьезным колебаниям рубля относительно доллара и евро.

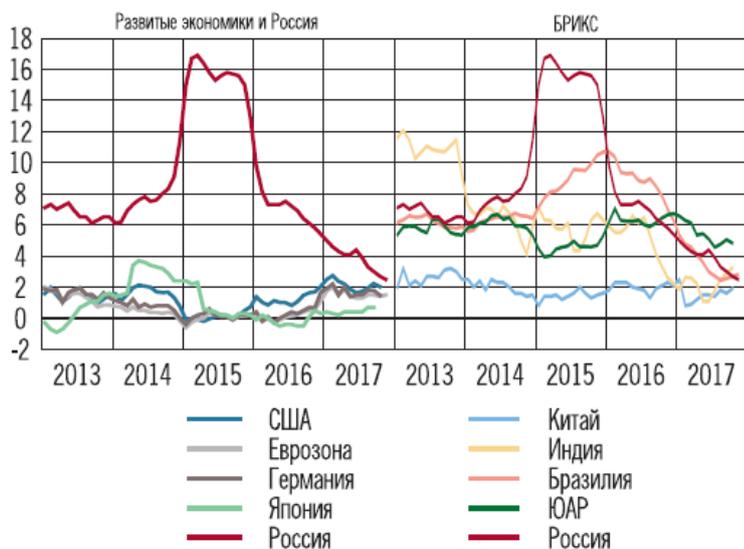
Российские компании, размещавшие ранее еврооблигации на внешних рынках в иностранной валюте, оказались изолированы от внешних рынков капитала. Санкции США не давали больше ряду государственных компаний привлекать деньги иностранных инвесторов, но необходимость погашения значительного объема полученных ранее займов оставалась. Компании-заемщики были вынуждены покупать валюту на внутреннем рынке, чтобы расплатиться по долгам. Помимо этого, ситуацию осложняли уходящие западные инвесторы, массово продающие российские активы и конвертирующие рубли в доллары. Банки воспользовались ситуацией с целью спекуляций. Все это привело к атаке на рубль и значительному ослаблению национальной валюты. Так, максимальная стоимость доллара за год была зафиксирована в середине декабря и равнялась 67,8 руб., а минимальная — в начале января и составляла 32,7 руб.

Чтобы не тратить уже изрядно истощенные золотовалютные запасы, Центральный банк РФ (ЦБ) был вынужден отказаться от поддержания рубля и отпустил его в свободное плавание. Это значило, что с этого момента цена на рубль формировалась на основе рыночного спроса и предложения, регулятор (ЦБ) не выходил больше с покупками на рынок с целью остановить снижение рубля.

В середине декабря 2014 года ЦБ пошел на довольно неожиданный для рынка шаг - резкое повышение ключевой ставки: с 10.5% до 17%. Помимо этого, банки получили распоряжение продавать валюту более ритмично, не придерживая ее с целью игры на курсах. Действия ЦБ быстро достигли цели, и уже в феврале 2015 года регулятор приступил к снижению ставки. В настоящий момент ключевая ставка ЦБ составляет 7.5% годовых.

В 2014 году Центральный банк поменял свою основную цель: с удержания рубля на политику «таргетирования» инфляции. Это значит, что ЦБ устанавливает среднесрочную цель по инфляции (4%) и стремится ее достичь. Спустя 3-5 месяцев после девальвации рубля страна испытала на себе инфляционный шок, традиционно следующий за резким обесценением национальной валюты. Однако всего за три года с момента смены приоритета ЦБ, инфляция не только достигла целевого показателя, но и ушла существенно ниже. На начало марта 2018 г. инфляция в России находилась на историческом минимуме за всю новейшую историю, составляя около 2.2%. Этот уровень инфляции скорее ближе к инфляции развитых стран, чем к уровню развивающихся.

## Динамика инфляции развитых и развивающихся стран



Источник: доклад Центрального Банка РФ «О денежно-кредитной политике» №4, 2017 г.

### Вопросы:

1. Почему после резкого поднятия ключевой ставки ЦБ остановились атаки на рубль? Как повышение ставки повлияло на ставки по кредитам, депозитам?
2. Как повышение ставки повлияло на цены облигаций, на их доходности?
3. Почему произошел резкий рост инфляции вслед за девальвацией?

### Ответы:

1 вопрос:

- Высокая ключевая ставка привела к резкому росту ставок денежного рынка. Рубль как высокодоходный инструмент стал привлекателен для покупок.
- Ставки по кредитам и депозитам резко выросли, так как при кредитовании банки закладывают премию по отношению к тем ставкам, под которые сами привлекли денежные средства.
- Депозиты – альтернативный метод привлечения средств для банков, обычно более дорогой по сравнению с займами в ЦБ. Спрос на депозиты вырос, население и банки начали сберегать, перестав играть на валюте.
- ЦБ показал, что готов к жестким мерам, и ему поверили участники торгов.

2 вопрос:

- Вслед за повышением ключевой ставки рывком произошло повышение доходности облигаций всех секторов (государственных, корпоративных и муниципальных). Цены облигаций при это упали.

3 вопрос:

- Значительная часть потребительской корзины населения сформировано импортными товарами
- Оборудование у компаний по большей части импортное

- Ответные санкции России на ввоз товаров из-за рубежа привели к дефициту импортных товаров и продуктов, что привело к их удорожанию.
- Производители через цены перенесли свои расходы на потребителей, что вызвало инфляцию и снижению покупательной способности домохозяйств (семей).

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшекласников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**9 – 10 классы**

**Вариант 2**

**Первый этап. Тестовые задания**

**ОТВЕТЫ ВНЕСТИ В ТАБЛИЦУ В КОНЦЕ ТЕСТА!**

**Вопросы 1 – 6.**

**Правильным является только один вариант ответа.**

**Каждый вопрос оценивается в 1 балл:**

- **правильный ответ на вопрос – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

**Вопрос №1**

На каком секторе рынка финансовых услуг в первую очередь скажется значительное увеличение ожидаемой продолжительности жизни?

- A. Автострахование
- B. Пенсионные программы
- C. Валютный рынок
- D. Банковская сфера

**Вопрос №2**

Страной-лидером по доле цифровой экономики в ВВП является:

- A. США
- B. Великобритания
- C. Китай
- D. Южная Корея

**Вопрос №3**

Если имущество в вашей квартире повреждено в результате того, что ваш сосед этажом выше забыл закрыть водопроводный кран и образовалась протечка, то куда следует обратиться за возмещением ущерба:

- A. Страховую компанию, застраховавшую ответственность вашего соседа за причинение вреда при эксплуатации жилого помещения
- B. Непосредственно к вашему соседу этажом выше
- C. В организацию составившую акт о причинении вреда вашему имуществу

**Вопрос №4**

Выберите правильное определение финансовой пирамиды

- A. Способ обеспечения дохода собственниками капитала за счет его инвестирования
- B. Схема, в которой доход по привлеченным средствам выплачивается за счет привлечения новых участников
- C. Финансовое учреждение, производящее, хранящее, предоставляющее и распределяющее денежные средства
- D. Организация, контролирующая денежные средства и обращение ценных бумаг

#### **Вопрос №5**

Петров Иван получил 01.07.2017 кредитную карту. Льготный период (50 дней) в течение которого Петров Иван должен полностью погасить задолженность перед банком исчисляется со дня получения клиентом кредитной карты. Петров Иван купил 12.07.2017 товар на сумму 15000 рублей рассчитавшись с использованием кредитной карты. Когда он должен вернуть банку (зачислить на кредитную карту) 15000 рублей, чтобы банк не начислял проценты за кредит?

- A. Не позднее 19 августа 2017 года
- B. Не позднее 2 сентября 2017 года
- C. Не позднее 12 сентября 2017 года

#### **Вопрос №6**

Минимальная продолжительность «периода охлаждения» в страховании составляет:

- A. 5 календарных дней
- B. 14 календарных дней
- C. 5 рабочих дней
- D. 14 рабочих дней

#### **Вопросы 7 – 8**

**Правильными являются несколько вариантов ответа**

**Вопрос оценивается в 2 балла:**

- **правильный ответ на вопрос – 2 балла;**
- **одна ошибка – 1 балл**
- **больше одной ошибки – 0 баллов.**

#### **Вопрос №7**

Каким образом повышение ключевой ставки влияет на стоимость облигаций?

1. Доходность облигаций снижается
2. Доходность облигаций растет
3. Облигации растут в цене
4. Цены облигаций снижаются
5. Спрос на облигации растет
6. Спрос на облигации падает

#### **Вопрос №8**

Какие функции выполняют коммерческие банки?

1. Осуществляют расчетно-кассовое обслуживание предприятий и организаций
2. Привлекают средства физических и юридических лиц на депозитах
3. Проводят эмиссию денег

4. Определяют сколько необходимо в стране денег
5. Кредитуют физических и юридических лиц
6. Оказывают инвестиционные услуги компаниям, способствуя привлечению ими финансовых ресурсов
7. Кредитуют Правительство страны на условиях возврата средств
8. Инвестируют средства на финансовом рынке

## ТАБЛИЦА ОТВЕТОВ

№ вопроса	Ответ	Количество баллов
1.	В	1
2.	А	1
3.	А	1
4.	В	1
5.	А	1
6.	С	1
7.	2, 4, 6	2
8.	1,2,5,6,8	2
<b>Итого</b>		<b>10</b>

Шифр: \_\_\_\_\_

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшеклассников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**9 – 10 классы**

**Вариант 2**

**Второй этап. Письменный экзамен**

**Задача № 1 оценивается от 3 до 0 баллов, по 1 баллу за каждый вопрос задачи**

Инвестор приобрел выпуск облигаций «Нефть» на размещении в середине 2015 года в количестве 100 штук. Купоны по выпуску установлены в размере 10% годовых, выплачиваются раз в полгода. Определите **доход** (в руб.) и **доходность** операции (в %), если известно, что продажа бумаги состоялась через полтора года по цене 103% от номинала. Какова **реальная доходность** покупки облигаций, если инфляция с июля 2015 по конец 2016 года составила 9.6%.

**Решение:**

1. Доход от изменения цены  $(103\% - 100\%) * 1000 * 100 = 3\% * 1000 * 100 = 3000$  руб.
2. Доход по купону  $(10\% + 5\%) * 1000 * 100 = 15000$  руб.
3. Полный доход по облигациям  $3000 + 15\ 000 = 18\ 000$  руб.
4. Доходность операции  $18000 / (1000 * 100) = 18000 / 100000 = 18\%$  годовых
5. Реальная доходность вложений  $18\% - 9.6\% = 8.4\%$

Ответ: Доход от операции 18 000 руб., доходность- 18%, реальная доходность – 8.4%.

Ответ: \_\_\_\_\_

**Задача №2 оценивается от 2 до 0 баллов, по 1 баллу за каждый вопрос**

Известно, что международные рейтинговые агентства присваивают рейтинги эмитентам в соответствии с их способностью расплатиться по своим обязательствам в срок и в полном объеме.

Расположите следующие страны в соответствии с установленными им рейтингами в порядке убывания кредитного качества: Венесуэла, Россия, США, Турция.

Впишите доходность 10-летних государственных облигаций этих стран, выбрав ее из следующего множества: 38.5%, 2.8%, 5.8%, 4.5%.

**Ответ:**

Лучший кредитный рейтинг (S&P, Fitch или Moody's)	Страна	Доходность 10-летних государственных облигаций, %
AAA		
BBB-		
BB+		
B-		

Ответ:

Кредитный рейтинг (S&P, Fitch или Moody's)	Страна	Доходность 10-летних облигаций
AAA	США	2.8%
BBB-	Россия	4.5%
BB+	Турция	5.8%
B-	Венесуэла	38.5%

## Кейс №1

Максимальное количество - 8 баллов, по 1 баллу за каждый правильный ответ

На рисунке Вы видите график движения курса евро по отношению к доллару США за весь октябрь 2009 года (с 1го по 30 октября) изображенный методом «японских свечей».



### Ответьте на вопросы:

1. За указанный период курс доллара по отношению к евро вырос или упал?
2. За какой период времени отображает информацию одна «свеча» на этом графике?
3. Какую информацию можно узнать, глядя на отдельную свечу?
4. Почему одни «свечи» черные, другие белые – в чем отличие?
5. По какому минимальному курсу можно было купить евро за доллары в указанный период?
6. Когда это можно было сделать?
7. По какому максимальному курсу можно было обменять евро на доллары в октябре 2009 года?
8. Когда это можно было сделать?

**Ответы:**

1. Курс доллара по отношению к евро упал.
2. Каждая «свеча» отображает движение курса валюты за один торговый день.
3. Можно узнать о цене открытия, закрытия, максимальной и минимальной цене торгов за период.
4. Белые свечи означают что цена последней сделки торгового дня (цена закрытия) выше чем цена первой сделки (цена открытия), черные – падение цены закрытия по отношению к цене открытия.
5. Минимальный курс 1,4480
6. 2 октября. (*Решение: в задаче указано, что график дан за «полный октябрь - с 1го по 30 октября», поскольку в октябре 31 день, а в график этот день не вошёл, значит 30 октября – это пятница, таким образом 5 октября – понедельник, 3 и 4 октября были выходными*)
7. По максимальному курсу 1,5060
8. 23 и 26 октября

## Кейс №2

### Оценивается 5 баллами за перечисление пяти признаков

Фирму «Властилина» в 1992 году основала жительница подмосковного г. Подольска Валентина Соловьева. Компания принимала вклады от россиян. В частности, вкладчик, предоставивший сумму, равную половине стоимости нового легкового автомобиля российского производства, мог рассчитывать на получение транспортного средства в месячный срок.

Первые инвесторы «Властилины», вложившие по 3,9 млн рублей, действительно получили новый «Москвич», стоимость которого в то время составляла около 8 млн рублей. Такая акция имела эффект лучше любой телевизионной рекламы: число инвесторов «Властилины» стало расти в геометрической прогрессии. Однако для новых вкладчиков сроки получения автомобилей были уже другими – с месяца они постепенно увеличились до полугода. Таким образом, Валентина Соловьева стала самой богатой россиянкой, и в наше время наверняка была бы включена в список Forbes.

В 1994 году предприятие начало принимать деньги на депозитные вклады (в том числе валютные), а также вклады на квартиры. Примерно в то же время начались перебои с выплатами, а ни один из договоров по квартирам не был выполнен вовсе.

В 1995 году Соловьева была задержана и заключена под стражу. В 1999 году она была приговорена к семи годам лишения свободы, в 2000 году освобождена условно-досрочно по ходатайству Профсоюза предпринимателей Московского региона ("за хорошую работу и поведение"). Пострадавшими по делу были признаны 16 тысяч клиентов, лишившихся в целом 536,7 млрд. руб. (до деноминации) и 2,6 млн долл.

### Какие признаки финансовой пирамиды перечислены в статье?

- Компания, а не банк принимала вклады
- Чрезвычайно высокий доход за очень короткий срок (удвоение средств за месяц)
- Яркие рекламные акции (первые получили «москвич»)
- Рост инвесторов в геометрической прогрессии
- Увеличение сроков получения обещанной суммы по мере роста количества клиентов
- Вложения в квартиры не осуществлялись
- Не исполнение обязательств
- Финансирование выплат участникам за счет новых вкладчиков

### Кейс №3

**Максимальное количество - 6 баллов**

**Каждый ответ оценивается в 2 балла:**

- **правильный и полный ответ – 2 балла;**
- **неполный – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

Конец 2014 года оказался непростым для России. Падение цен на нефть, от продажи которой поступала основная часть валютной выручки, совпало с введением санкций в отношении РФ из-за военного конфликта на Украине, что привело к серьезным колебаниям рубля относительно доллара и евро.

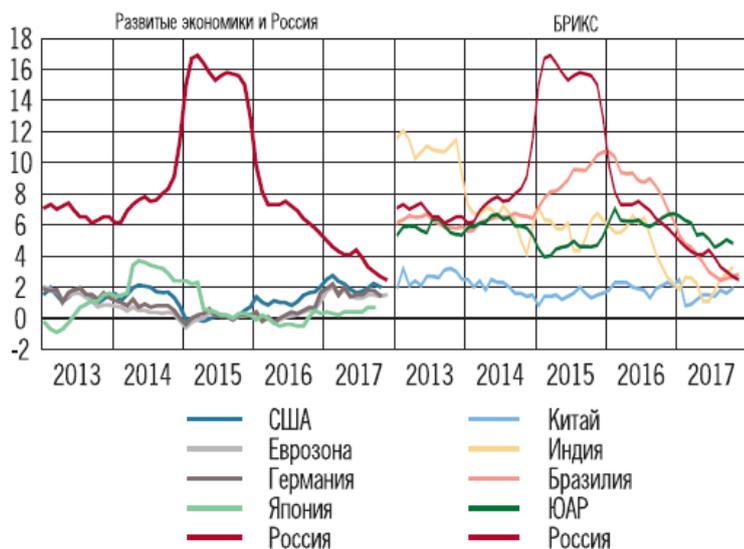
Российские компании, размещавшие ранее еврооблигации на внешних рынках в иностранной валюте, оказались изолированы от внешних рынков капитала. Санкции США не давали больше ряду государственных компаний привлекать деньги иностранных инвесторов, но необходимость погашения значительного объема полученных ранее займов оставалась. Компании-заемщики были вынуждены покупать валюту на внутреннем рынке, чтобы расплатиться по долгам. Помимо этого, ситуацию осложняли уходящие западные инвесторы, массово продающие российские активы и конвертирующие рубли в доллары. Банки воспользовались ситуацией с целью спекуляций. Все это привело к атаке на рубль и значительному ослаблению национальной валюты. Так, максимальная стоимость доллара за год была зафиксирована в середине декабря и равнялась 67,8 руб., а минимальная — в начале января и составляла 32,7 руб.

Чтобы не тратить уже изрядно истощенные золотовалютные запасы, Центральный банк РФ (ЦБ) был вынужден отказаться от поддержания рубля и отпустил его в свободное плавание. Это значило, что с этого момента цена на рубль формировалась на основе рыночного спроса и предложения, регулятор (ЦБ) не выходил больше с покупками на рынок с целью остановить снижение рубля.

В середине декабря 2014 года ЦБ пошел на довольно неожиданный для рынка шаг - резкое повышение ключевой ставки: с 10.5% до 17%. Помимо этого, банки получили распоряжение продавать валюту более ритмично, не придерживая ее с целью игры на курсах. Действия ЦБ быстро достигли цели, и уже в феврале 2015 года регулятор приступил к снижению ставки. В настоящий момент ключевая ставка ЦБ составляет 7.5% годовых.

В 2014 году Центральный банк поменял свою основную цель: с удержания рубля на политику «таргетирования» инфляции. Это значит, что ЦБ устанавливает среднесрочную цель по инфляции (4%) и стремится ее достичь. Спустя 3-5 месяцев после девальвации рубля страна испытала на себе инфляционный шок, традиционно следующий за резким обесценением национальной валюты. Однако всего за три года с момента смены приоритета ЦБ, инфляция не только достигла целевого показателя, но и ушла существенно ниже. На начало марта 2018 г. инфляция в России находилась на историческом минимуме за всю новейшую историю, составляя около 2.2%. Этот уровень инфляции скорее ближе к инфляции развитых стран, чем к уровню развивающихся.

## Динамика инфляции развитых и развивающихся стран



Источник: доклад Центрального Банка РФ «О денежно-кредитной политике» №4, 2017 г.

### Вопросы:

4. Почему после резкого поднятия ключевой ставки ЦБ остановились атаки на рубль? Как повышение ставки повлияло на ставки по кредитам, депозитам?
5. Как повышение ставки повлияло на цены облигаций, на их доходности?
6. Почему произошел резкий рост инфляции вслед за девальвацией?

### Ответы:

1 вопрос:

- Высокая ключевая ставка привела к резкому росту ставок денежного рынка. Рубль как высокодоходный инструмент стал привлекателен для покупок.
- Ставки по кредитам и депозитам резко выросли, так как при кредитовании банки закладывают премию по отношению к тем ставкам, под которые сами привлекли денежные средства.
- Депозиты – альтернативный метод привлечения средств для банков, обычно более дорогой по сравнению с займами в ЦБ. Спрос на депозиты вырос, население и банки начали сберегать, перестав играть на валюте.
- ЦБ показал, что готов к жестким мерам, и ему поверили участники торгов.

2 вопрос:

- Вслед за повышением ключевой ставки рывком произошло повышение доходности облигаций всех секторов (государственных, корпоративных и муниципальных). Цены облигаций при это упали.

3 вопрос:

- Значительная часть потребительской корзины населения сформировано импортными товарами
- Оборудование у компаний по большей части импортное

- Ответные санкции России на ввоз товаров из-за рубежа привели к дефициту импортных товаров и продуктов, что привело к их удорожанию.
- Производители через цены перенесли свои расходы на потребителей, что вызвало инфляцию и снижению покупательной способности домохозяйств (семей).

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшекласников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**11 класс**

**Вариант 1**

**Первый этап. Тестовые задания**

**ОТВЕТЫ ВНЕСТИ В ТАБЛИЦУ В КОНЦЕ ТЕСТА!**

**Вопросы 1 – 6.**

**Правильным является только один вариант ответа.**

**Каждый вопрос оценивается в 1 балл:**

- **правильный ответ на вопрос – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

**Вопрос №1**

Кто на рынке Форекс устанавливает курсы для валют разных стран?

- A. Европейский Центральный Банк совместно с Федеральной Резервной Системой США
- B. Центральные Банки каждой страны устанавливают курсы своей валюты по отношению к другим валютам самостоятельно
- C. Курсы валют формируются участниками рынка с использованием рыночных механизмов

**Вопрос №2**

Концепция «Индустрия 4.0» связана с:

- A. Массовым производством
- B. Созданием полупроводников, ЭВМ, персональных компьютеров
- C. Автоматизацией отдельных процессов и производств
- D. Сквозной цифровизацией всех физических активов и их интеграцией в цифровую экосистему вместе с партнерами – всеми участниками цепочки создания новой стоимости

**Вопрос №3**

Является ли перечень лиц, допущенных к управлению транспортным средством, существенным условием договора обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)?

- A. Да
- B. Нет
- C. Это может быть установлено соглашением сторон договора

**Вопрос №4**

Выделите характеристики, которыми обладают микрофинансовые организации:

1. Имеют лицензию на осуществление банковских операций со средствами физических лиц, выданную Центральным банком РФ
2. Предельное значение ставки по займу до 30 дней составляет 820% годовых
3. Выдают кредиты практически любым заемщикам, включая имеющих просроченную задолженность по другим кредитам и безработным
4. Предоставляют кредит новым клиентам только по паспорту, не требуя справок о доходах и пр.
5. Предельное значение ставки по займу 49% годовых при сроках свыше 365 дней
6. Количество этих организаций в РФ на 1.03.2018 года было 507

Ответы:

- A. Кроме 1 и 6
- B. Кроме 2 и 3
- C. Кроме 4, 5 и 6
- D. Все

### Вопрос №5

Антон Корсаков попросил у друга мотоцикл покататься и внезапно его повредил, попав в выбоину на дороге. Срочно потребовались деньги на ремонт и он, увидев рекламное объявление, недолго думая, взял заем в 10 000 руб. в микрофинансовой организации под 5% в день на три месяца, надеясь, что найдет подработку и сумеет быстро погасить заем. Ему удалось устроиться на все лето в выездную строительную бригаду и через три месяца Антон получил 60 000 руб. Как он посчитал, этого ему будет достаточно для погашения займа и процентов. Какую общую сумму должен заплатить Антон, с учетом поправок к Федеральному закону 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», известных на финансовом рынке как «закон 3х и 2х»?

- A. 30 000 рублей
- B. 40 000 рублей
- C. 45 000 рублей
- D. 55 000 рублей

### Вопрос №6

Микрокредитная компания (МКК) отказывает заемщику выдать справку о полном исполнении обязательств заемщика по договору потребительского займа. С жалобой на неправомерные действия МКК следует обратиться в:

1. Центральный банк Российской Федерации;
2. Правоохранительные органы по месту регистрации МКК;
3. Роспотребнадзор;
4. Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации;
5. Саморегулируемую организацию, членом которой является МФК, нарушившая права потребителя финансовых услуг.

Ответы:

- A. Только в 1 и 3
- B. Только во 2 и 4
- C. Только в 1, 3 и 5
- D. Все

## Вопросы 7 – 9

Правильными являются несколько вариантов ответа

Вопрос оценивается в 2 балла:

- правильный ответ на вопрос – 2 балла;
- одна ошибка – 1 балл
- больше одной ошибки – 0 баллов.

### Вопрос №7

Каким образом инвестор может узнать о кредитном качестве ценных бумаг эмитента?

1. Из рекламы в метро или по телевидению
2. По уровню кредитного рейтинга, установленного международным рейтинговым агентством (Fitch, S&P, Moody's)
3. По уровню кредитного рейтинга, установленного российским рейтинговым агентством (АКРА, Эксперт РА)
4. По уровню дисконта, с которым принимается бумага в залог Центральным Банком
5. Самостоятельно проведя анализ финансовой отчетности (если компания открытая)
6. Из ресеча (research) банков и аналитических служб
7. От знакомых
8. По уровню списка, в котором торгуется бумага на Московской бирже

### Вопрос №8

Какие высказывания, приведенные ниже, относятся к инвестору, передавшему активы в доверительного управление?

1. Активы, которыми осуществляется управлению, ему не принадлежат
2. Передает в управление ценные бумаги
3. Передает в управление деньги с целью покупки ценных бумаг
4. Соблюдает условия Инвестиционной декларации, в которой прописаны правила инвестирования, возможные для инвестирования отрасли или классы активов, или конкретные ценные бумаги и пр.
5. Передает в управление недвижимость
6. Самостоятельно совершает сделки купли-продажи ценных бумаг
7. Осуществляет контроль за ходом доверительного управления на основе отчетов, высылаемых с периодичностью от раза в месяц до раза в квартал
8. Имеет право вмешиваться в оперативную деятельность управляющего
9. Получает вознаграждение за управление
10. Имеет квалификационный аттестат первого типа «специалиста финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилера»

### Вопрос №9

**Вы составили инвестиционный портфель, включающий разные виды активов. В таблице ниже представлены доли вложений в активы и ожидаемая доходность.**

<b>Вид актива</b>	<b>Доля</b>	<b>Доходность</b>
золото	10%	20%
ОФЗ	50%	7%
акции	15%	15%
Депозит в долл.	25%	10%

Вычислите средневзвешенную доходность портфеля.

Как можно назвать портфель с точки зрения уровня принятого риска?

Ответ дайте в виде пары букв.

- A. 10%
- B. 12%
- C. 14%
- D. Агрессивный
- E. Умеренный
- F. Консервативный
- G. Сбалансированный

## ТАБЛИЦА ОТВЕТОВ

№ вопроса	Ответ	Количество баллов
1.	С	1
2.	D	1
3.	B	1
4.	A	1
5.	B	1
6.	С	1
7.	2,3,4,5,6,8	2
8.	2,3,7	2
9.	A,F	2
<b>Итого</b>		12

Шифр: \_\_\_\_\_

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшеклассников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**11 класс**

**Вариант 1**

**Второй этап. Письменный экзамен**

**Задача № 1 оценивается от 3 до 0 баллов, по 1 баллу за каждый вопрос задачи**

Инвестор приобрел выпуск облигаций «РусГидро» в середине 2015 года по цене 101% в количестве 100 штук. Купоны по выпуску установлены в размере 12% годовых, выплачиваются раз в полгода. Определите **доход** (в руб.) и **доходность** операции (в %), если известно, что бумаги предполагается держать до погашения в июле 2018 года. Какова ожидаемая **реальная доходность** от владения облигациями, если инфляция с июля 2015 по февраль 2018 г составила 12.9%. Прогноз инфляции на март-июнь 2018 года: от 0.6 до 1%. Налоги в расчет не принимаются.

**Решение:**

1. Доход от изменения цены  $(100\% - 101\%) * 1000 * 100 = -1\% * 1000 * 100 = -1000$  руб.
2. Доход по купону  $12\% * 3 * 1000 * 100 = 36\,000$  руб.
3. Полный доход по облигациям  $-1000 + 36\,000 = 35\,000$  руб.
4. Доходность операции  $35000 / (1010 * 100) = 35000 / 101000 = 1/5 = 34.65\%$  годовых
5. Реальная доходность вложений при инфляции 1%:

$$34.65\% - (12.9\% + 1\%) = 20.75\%$$

6. Реальная доходность вложений при инфляции 0.6%:

$$34.65\% - (12.9\% + 0.6\%) = 34.65\% - 13.5\% = 21.15\%$$

Ответ: Доход от операции 35 000 руб., доходность операции 34.65%, реальная доходность в диапазоне от 20.75% до 21.15%

Ответ: \_\_\_\_\_

**Задача №2 оценивается от 2 до 0 баллов, в соответствии со следующими критериями:**

- задача решена правильно, дан точный ответ и подробное решение – 2 балла
- задача решена правильно, но допущены ошибки в расчетах – 1 балл
- задача решена неправильно, или отсутствует ответ – 0 баллов

Заемщик, в связи с существенным ухудшением финансового состояния и невозможностью обслуживания двух кредитов, обратился в банк с заявлением о рассмотрении возможности реструктуризации или рефинансирования. Остаток задолженности по кредиту № 1 – 640 тыс. руб., процентная ставка – 18% годовых, срок до погашения – 6 лет. Остаток задолженности по кредиту № 2 – 200 тыс. руб., процентная ставка – 26% годовых, срок до погашения – 2 года. Банком принято решение о реструктуризации путем снижения процентных ставок до 16% годовых. Рассчитайте сумму экономии для первого ежемесячного платежа при дифференцированном способе погашения.

**Решение:**

$$640000*(0,18/12) + 200000*(0,26/12) - 840000*(0,16/12) = 2733,33.$$

**Ответ:** \_\_\_\_\_

## Кейс №1

Максимальное количество - 6 баллов

Каждый ответ оценивается в 2 балла:

- правильный и полный ответ – 2 балла;
- неполный – 1 балл;
- неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.

На рисунке Вы видите график движения курса евро по отношению к доллару США за весь октябрь 2009 г. (с 1го по 30 октября) изображенный методом «японских свечей».

Известно, что трейдер приобрел 10000 евро за доллары 6 октября, а продал 15 октября.



## Вопросы:

1. Какую минимальную общую прибыль в долларах США он мог получить за это время?
2. Представим, что трейдер воспользовался услугами форекс-дилера и использовал для проведения вышеописанной торговой операции плечо 1 к 25. Какую максимальную сумму собственных средств в долларах США вложил в сделку трейдер?
3. Какую минимальную прибыль в % на собственные средства получил трейдер в этом случае?

## Ответы:

1. Минимальная прибыль трейдера будет достигнута, если он купит валюту 6 октября по максимально возможной цене, а продаст 15 октября по минимально возможной. Максимальная цена 6 октября составляла 1,4760 долларов за евро, минимальная 15 октября составляла 1,4840 долларов за евро. Минимально возможная прибыль составляет 0,0080 доллара на каждое приобретенное евро, а общая сумма  $10\,000 * 0,0080 = 80$  долларов.
2. Трейдер купил 10 000 евро, если «плечо» составляло 25, значит в сделку он вложил  $10\,000 / 25 = 400$  евро. Максимальный курс евро к доллару 6 октября составлял 1,4760. Значит максимальная сумма вложений трейдера выраженная в долларах США составила 590,4 доллара США.  
(Примечание: плечо – это доля собственных средств в общем портфеле.)
3. Мы знаем, что минимальная прибыль трейдера составила 80 долларов, а вложенный капитал не мог быть больше 590,4 долларов. Получаем прибыль в процентах  $80 / 590,4 * 100 = 13.55\%$

## Кейс №2

Максимальное количество - 4 балла

Каждый ответ оценивается в 2 балла:

- **правильный и полный ответ – 2 балла;**
- **неполный – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

15 марта 2016 года ПАО «Газпром нефть» разместило рублевые облигации серий БО-2 и БО-7 объемами по 10 и 15 млрд руб. с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента. По выпускам установлены полугодовые купоны в размере 10.65% годовых до оферты через пять лет. По условиям эмиссии, через два года по выпускам предусмотрена возможность досрочного погашения.

В середине марта 2018 года ПАО «Газпром нефть» разместило свои новые облигации на 25 млрд. руб. сроком на шесть лет с полугодовыми купонами 7.2% годовых и доходностью к погашению 7.33% годовых.

### Вопросы:

1. Что произойдет с облигациями, выпущенными в 2016 году, в марте 2018 года? Ответ обоснуйте.
2. Что бы произошло с облигациями 2016 года, если бы размещение 2018 года состоялось под 12% годовых? Ответ обоснуйте.

### Ответы:

1. Выпуски 2016 года будут выкуплены эмитентом, так как слишком дороги и не соответствуют текущей оценке инвесторами риска эмитента. Справедливые купоны для Газпром нефти должны быть около 7.3%.
2. Если размещение прошло бы с купонами 12%, то эмитенту было бы дешевле обслуживать старые бумаги (серии БО-2 и БО-7). В этом случае, эмитент не будет выкупать бумаги с рынка.
3. После размещения новых бумаг с купонами 12%, старые бумаги становятся менее привлекательными и будут снижаться в цене, расти в доходности. Кроме того, значительный рост объемов в обращении бумаг эмитента также неблагоприятен для инвесторов, что приведет к снижению котировок старых облигаций.

### Кейс №3

**Максимальное количество - 6 баллов**

**Каждый ответ оценивается в 2 балла:**

- **правильный и полный ответ – 2 балла;**
- **неполный – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

Конец 2014 года оказался непростым для России. Падение цен на нефть, от продажи которой поступала основная часть валютной выручки, совпало с введением санкций в отношении РФ из-за военного конфликта на Украине, что привело к серьезным колебаниям рубля относительно доллара и евро.

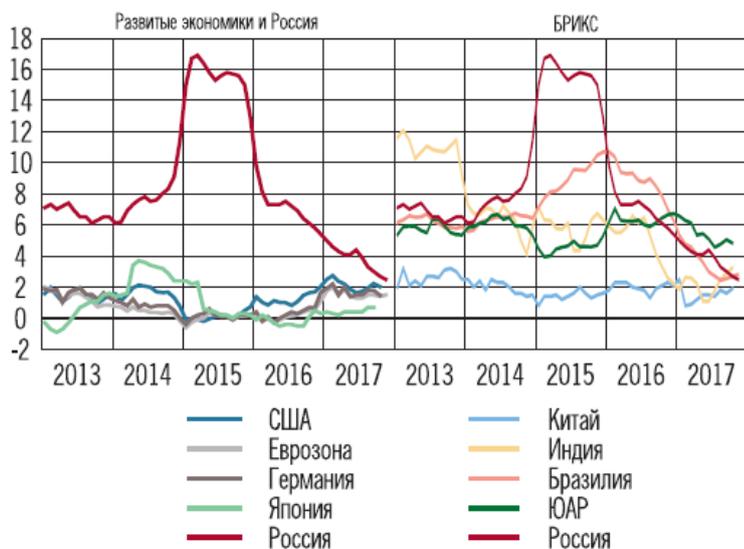
Российские компании, размещавшие ранее еврооблигации на внешних рынках в иностранной валюте, оказались изолированы от внешних рынков капитала. Санкции США не давали больше ряду государственных компаний привлекать деньги иностранных инвесторов, но необходимость погашения значительного объема полученных ранее займов оставалась. Компании-заемщики были вынуждены покупать валюту на внутреннем рынке, чтобы расплатиться по долгам. Помимо этого, ситуацию осложняли уходящие западные инвесторы, массово продающие российские активы и конвертирующие рубли в доллары. Банки воспользовались ситуацией с целью спекуляций. Все это привело к атаке на рубль и значительному ослаблению национальной валюты. Так, максимальная стоимость доллара за год была зафиксирована в середине декабря и равнялась 67,8 руб., а минимальная — в начале января и составляла 32,7 руб.

Чтобы не тратить уже изрядно истощенные золотовалютные запасы, Центральный банк РФ (ЦБ) был вынужден отказаться от поддержания рубля и отпустил его в свободное плавание. Это значило, что с этого момента цена на рубль формировалась на основе рыночного спроса и предложения, регулятор (ЦБ) не выходил больше с покупками на рынок с целью остановить снижение рубля.

В середине декабря 2014 года ЦБ пошел на довольно неожиданный для рынка шаг - резкое повышение ключевой ставки: с 10.5% до 17%. Помимо этого, банки получили распоряжение продавать валюту более ритмично, не придерживая ее с целью игры на курсах. Действия ЦБ быстро достигли цели, и уже в феврале 2015 года регулятор приступил к снижению ставки. В настоящий момент ключевая ставка ЦБ составляет 7.5% годовых.

В 2014 году Центральный банк поменял свою основную цель: с удержания рубля на политику «таргетирования» инфляции. Это значит, что ЦБ устанавливает среднесрочную цель по инфляции (4%) и стремится ее достичь. Спустя 3-5 месяцев после девальвации рубля страна испытала на себе инфляционный шок, традиционно следующий за резким обесценением национальной валюты. Однако всего за три года с момента смены приоритета ЦБ, инфляция не только достигла целевого показателя, но и ушла существенно ниже. На начало марта 2018 г. инфляция в России находилась на историческом минимуме за всю новейшую историю, составляя около 2.2%. Этот уровень инфляции скорее ближе к инфляции развитых стран, чем к уровню развивающихся.

## Динамика инфляции развитых и развивающихся стран



Источник: доклад Центрального Банка РФ «О денежно-кредитной политике» №4, 2017 г.

### Вопросы:

7. Почему после резкого поднятия ключевой ставки ЦБ остановились атаки на рубль? Как повышение ставки повлияло на ставки по кредитам, депозитам?
8. Как повышение ставки повлияло на цены облигаций, на их доходности?
9. Почему произошел резкий рост инфляции вслед за девальвацией?

### Ответы:

1 вопрос:

- Высокая ключевая ставка привела к резкому росту ставок денежного рынка. Рубль как высокодоходный инструмент стал привлекателен для покупок.
- Ставки по кредитам и депозитам резко выросли, так как при кредитовании банки закладывают премию по отношению к тем ставкам, под которые сами привлекли денежные средства.
- Депозиты – альтернативный метод привлечения средств для банков, обычно более дорогой по сравнению с займами в ЦБ. Спрос на депозиты вырос, население и банки начали сберегать, перестав играть на валюте.
- ЦБ показал, что готов к жестким мерам, и ему поверили участники торгов.

2 вопрос:

- Вслед за повышением ключевой ставки рывком произошло повышение доходности облигаций всех секторов (государственных, корпоративных и муниципальных). Цены облигаций при это упали.

3 вопрос:

- Значительная часть потребительской корзины населения сформировано импортными товарами
- Оборудование у компаний по большей части импортное

- Ответные санкции России на ввоз товаров из-за рубежа привели к дефициту импортных товаров и продуктов, что привело к их удорожанию.
- Производители через цены перенесли свои расходы на потребителей, что вызвало инфляцию и снижению покупательной способности домохозяйств (семей).

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшекласников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**11 класс**

**Вариант 2**

**Первый этап. Тестовые задания**

**ОТВЕТЫ ВНЕСТИ В ТАБЛИЦУ В КОНЦЕ ТЕСТА!**

**Вопросы 1 – 6**

**Правильным является только один вариант ответа.**

**Каждый вопрос оценивается в 1 балл:**

- **правильный ответ на вопрос – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

**Вопрос №1**

**В каком режиме работает рынок Форекс?**

- A. Круглосуточно, семь дней в неделю
- B. Круглосуточно, пять дней в неделю
- C. Режим работы рынка устанавливается регулятором в зависимости от страны нахождения

**Вопрос №2**

**Термин «Prosumer», введенный в научный оборот Э. Тоффлером, означает:**

1. приоритет производителя в процессе создания новой стоимости;
2. отказ производителя от участия в процессе создания новой стоимости;
3. превращение потребителя, наряду с производителем, в активного агента по созданию новой стоимости;
4. сопроизводитель.

**Ответы:**

- A. 1
- B. 1 и 3
- C. 2 и 4

**Вопрос №3**

Если при оформлении документов о дорожно-транспортном происшествии (ДТП) без участия уполномоченных на то сотрудников полиции водители-участники ДТП достигли соглашения об обстоятельствах ДТП и перечне повреждений автомобилей и оформили извещение о ДТП, проставив там все необходимые подписи, то что должен сделать каждый из водителей со своим экземпляром заполненного извещения?

- A. Направить в ту страховую компанию, с которой у него заключен договор ОСАГО

- В. Хранить у себя в течение трех лет с даты ДТП
- С. Передать на ближайший пост ДПС или в подразделение полиции

#### **Вопрос №4**

Выделите характеристики, которыми обладают банки:

1. Организации не имеют лицензий, статус подтвержден свидетельством о внесении в государственный реестр. Статус можно проверить на сайте Центральный банк РФ
2. Проводят тщательный анализ заемщиков на предмет их платежеспособности, выдают кредиты новым клиентам на основе документов, подтверждающих доходы
3. Могут начислять проценты не более утроенной суммы самого займа
4. Ежемесячно готовят отчетность и предоставляют ее в Центральный банк РФ
5. Под их обличем часто скрывают финансовые пирамиды, предлагающие вложиться на сумму гораздо меньшую положенных 1,5 млн руб. под крайне высокие проценты – 30% годовых или больше.
6. Обычно выдают кредиты на небольшие суммы «до зарплаты»

Ответы:

- Е. Кроме 3, 5, 6
- Ф. Только 2 и 4
- Г. Кроме 4 и 6
- Н. Все

#### **Вопрос №5**

Сергей Малов попросил у друга мотоцикл покататься и внезапно его повредил, попав в выбоину на дороге. Срочно потребовались деньги на ремонт и он, увидев рекламное объявление, недолго думая, взял заем в 15 000 руб. в микрофинансовой организации под 5% в день на три месяца, надеясь, что найдет подработку и сумеет быстро погасить заем. Ему удалось устроиться на все лето в выездную строительную бригаду и через три месяца Сергей получил 100 000 руб. Как он посчитал, этого ему будет достаточно для погашения займа и процентов. Какую общую сумму должен заплатить Сергей, с учетом поправок к Федеральному закону 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», известных на финансовом рынке как «закон 3х и 2х»?

- А. 30 000 рублей
- В. 60 000 рублей
- С. 67 500 рублей
- Д. 100 000 рублей

#### **Вопрос №6**

Микрофинансовая компания (МФК) увеличила в одностороннем порядке без ведома заемщика процентную ставку. С жалобой на действия МФК необходимо обратиться в:

1. Федеральную антимонопольную службу
2. Центральный банк Российской Федерации
3. Саморегулируемую организацию, членом которой является МФК, нарушившая права потребителя финансовых услуг
4. Прокуратура
5. Правоохранительные органы по месту регистрации МФК

Ответы:

- A. Только в 1 и 3
- B. Только во 2, 3 и 5
- C. Только во 2 и 3
- D. Все

### Вопросы 7 – 9

**Правильными являются несколько вариантов ответа**

**Вопрос оценивается в 2 балла:**

- **правильный ответ на вопрос – 2 балла;**
- **одна ошибка – 1 балл**
- **больше одной ошибки – 0 баллов.**

#### Вопрос №7

Почему доходность вложений при коллективном управлении (ПИФы) зачастую не догоняет доходность соответствующих индексов?

1. Из-за скидок/надбавок при покупке и продаже паев
2. Из-за необходимости платить вознаграждение управляющему
3. Из-за потери средств в связи с наличием спредов при купле- продаже ценных бумаг
4. В индекс включаются только самые лучшие бумаги рынка
5. Нет верных ответов

#### Вопрос №8

Какие высказывания, приведенные ниже, относятся к доверительному управляющему?

1. Активы, которыми осуществляется управлению, ему не принадлежат
2. Проводит сделки с разрешения инвестора
3. Соблюдает условия Инвестиционной декларации, в которой прописаны правила инвестирования, допустимые отрасли или классы активов, или конкретные ценные бумаги и пр.
4. Передает в управление недвижимость
5. Имеет свободу для управления в рамках Инвестиционной декларации
6. Самостоятельно совершает сделки купли-продажи ценных бумаг
7. Осуществляет контроль за ходом доверительного управления на основе отчетов, высылаемых с периодичностью от раза в месяц до раза в квартал
8. Имеет право вмешиваться в оперативную деятельность управляющего
9. Получает вознаграждение за управление
10. Имеет квалификационный аттестат первого типа «специалиста финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилера»

#### Вопрос №9

Вы составили инвестиционный портфель, включающий разные виды активов. В таблице ниже представлены доли вложений в активы и ожидаемая доходность.

Вид актива	Доля	Доходность
золото	10%	20%
ОФЗ	10%	7%
акции	65%	15%
валюта	15%	10%

**Вычислите средневзвешенную доходность портфеля.**

Как можно назвать портфель с точки зрения уровня принятого риска?

Ответ дайте в виде пары букв.

- A. 10%
- B. 12%
- C. 14%
- D. Агрессивный
- E. Умеренный
- F. Консервативный

## ТАБЛИЦА ОТВЕТОВ

№ вопроса	Ответ	Количество баллов
1.	В	1
2.	С	1
3.	А	1
4.	В	1
5.	В	1
6.	С	1
7.	1,2,3	2
8.	1,3,5,6,9,10	2
9.	С, D	2
<b>Итого</b>		<b>12</b>

Шифр: \_\_\_\_\_

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшеклассников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**11 класс**

**Вариант 2**

**Второй этап. Письменный экзамен**

**Задача № 1 оценивается от 3 до 0 баллов, по 1 баллу за каждый вопрос задачи**

Инвестор приобрел выпуск облигаций «Энерго» в середине 2015 года по цене 100.5% в количестве 200 штук. Купоны по выпуску установлены в размере 10% годовых, выплачиваются раз в полгода. Определите **доход** (в руб.) и **доходность** операции (в %), если известно, что бумаги предполагается держать до погашения в июле 2018 года. Какова ожидаемая **реальная доходность** от владения облигациями, если инфляция с июля 2015 по февраль 2018 г составила 12.9%. Прогноз инфляции на март-июнь 2018 года: от 0.6 до 1%. Налоги в расчет не принимаются.

**Решение:**

1. Доход от изменения цены  $(100\% - 100.5\%) * 1000 * 200 = -0.5\% * 1000 * 200 = -1000$  руб.
2. Доход по купону  $10\% * 3 * 1000 * 200 = 60\,000$  руб.
3. Полный доход по облигациям  $-1000 + 60\,000 = 59\,000$  руб.
4. Доходность операции  $59\,000 / (1005 * 200) = 59000 / 201000 = 29.35\%$  годовых
5. Реальная доходность вложений при инфляции 1%:

$$29.35\% - (12.9\% + 1\%) = 15.45\%$$

6. Реальная доходность вложений при инфляции 0.6%:

$$29.35\% - (12.9\% + 0.6\%) = 15.85\%$$

Ответ: Доход от операции 59 000 руб., доходность операции - 29.35%, реальная доходность в диапазоне от 15.45% до 15.85%

**Ответ:** \_\_\_\_\_

**Задача №2 оценивается от 2 до 0 баллов, в соответствии со следующими критериями:**

- задача решена правильно, дан точный ответ и подробное решение – 2 балла
- задача решена правильно, но допущены ошибки в расчетах – 1 балл
- задача решена неправильно, или отсутствует ответ – 0 баллов

Заемщик, в связи с существенным ухудшением финансового состояния и невозможностью обслуживания двух кредитов, обратился в банк с заявлением о рассмотрении возможности реструктуризации или рефинансирования. Остаток задолженности по кредиту № 1 – 570 тыс. руб., процентная ставка – 19% годовых, срок до погашения – 6 лет. Остаток задолженности по кредиту № 2 – 300 тыс. руб., процентная ставка – 27% годовых, срок до погашения – 2 года. Банком принято решение о реструктуризации путем снижения процентных ставок до 17% годовых. Рассчитайте сумму экономии для первого ежемесячного платежа при дифференцированном способе погашения.

**Решение:**

$$570000*(0,19/12) + 300000*(0,27/12) - 870000*(0,17/12) = 3450$$

**Ответ:** \_\_\_\_\_

## Кейс №1

Максимальное количество - 6 баллов

Каждый ответ оценивается в 2 балла:

- правильный и полный ответ – 2 балла;
- неполный – 1 балл;
- неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.

На рисунке Вы видите график движения курса евро по отношению к доллару США за весь октябрь 2009 г. (с 1го по 30 октября) изображенный методом «японских свечей».

Известно, что трейдер приобрел 10000 евро за доллары 6 октября, а продал 15 октября.



## Вопросы:

4. Какую минимальную общую прибыль в долларах США он мог получить за это время?
5. Представим, что трейдер воспользовался услугами форекс-дилера и использовал для проведения вышеописанной торговой операции плечо 1 к 25. Какую максимальную сумму собственных средств в долларах США вложил в сделку трейдер?
6. Какую минимальную прибыль в % на собственные средства получил трейдер в этом случае?

## Ответы:

4. Минимальная прибыль трейдера будет достигнута, если он купит валюту 6 октября по максимально возможной цене, а продаст 15 октября по минимально возможной. Максимальная цена 6 октября составляла 1,4760 долларов за евро, минимальная 15 октября составляла 1,4840 долларов за евро. Минимально возможная прибыль составляет 0,0080 доллара на каждое приобретенное евро, а общая сумма  $10\,000 * 0,0080 = 80$  долларов.
5. Трейдер купил 10 000 евро, если «плечо» составляло 25, значит в сделку он вложил  $10\,000 / 25 = 400$  евро. Максимальный курс евро к доллару 6 октября составлял 1,4760. Значит максимальная сумма вложений трейдера выраженная в долларах США составила 590,4 доллара США.  
(Примечание: плечо – это доля собственных средств в общем портфеле.)
6. Мы знаем, что минимальная прибыль трейдера составила 80 долларов, а вложенный капитал не могу быть больше 590,4 долларов. Получаем прибыль в процентах  $80 / 590,4 * 100 = 13.55\%$

## Кейс №2

Максимальное количество - 4 балла

Каждый ответ оценивается в 2 балла:

- **правильный и полный ответ – 2 балла;**
- **неполный – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

23 октября 2015 года ПАО «Мегафон» разместило рублевые облигации серий БО-5 объемом 15 млрд руб. с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента. По выпуску были установлены полугодовые купоны в размере 11.4% до оферты через два года. В этот же период возможно и досрочное погашение бумаги.

В начале октября 2017 года ПАО «Мегафон» разместило новый четырехлетний выпуск на 15 млрд руб. с полугодовыми купонами 7.85% годовых.

### Вопросы:

1. Что произошло с облигациями, выпущенными в 2015 году, в октябре 2017 года? Ответ обоснуйте.
2. Чтобы произошло с облигациями 2015 года, если бы размещение новых бумаг произошло бы с купонами 13%? Ответ обоснуйте.

### Ответы:

1. выпуск 2015 года был выкуплен эмитентом, так как слишком дорог и не соответствуют текущей оценке инвесторами риска эмитента. Справедливый купон для Мегафона должен быть около 7.9% годовых.
2. Если размещение прошло бы с купонами 13%, то эмитенту было бы дешевле обслуживать старые бумаги (серии БО-5). В этом случае, эмитент не стал бы выкупать бумаги с рынка.
3. Поскольку у инвесторов было право занести бумаги по оферте, то они бы этим правом воспользовались, поскольку после размещения новых бумаг с купонами 13%, старые бумаги становятся менее привлекательными. Кроме того, значительный рост объемов в обращении бумаг эмитента также неблагоприятен для инвесторов, что обычно приводит к снижению котировок старых облигаций.

### Кейс №3

**Максимальное количество - 6 баллов**

**Каждый ответ оценивается в 2 балла:**

- **правильный и полный ответ – 2 балла;**
- **неполный – 1 балл;**
- **неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.**

Конец 2014 года оказался непростым для России. Падение цен на нефть, от продажи которой поступала основная часть валютной выручки, совпало с введением санкций в отношении РФ из-за военного конфликта на Украине, что привело к серьезным колебаниям рубля относительно доллара и евро.

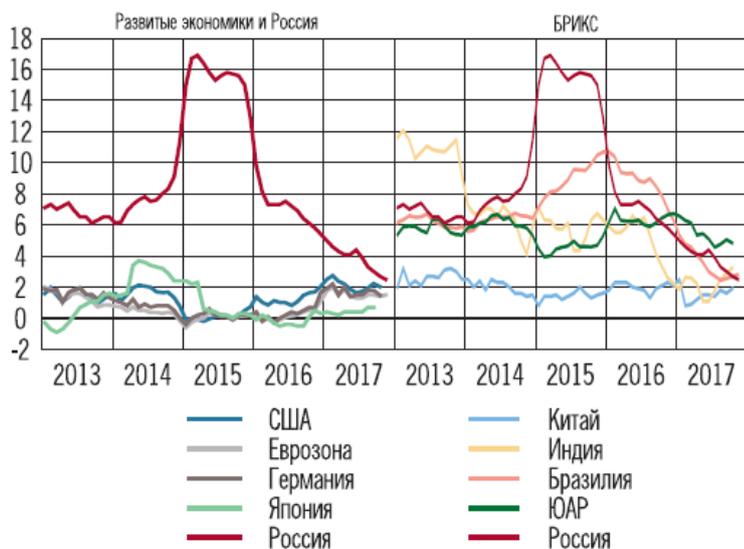
Российские компании, размещавшие ранее еврооблигации на внешних рынках в иностранной валюте, оказались изолированы от внешних рынков капитала. Санкции США не давали больше ряду государственных компаний привлекать деньги иностранных инвесторов, но необходимость погашения значительного объема полученных ранее займов оставалась. Компании-заемщики были вынуждены покупать валюту на внутреннем рынке, чтобы расплатиться по долгам. Помимо этого, ситуацию осложняли уходящие западные инвесторы, массово продающие российские активы и конвертирующие рубли в доллары. Банки воспользовались ситуацией с целью спекуляций. Все это привело к атаке на рубль и значительному ослаблению национальной валюты. Так, максимальная стоимость доллара за год была зафиксирована в середине декабря и равнялась 67,8 руб., а минимальная — в начале января и составляла 32,7 руб.

Чтобы не тратить уже изрядно истощенные золотовалютные запасы, Центральный банк РФ (ЦБ) был вынужден отказаться от поддержания рубля и отпустил его в свободное плавание. Это значило, что с этого момента цена на рубль формировалась на основе рыночного спроса и предложения, регулятор (ЦБ) не выходил больше с покупками на рынок с целью остановить снижение рубля.

В середине декабря 2014 года ЦБ пошел на довольно неожиданный для рынка шаг - резкое повышение ключевой ставки: с 10.5% до 17%. Помимо этого, банки получили распоряжение продавать валюту более ритмично, не придерживая ее с целью игры на курсах. Действия ЦБ быстро достигли цели, и уже в феврале 2015 года регулятор приступил к снижению ставки. В настоящий момент ключевая ставка ЦБ составляет 7.5% годовых.

В 2014 году Центральный банк поменял свою основную цель: с удержания рубля на политику «таргетирования» инфляции. Это значит, что ЦБ устанавливает среднесрочную цель по инфляции (4%) и стремится ее достичь. Спустя 3-5 месяцев после девальвации рубля страна испытала на себе инфляционный шок, традиционно следующий за резким обесценением национальной валюты. Однако всего за три года с момента смены приоритета ЦБ, инфляция не только достигла целевого показателя, но и ушла существенно ниже. На начало марта 2018 г. инфляция в России находилась на историческом минимуме за всю новейшую историю, составляя около 2.2%. Этот уровень инфляции скорее ближе к инфляции развитых стран, чем к уровню развивающихся.

## Динамика инфляции развитых и развивающихся стран



Источник: доклад Центрального Банка РФ «О денежно-кредитной политике» №4, 2017 г.

### Вопросы:

10. Почему после резкого поднятия ключевой ставки ЦБ остановились атаки на рубль? Как повышение ставки повлияло на ставки по кредитам, депозитам?
11. Как повышение ставки повлияло на цены облигаций, на их доходности?
12. Почему произошел резкий рост инфляции вслед за девальвацией?

### Ответы:

1 вопрос:

- Высокая ключевая ставка привела к резкому росту ставок денежного рынка. Рубль как высокодоходный инструмент стал привлекателен для покупок.
- Ставки по кредитам и депозитам резко выросли, так как при кредитовании банки закладывают премию по отношению к тем ставкам, под которые сами привлекли денежные средства.
- Депозиты – альтернативный метод привлечения средств для банков, обычно более дорогой по сравнению с займами в ЦБ. Спрос на депозиты вырос, население и банки начали сберегать, перестав играть на валюте.
- ЦБ показал, что готов к жестким мерам, и ему поверили участники торгов.

2 вопрос:

- Вслед за повышением ключевой ставки рывком произошло повышение доходности облигаций всех секторов (государственных, корпоративных и муниципальных). Цены облигаций при это упали.

3 вопрос:

- Значительная часть потребительской корзины населения сформировано импортными товарами
- Оборудование у компаний по большей части импортное

- Ответные санкции России на ввоз товаров из-за рубежа привели к дефициту импортных товаров и продуктов, что привело к их удорожанию.
- Производители через цены перенесли свои расходы на потребителей, что вызвало инфляцию и снижению покупательной способности домохозяйств (семей).

**Финал**  
**ХIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и**  
**защите прав потребителей финансовых услуг для старшеклассников**  
**г. Москва, 26 марта 2018 года**

**3 этап (Блиц-игра)**  
**Вопросы для 9-10 класса:**

- 1. Вы хотите со временем накопить на римские каникулы, и для этого собираетесь открыть пополняемый депозит в банке. Какими критериями можно руководствоваться при выборе такого депозита?**

Выбрать такую валюту депозита, в которой планируется покупка. Например, если вы решили накопить на римские каникулы, то лучше открывать депозит в евро. Это позволит вам избежать лишних трат в случае роста курса евро. Найти надежный банк с наилучшими условиями.

Сравнить условия выбранного вами депозита в разных банках.

- 2. Могут ли несовершеннолетние дети в возрасте от 14 до 18 лет без согласия родителей открывать вклады в банке и самостоятельно распоряжаться ими? А совершать сделки на фондовом рынке без согласия родителей?**

Да. Гражданский кодекс РФ. Часть 1, статья 26, пункты 1–2

Нет. Гражданский кодекс РФ. Часть 1, статья 26, пункты 1–2

- 3. Может ли трейдер потерять все инвестированные средства на рынке Форекс?**

Да. Операции на рынке форекс могут привести к полной потере средств инвестора.

- 4. Опишите основные характеристики колл-опциона и пут-опциона.**

право купить базовый актив по фиксированной цене в будущем.

Дает право продать базовый актив по фиксированной цене в будущем.

- 5. Что такое арбитражная сделка?**

Несколько логически связанн

, обычная биржевая спекуляция)

- 6. Опишите основные идеи дисконтирования будущих платежей. Где оно применяется?**

Деньги «сегодня» стоят дороже, чем деньги «завтра», потому что всегда имеется возможность использования денег «сегодня».

Дисконтирование применяется при оценке текущей стоимости любого актива, который приносит будущие платежи.

- 7. Какой закон регулирует деятельность форекс-дилеров? А какой орган?**

**8. Может ли гражданин России покупать и продавать иностранные акции и облигации?**

Да. Для этого нужно открыть счет у брокера, который предоставляет выход на зарубежные фондовые площадки.

**9. В чем отличие номинальной и реальной ставки процента? Почему на реальную ставку нужно ориентироваться при подсчете доходности по инвестициям?**

Номинальная ставка указана в контракте. Реальная ставка отличается от номинальной с поправкой на инфляцию

Реальная процентная ставка = номинальная процентная ставка - инфляция

Если реальная доходность меньше нуля, то инвестиции съедаются инфляцией, если больше – то идет процесс накопления капитала.

**10. Трейдер Петр открыл счет в зарубежном форекс-дилере, зарегистрированном в офшорной зоне, а трейдер Юра в российском лицензированном. Чьи права защищены больше? Почему?**

Защищены права Юры, т.к. Центральный Банк РФ не имеет возможности защищать права инвесторов за пределами Российской Федерации.

**11. Что означает термин «плечо»? Какой максимальный размер плеча (долю собственных средств в портфеле) может иметь клиент российского форекс-дилера?**

Плечо – это отношение размера портфеля инвестора к сумме собственных средств в нём. Максимальное плечо в РФ ограничено уровнем 1 к 50.

**12. Перечислите преимущества, создаваемые цифровой экономикой.**

Принято считать, что основные преимущества, создаваемые цифровой экономикой, получают потребители в форме бесплатного получения ряда благ через социальные сети, возможность покупки товаров по более низким ценам за счет ликвидации посредников, возможности заказать товар в режиме on-line, удобства его оплаты через мобильные приложения в смартфоне, использование формата шеринговой экономики.

Цифровая экономика значительно снизила барьеры выхода на рынок для бизнеса, упростила взаимодействие между потребителем и производителем посредством Интернета. Произошло сокращение величины транзакционных издержек – затрат по взаимодействию между различными группами контрагентов. Появилась возможность производства высококастомизированного продукта, что позволяет снизить реализационные риски производителя.

Благодаря цифровой экономике произошло формирование системы электронных государственных услуг, на базе которых осуществляется взаимодействие государства с населением и организациями в таких сферах, как предоставление информации, в том числе по частным запросам, организация государственных закупок, оказание государственных услуг, формирование системы обратной связи (институт жалоб).

### **13. Что означает концепция «эффективного рынка» (англ. efficient market hypothesis, ЕМН)?**

Гипотеза эффективного рынка (англ. efficient market hypothesis, ЕМН) — гипотеза, согласно которой вся существенная информация немедленно и в полной мере отражается на рыночной курсовой стоимости ценных бумаг.

### **14. Почему частные инвестиции на рынке ценных бумаг так важны для экономики России?**

Уровень участия частных лиц в торгах фондового рынка – показатель развитости экономики. В России количество участников – менее 2%, в Америке – около половины. Частные лица обладают большими накопленными средствами, значительная часть из которых хранится без движения. Государство стремится вернуть деньги в экономический оборот, т.е. достать их «из-под подушки» и вложить в реальный бизнес, что должно помочь росту компаний, банков и, как следствие, экономики в целом.

### **15. Что делает государство чтобы стимулировать частных лиц к инвестированию в рынок ценных бумаг?**

Приняло в 2017 году Национальную стратегию повышения финансовой грамотности населения на 2017-2023 гг. При участии Минфина и ЦБ, а также ведущих ВУЗов и банков проводятся лекции, семинары, форумы, подготовлены обучающие курсы. Введен курс по финансовой грамотности в школьные программы.

Выпустило ОФЗ-н для того, чтобы приучить население к долгосрочным инвестициям (3 года) и расширить инвестиционные привычки наиболее консервативных физ лиц с депозитов до почти настоящих инструментов рынка ценных бумаг

Ввело Индивидуальные инвестиционные счета, которые если не закрывать их три года, предоставляют возможности для льготного налогообложения прибыли или налогового вычета

Снижает уровень налоговой нагрузки при вложениях в ценные бумаги, чтобы сделать их столь же привлекательными как и депозиты. Купоны по облигациям, размещенными с 2017 по 2020 г. не облагаются налогами в

### **16. Встретились подруги на дне выпускников и поделились волновавшими их вопросами. Валентина осознала, что поспешила взять кредит, когда уже подписала договор с банком, но деньги еще не получила. У Светланы оказались и кредитный договор подписан и деньги на руках, но планируемая покупка квартиры сорвалась. Могут ли подруги отказаться от кредитов банков, если уже согласились на них официально?**

Ответ:

- Если договор подписан, но деньги еще не получены, договор считается недействительным. Если банк отказывается расторгать договор, то возбуждается судебный процесс, который, скорее всего, вынесет решение в пользу лица, не получившие деньги.
- По закону, в течение 14-ти дней с даты получения кредита можно досрочно вернуть кредитору всю сумму, но с уплатой процентов за время, когда деньги были у заемщика.

### **17. Из каких правовых актов можно узнать о правах заемщиков?**

Ответ:

1. Закон «О защите прав потребителей» (статья 10),

2. Закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»,
3. Федеральном закон «О потребительском кредите (займе)»
4. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности»

**18. Каковы ваши действия, если банком нарушены ваши права как кредитора? В каком порядке и куда следует подавать претензии?**

- Письменная претензия к банку-кредитору.
- Жалоба в Роспотребнадзор.
- Банк России.
- Обращение в суд.

**19. Какие права потребителя предусмотрены отдельными статьями ЗПП?**

Ответ:

Ст. 3 право на просвещение в области ЗПП

Ст.7. право на безопасность

Ст. 8. право на информацию об изготовителе и товаре

Ст.25. право потребителя на обмен товара надлежащего качества

Ст. 29. права потребителей при обнаружении недостатков

Ст. 32. право потребителей на отказ от выполнения договора исполнения работ

**20. Нередко российские компании (например, Газпром), имеют в обращении облигации и еврооблигации. Назовите основные отличия облигации и еврооблигации.**

Облигация номинирована в национальной валюте. Еврооблигация номинирована в долларах или евро.

Облигация обращается на внутреннем рынке капитала, еврооблигации обращаются на международных рынках капитала.

**21. Назовите основные российские биржевые индексы. В чем отличия между ними?**

Индекс Московской Биржи MOEX, рассчитывается в рублях.

Индекс биржи РТС, рассчитывается в долларах

**22. Назовите три ступени (три слагаемых) финансовой грамотности?**

Ответ: знать - понимать – делать

**23. Гр. Петунина решила вернуть сумочку, у которой не работает застежка. Однако, не решается идти в магазин, поскольку утратила кассовый чек. Обоснованы ли ее опасения?**

Ответ: согласно с.18 (5) отсутствие товарного или кассового чека, или иного документа, удостоверяющего факт покупки, не является основанием для отказа.

**24. Что такое оферта по облигациям?**

Оферта по облигации – это возможность для инвестора погасить свои облигации до наступления срока погашения, если он сочтет это необходимым.

**25. Финансовое планирование. Для чего, с какой целью?**

Ответ: разумное потребление; повышение качества жизни; обеспечение финансовой безопасности и защиты; реализация финансовых (материальных) целей.

**26. Во время учебы в университете вы хотите на семестр поехать учиться по обмену в европейскую страну. Для совершения платежей в этой стране вам понадобится банковская карта. Какими критериями вы будете руководствоваться при выборе банковской карты?**

Выбирайте карту той международной платежной системы, которую принимают в стране, где вы собираетесь жить и путешествовать. Наиболее распространенными являются Visa и MasterCard.

Выясните, какой будет комиссия за снятие наличных в банкоматах вашего банка и других банков.

Узнайте о возможности онлайн-доступа к счету карты и SMS-оповещения о совершенных платежах. Это поможет контролировать движение денег на карте.

Выясните наличие дисконтных и бонусных программ, которые помогут вам экономить.

**27. Какие действия коллекторов разрешены, а какие запрещены законом?**

Коллекторы вправе звонить, отправлять смс, назначать встречи заемщику в рабочие дни с 8 утра до 22 вечера и в выходные дни с 09 утра до 20 вечера.

Коллекторы не вправе совершать действия с намерением причинить вред заемщику.

Запрещены угрозы, порча имущества, и другие противоправные действия.

**28. Зачем коммерческому банку нужны резервы?**

Деятельность коммерческого банка во много построена на законе больших чисел – на предположении, что все кредиторы банка не придут одновременно снимать деньги. Тем не менее, банк должен держать резервы, которые будут удовлетворять требования вкладчиков во время так называемых «наплывов вкладчиков».

## Вопросы для 11го класса:

- 1. Что такое индивидуальный инвестиционный счет, в чем его отличия от брокерского счета?**

С 01 января 2015 года у клиентов появилась возможность открывать индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). Это брокерский счет особого типа, владелец которого имеет льготу по налогообложению (налоговый вычет на сумму взноса на ИИС либо освобождение доходов от налога на прибыль). Данный счет регламентируется законодательством РФ, а именно ст 10.3 ФЗ "О рынке ценных бумаг". На данный счет могут зачисляться только денежные средства, максимальная сумма не может превышать 400 тыс рублей, минимальный срок работы счета не может составлять менее 3 лет. Существуют ограничения и по финансовым инструментам и количеству открытых счетов. Такой счет может быть открыт клиенту только один и только у одного брокера.

- 2. Иван Андреев взял ипотечный кредит размером \$100тысяч в 2014 году (тогда курс доллара составлял 34 рубля за доллар). Сейчас курс составляет 58 рублей за доллар. В результате, ежемесячные платежи Ивана (который получает зарплату в рублях), существенно выросли. Имеет ли Иван право платить ежемесячные платежи по кредиту по курсу на момент взятия кредита?**

Нет. Это валютный риск Ивана. Он должен обслуживать платежи по текущему курсу.

- 3. Андрей Иванов взял ипотечный кредит размером \$100тысяч в 2015 году в Райффайзенбанке. В 2018 году Андрей попросил банк поменять валюту кредита на рубли. Банк дал согласие, но только при условии, что Андрей заключит дополнительный договор комплексного страхования. Правомерны ли действия банка?**

Нет, это навязывание дополнительных услуг.

- 4. Какой налог уплачивает физическое лицо, получившее доход от сделок с инструментами рынка форекс в РФ? По какой ставке?**

Налог на доходы физических лиц, ставка 13%

- 5. Может ли российский форекс-дилер предоставлять своим клиентам возможность проводить операции с крипто-валютами?**

Криптовалюты в РФ не имеют правового статуса, а значит российский форекс-дилер не имеет права предоставлять клиентам возможность операции с ними.

- 6. Кто возмещает клиентам убытки, которые они могут получить от операций проводимых на рынке форекс?**

Никто. Клиенты форекс-дилеров имеют возможность как заработать так и потерять собственные средства совершая сделки с инструментами рынка форекс.

- 7. Какая организация осуществляет выплаты клиентам российского лицензированного форекс-дилера в случае его несостоятельности (банкротства) или отзыва лицензии?**

**8. Какая максимальная сумма счета может быть компенсирована клиентам несостоятельного российского лицензированного форекс-дилера?**

Максимальная сумма выплат не установлена, т.е. любая.

**9. Каким образом компания, импортирующая бананы из Эквадора, может захеджировать свои валютные риски?**

Заключить форвард/фьючерс/опцион на покупку иностранной валюты в будущем по определенной цене.

**10. Что такое волатильность? Почему акции более волатильны, чем облигации?**

, изменчивость (англ. volatility) — статистический финансовый показатель, характеризующий изменчивость цены

Акции являются более рискованным инструментом. На цены акций влияет больше факторов

**11. У частного лица имеются сбережения в размере 15 млн руб., которые он собирается использовать не ранее чем через три года. Предложите варианты наименее рискованных инвестиций, с доходностью не менее ставки по депозитам в крупнейших банках.**

- Купить ОФЗ-н и держать до погашения.
- Разложить деньги на депозиты в банки, имеющие гарантию от АСВ, на сумму не более 1,4 млн руб. с учетом будущих процентов.

**12. Назовите риски и угрозы, создаваемые цифровой экономикой.**

Наличие Интернет-угроз, связанное с ростом количества киберпреступлений в совокупности с утечкой информации, наносят значительный ущерб. Это приводит к необходимости инвестировать в информационную безопасность.

Проблема колоссального высвобождения работников по причине автоматизации процессов и замены труда работников робототехникой.

Рост новых видов издержек, связанных с издержками идентификации пользователей, издержками защиты имени, издержки защиты частной информации, издержки искажения информации. Возникает риск несанкционированного доступа к личным данным, частной жизни и коммерческим тайнам получателей электронных услуг.

**13. Назовите основные принципы венчурного инвестирования.**

Составления портфеля из вложений в инновационные компании (старт-апы). Как правило, венчурный инвестор или венчурный фонд финансирует 10 и более старт-апов в обмен на миноритарную долю (основная доля остается у владельцев компании). При этом считается допустимым, что 80-90% вложений не превратятся в работающие бизнесы и не окупятся, зато оставшиеся 10%-20% вложений принесут отдачу в несколько раз (или даже десятков раз), и окупят все вложения.

**14. Как по кредитному рейтингу эмитента понять степень его финансовой устойчивости? Какие вы знаете международные рейтинговые агентства? Какой**

**уровень рейтинга считается инвестиционным? Каков в настоящий момент рейтинг у России?**

Рейтинговые агентства присваивают рейтинги на основе оценки финансового состояния эмитента, делая вывод о его (эмитента) способности рассчитаться по обязательствам в срок и в полном объеме. S&P, Fitch и Moody's – известнейшие международные рейтинговые агентства. Рейтинги на уровне BBB- и выше считаются инвестиционными. Чем рейтинг выше, тем ниже вероятность невыполнения обязательств. У России рейтинги BBB- от Fitch и S&P, BB+ от Moody's.

**15. Назовите вид ценной бумаги, которая является промежуточным звеном между депозитом и полноценной облигацией. Приведите примеры сходств и отличий.**

Ответ: ОФЗ-н

- Качество инвестиций как и у депозита с точки зрения возвратности (заемщик – государство), при этом возврат средств не ограничен 1.4 млн руб. (как в случае гарантии АСВ по банковским депозитам). Максимальная сумма покупки – 15 млн руб.
- Покупают ОФЗ тоже в банке, как и открываются депозиты. Также, как и депозит не имеет вторичных торгов. Банков всего два для покупки – ВТБ и Сбербанк, у депозитов – много.
- Как и обычные ОФЗ имеют характеристики облигаций: купоны, срок до погашения, номинальную стоимость. В отличие «народные облигации» (или ОФЗ-н) от обычных ОФЗ – это то, что они не могут быть проданы на бирже или кому-нибудь кроме банка-агента (ВТБ и Сбербанк), но, могут быть погашены как и обычные ОФЗ.

**16. В экономике А проживает миллион индивидов, которые делают выбор между текущим и будущим потреблением. Если большинство индивидов начнет предпочитать будущее потребление текущему потреблению, что произойдет с процентными ставками в данной экономике? Объясните механизм**

Если большинство индивидов захотят потреблять в будущем, а не сегодня, они начнут сберегать деньги. Спрос на деньги на руках «сегодня» упадет, уровень процентных ставок упадет.

**17. По каким показателям можно оценить устойчивость банка?**

Срок деятельности банка с момента его государственной регистрации, перечень банковских лицензий; наличие структурных подразделений; показатели мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности; показатели платежеспособности; объем и показатели достаточности собственного капитала; показатели объема, темпов роста и структуры ресурсной и клиентской базы

**18. Гр. Сидоренко обнаружил в товаре недостатки и пришел с ним в магазин с соответствующей претензией. Его встретили с пониманием проблемы и предложили в соответствии с ЗПП один из вариантов на его усмотрение. Какие варианты предусмотрены ЗПП?**

Ответ:

Замена товара на исправный той же марки и того же артикула

Замена на другую марку с перерасчетом цены  
Соразмерное уменьшение цены  
Незамедлительное и безвозмездное устранение недостатка  
Отказ от исполнения договора купли-продажи и возврат уплаченной суммы

**19. Вы взяли потребительский кредит в банке, и у вас возникли трудности с его обслуживанием. В каком случае банк может обратиться к так называемым "коллекторам"?**

При небольшой просрочке платежей (до 120 дней) банк пытается урегулировать проблему самостоятельно, передав проблемную задолженность в отдел взыскания просроченной задолженности. При просрочке до 120 до 180 дней банк обращается к взыскателям долгов (коллекторам), работающим по агентскому договору. При просрочке свыше 180 дней банк вправе передать вашу задолженность по договору уступки прав требований (цессии). В этом случае коллекторы будут использовать все имеющиеся приемы для взыскания задолженности

**20. Назовите основные блоки финансового планирования.**

Ответ: учет доходов и расходов; пересмотр и корректировка бюджета в соответствии со стратегическими целями; использование финансовых инструментов.

**21. В стране А наблюдаются следующие процессы: работодатели неохотно нанимают новых работников, а в последнее время даже участились увольнения работников. При этом сами работники все менее охотно тратят деньги по покупки товаров длительного пользования, ожидая ухудшения ситуации в стране. Что в данных условиях следует предпринять центральному банку страны А?**

Меры стимулирующей монетарной политики: покупка ценных бумаг с балансов коммерческих банков, снижение учетной ставки, снижение нормы обязательных резервов. Все данные меры приводят к увеличению денежной массы и стимулированию совокупного спроса.

**22. Потребитель предъявил продавцу законные требования по возмещению ущерба. Но продавец уклоняется от их выполнения. Какие санкции в отношении продавца предусмотрены?**

Ответ: 1 процент от цены за день просрочки выполнения требований. Срок исчисляется со дня судебного решения.

**23. Допустим, вы взяли кредит в банке, и у вас возникли трудности с его обслуживанием. Может ли банк-кредитор подать иск в суд о вашем банкротстве, и при каких условиях?**

Да, может. Согласно закону о банкротстве физических лиц от 2015 года, кредитор вправе подать иск в суд, если объем просроченной задолженности физического лица превышает 500т.р, а срок просрочки платежей - более 3х месяцев.

**24. Стоит ли вам брать кредит на образование сроком на 10 лет со льготной ставкой 7% годовых, при текущем уровне инфляции 4%, если вы ожидаете ускорения инфляции**

Это решение зависит скорее не от текущей ставки и ожиданий инфляции, а от ваших оценок выгод от получения образования. Если оценки выгод от получения образования достаточно высоки, то кредит стоит брать даже по высокой реальной ставке.

**25. Объясните механизмы, почему при увеличении предложения денег в экономике растет экономическая активность людей.**

При увеличении предложения денег падают процентные ставки. Люди и фирмы более охотно берут кредиты. Людям менее выгодно хранить деньги в банках, а более выгодно их тратить.

**26. Для учебы в престижном университете вы хотите взять образовательный кредит. Какими характеристиками вы будете руководствоваться при выборе кредита?**

Внимательно просчитывайте все расходы, связанные с кредитом. Обращайте внимание не только на процентную ставку, но и на комиссии, взносы по обязательному страхованию, стоимость нотариального оформления и т. п. Для упрощения принятия решения банки обязаны доводить до сведения клиента эффективную ставку, в которой отражены все обязательные расходы по кредиту.

- Берите кредит в той валюте, в которой вы получаете доход. Иначе платежи по кредиту могут вырасти при неблагоприятном изменении валютного курса.
- Подумайте, как вы будете погашать кредит в случае форс-мажорной ситуации (например, несчастного случая). В мировой практике принято страховать жизнь заемщика, чтобы не перекладывать свои обязательства на плечи поручителей и близких. В этом случае погашение кредита осуществляется за счет выплат от страховой компании.
- Обращайте внимание на штрафы за просрочку выплат по кредиту и на комиссию за досрочное погашение. Это может стать существенным фактором, так как твое финансовое положение может измениться как в лучшую, так и в худшую сторону.

**27. Назовите основные каналы влияния денежной политики Центрального Банка на экономику.**

Канал процентной ставки  
Канал валютного курса

**28. Что из перечисленного может выпустить физическое лицо: акция, облигация, вексель?**

Вексель

## **Список основной литературы, рекомендуемой для подготовки к конкурсным заданиям**

1. Автономов В.С. Экономика. 10-11 классы. Базовый уровень образования. М.: Вита–Пресс, 2014.
2. Акимов Д.В. Задание по экономике: от простых до олимпиадных заданий (сборник задач по экономике), 2010.
3. Акимов Д. В., Дичева О. В., Щукина Л. Б. Решения задач по экономике: от простых до олимпиадных. Решебник к известному задачнику
4. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг. Учебное пособие для 8 – 9 кл. Элективный курс, 2010
5. Берзон Н.И. Основы финансовой грамотности. Учебное пособие для 10 – 11 классов общеобразовательных учреждений, 2011.
6. Васильева Н. В. Рабочая тетрадь по курсу «Основы потребительской культуры». — М.: ВИТА-ПРЕСС, 2007
7. Липсиц И.В. Экономика. Базовый курс. 10-11 класс. М.: Вита–Пресс, 2013.
8. Савицкая Е.В. Уроки экономики в школе. В 2 кн. Кн.1: Пособие для учителя. – 6 - е изд. - М.: Вита - Пресс, 2006
9. Савицкая Е.В., Серегина С.Ф. Уроки экономики в школе. В 2 кн. Кн.2: Пособие для учителя. – 4 - е изд. - М.: Вита - Пресс, 2008
10. Савицкая Е.В., Видеокурс «Введение в микроэкономику» <http://www.intuit.ru/department/economics/inmecesin/>
11. Савицкая Е.В., Евсеева А.О. Самостоятельные и контрольные работы по экономике: пособие для 10 - 11 кл. – М.: Вита - Пресс, 2010.
12. Савицкая Е.В., Евсеева А.О. Решения самостоятельных и контрольных работ по экономике. – М.: Вита - Пресс, 2010.
13. Самуэльсон Пол Э., Нордхаус Вильям Д. Экономика. М.: Вильямс, 2008.
14. Учебно-методический комплект «Основы финансовой грамотности» для старшеклассников (авторы – А. Чумаченко и В. Горяев)
15. Фридман А.А., Бусыгин В.П., Акимов Д.В. Экономика. Всероссийские олимпиады. Выпуск 1. – М.: Просвещение, 2012.
16. Фрикономика. Как экономика помогает открыть «тайную сторону всего» и думать вне шаблонов. Стивен Дж. Дабнер, Стивен Д. Левитт.
17. Фогельсон Ю.Б. «Защита прав потребителей финансовых услуг». Москва, 2010.
18. Forex от первого лица. Валютные рынки для начинающих и профессионалов/ А.Ведихин, Г. Петров, Б. Шилов . -4-е изд., испр.-М.:СмартБук 2012.-408 с.
19. Экономика. Основы потребительских знаний. Учебник для 9 класса общеобр. учреждений. М.: Вита-Пресс, 2013

## **Список дополнительной литературы**

1. Азбука страхования. (Элективный курс). 10-11 класс. Учебное пособие - М.: ВИТА-ПРЕСС
2. Архипов А.П. Страхование. Твой правильный выбор. Учебное пособие по элективному курсу для 8 – 9 кл.
3. Архипов А.П. Азбука страхования. Учебное пособие с практикумом для 10 – 11 классов, 2009.
4. Базовый курс по рынку ценных бумаг / Под ред. к.э.н. Л.В. Пилюгиной. – М.: ООО «ИПЦ «Маска»», 2009 – 414 с.
5. Буренин А.Н. Форварды. Фьючерсы. Опционы. Экзотические и погодные производные. – М., НТО им. С.И.Вавилова, 2011.

6. Буренин А.Н. Дневники инвестора. Кн. 1. Уроки биржевой игры / А.Н. Буренин. - М. : НТО имени С.И. Вавилова, 2012.
7. Галаганов, Страховое дело / Academia, Для студентов средних профессиональных учебных заведений. М.: 2009.
8. Горяев А., Чумаченко В. Финансовая грамота для школьников. М., 2009. [http://www.nes.ru/dataupload/files/projects/financial-literacy/Fingramota2\\_Web\\_Version\\_no\\_security.pdf](http://www.nes.ru/dataupload/files/projects/financial-literacy/Fingramota2_Web_Version_no_security.pdf)
9. Горяев А., Чумаченко В. Финансовая грамота. – М.: ООО «Юнайтед Пресс», 2012. <http://www.nes.ru/dataupload/files/projects/financial-literacy/Fingramota%20Web%20Version%20.pdf>
10. Горяев А.П. и Чумаченко В.В. «Основы финансовой грамотности» Учебное пособие для 10 – 11 классов общеобразовательных учреждений, 2016.
11. Киреев А.П. Экономика. Учебно-методический комплект для 10-11 классов. (Базовый уровень)
12. Лизинг: учебник/ Филосова Т.Г., 3- е изд., перераб. и доп. – М: Юнита – Дана, 2008
13. Макроэкономика. Теория и российская практика: учебник /под ред. А.Г.Грязновой и Н.Н.Думной. - М., КНОРУС, 2011.
14. Матвеева Т.Ю. Введение в макроэкономику. - М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2007.
15. Микроэкономика: практический подход (Managerial Economics): учебник /Под ред. А.Г.Грязновой и А.Ю. Юданова. – М.:КНОРУС, 2011.
16. Мэнкью Н.Г. Принципы микроэкономики: Учебник для вузов/Пер. с англ. –СПб:Питер, 2009.
17. Пол Хейне «Экономический образ мышления», М., 1997 г.
18. Рубцов Б.Б. Современные фондовые рынки. - Издательство: Альпина Бизнес Букс, 2007.
19. Рынок ценных бумаг: учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика. – 2008.
20. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров. Берзон Н. И., Касаткин Д. М., Аршавский А. Ю., Меньшиков С. М., Галанова А. В., Красильников А. С., Курочкин С. В., Столяров А. И. Под общей редакцией: Н. И. Берзон. М.: Юрайт, 2012.
21. Симоненко В. Д., Степченко Т. А. Основы потребительской культуры: Учебн. пособие. - М.: ВИТА-ПРЕСС, 2004-2008
22. Фондовый рынок дореволюционной России. Очерки истории/Голицын Ю.П.; Институт фондового рынка и управления – Москва - 1998
23. Экономика. Учебник для 10-11 классов. Под редакцией А.Г. Грязновой и Н.Н. Думной. - М.: "Интеллект-Центр", 2013

## **Нормативные документы<sup>2</sup>**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации статьи ст. 2, 8, 9, 11, 17, 18, 27, 29, 49, 55, 61, 153, 154, 165, 173, 185, 187, 188, 196, 209, 235, 244, 247, 328, 389, 572, 816 (для 9 класса)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации статьи 12, 49, 53, 128, 146, 160, 163, 166, 169, 170, 179, 182, 184, 186, 212, 235, 245, 329, 421, 422, 432, 435, 573, 1012 (для 10 класса)
3. Гражданский кодекс Российской Федерации, глава 48.Страхование.
4. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ
5. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

<sup>2</sup> *Обращаем внимание на то, что при подготовке к Олимпиаде необходимо использовать законодательные акты в последней редакции.*

6. Закон РФ от 7 февраля 1992 г. N 2300-I "О защите прав потребителей"
7. Закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации"
8. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
9. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
10. Федеральный закон от 11.03.1997 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»
11. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
12. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
13. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
14. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»
15. Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладчиков физических лиц в банках Российской Федерации»
16. Федеральный закон от 13 июля 2015 г. N 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"

#### Интернет-ресурсы

1. <http://iloveeconomics.ru/>
2. <http://fincult.info/> - Банк России
3. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) - Банк России
4. <http://moex.com> – Московская биржа
5. <http://investaccount.ru/>
6. <http://napf.ru/> - СРО НАПФ
7. <http://www.naufor.ru/> - СРО НАУФОР
8. <http://www.partad.ru/> - СРО ПАРТАД
9. <http://www.nfa.ru/> - СРО НФА
10. <http://crfin.ru/> - СРО ЦРФИ
11. <http://www.rcb.ru/> - Журнал РЦБ
12. <http://fomag.ru/ru/> - Журнал о финансовых рынках
13. <http://www.raexpert.ru/> - Рейтинговое агентство «Эксперт РА»
14. <http://www.rbc.ru/> - РосБизнесКонсалтинг
15. <http://www.expert.ru/> - Журнал «Эксперт»
16. <http://www.investfunds.ru/> - Группа CBonds
17. <http://rospotrebnadzor.ru/> - Роспотребнадзор
18. <http://finpotrebsouz.ru/> - ФинПотребСоюз
19. <https://fmc.hse.ru/>

**КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПОБЕДИТЕЛЕЙ И ПРИЗЕРОВ ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНОГО  
ЭТАПА**

**Всероссийская Олимпиада по финансовой грамотности, финансовому рынку и защите  
прав потребителей финансовых услуг  
2017-2018 учебный год**

КЛАСС	ПОБЕДИТЕЛИ	ПРИЗЕРЫ	
		Дипломанты 2 степени Критерии определения	Дипломанты 3 степени Критерии определения
7-9	От 21,5 и выше	От 20,5 до 21	От 17 до 20
10	От 29 и выше	От 19,5 до 28	От 18 до 19
11	От 22 и выше	От 19 до 21	От 14 до 18