

Финал
XVII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности,
финансовому рынку и защите прав потребителей финансовых услуг для
старшекласников

«Финатлон для старшекласников»

12 марта 2022 год

10-11 классы

Вариант 2

Первый этап. ЭССЕ

Эссе № 1

1. Плюсы и минусы листинга. Кому он нужен?

№	Критерии оценивания эссе	Баллы
Объем работы (количество слов)		
К1	Работа содержит от 300 до 500 слов	1
	Текст содержит менее 250 слов или более 600 слов	0
<i>Комментарий к критерию: если работа содержит менее 150 слов, остальные критерии не оцениваются – за работу ставится 0 баллов</i>		
Структура эссе		
К2	Работа содержит следующие части: вступление (постановка проблемы), тезис, подкрепленный аргументами по нему (хотя бы один) и заключение (краткое резюме мнения автора по вопросу)	1
	В работе отсутствуют отдельные разделы, она выглядит набором разрозненных, не связанных между собой мыслей.	0
Раскрытие смысла высказывания		
К3	Смысл высказывания раскрыт: верно выделены одна или несколько основных идей по теме эссе и/или в контексте высказывания сформулированы один или несколько тезисов, требующих обоснования ИЛИ содержание ответа даёт представление о его понимании	1
	Смысл высказывания не раскрыт: ни одна основная идея не выделена, ни один тезис не сформулирован И содержание ответа не даёт представления о его понимании	0
<i>Комментарий к критерию: если по критерию К3 выставляется 0 баллов, то по всем остальным критериям оценивания выставляется 0 баллов</i>		
К4	Содержание эссе: объяснение ключевых понятий, наличие и корректность теоретических положений	

	В контексте хотя бы одной выделенной идеи / одного тезиса приведены корректные с точки зрения общепринятых российских практик и стандартов корпоративного управления объяснения ключевых понятия и теоретические положения	2
	В контексте хотя бы одной выделенной идеи / одного тезиса приведены либо корректные с точки зрения общепринятых российских практик и стандартов корпоративного управления (КУ) объяснения ключевых понятий, либо теоретические положения (другими словами, присутствует что – то одно – или теоретические положения из области КУ или раскрыт смысл ключевых понятий с позиции КУ). ИЛИ в приведённых объяснениях ключевых понятий / теоретических положениях допущены отдельные неточности, не искажающие смысла этих понятий, теоретических положений с точки зрения КУ	1
	Аргументация на теоретическом уровне отсутствует (смысл ключевых понятий не объяснён; теоретические положения, выводы отсутствуют) ИЛИ используются понятия, положения и выводы, не связанные непосредственно с раскрываемой темой ИЛИ приведены рассуждения бытового характера без опоры на стандарты и практики КУ	0
<i>Комментарий к критерию: Если по критерию 4 выставляется 0 баллов, то по критерию 5 выставляется тоже 0 баллов</i>		
	Содержание эссе: связность и логичность рассуждений, выводов	
К5	В контексте хотя бы одной выделенной идеи / одного тезиса с опорой на корректные объяснения ключевых понятий, теоретические положения приведены связанные между собой последовательные и непротиворечивые рассуждения, на основе которых сформулирован обоснованный и достоверный с точки зрения общепринятых российских практик и стандартов КУ вывод. Содержание эссе складывается в единую цепочку рассуждений.	2
	В контексте хотя бы одной выделенной идеи / одного тезиса с опорой на корректные объяснения ключевых понятий, теоретические положения приведены не совсем связанные между собой и в чем – то противоречивые рассуждения, на основе которых все же сформулирован верный с точки зрения практик КУ вывод. Эссе воспринимается как целостный текст в какой-то его части..	1
	Все иные ситуации, включая рассуждения и выводы бытового характера без опоры на стандарты и практики КУ	0
	Качество фактической аргументации и примеров	
К6	Приведено из различных источников, включая личный опыт и собственные наблюдения, не менее двух корректных, развёрнуто сформулированных фактов/ примеров, подтверждающих сформулированную идею или тезис и не дублирующих друг друга по содержанию. Имеется явная связь каждого факта/ примера с приведённой в эссе идеей или тезисом.	2
	Фактическая аргументация дана с опорой только на личный опыт и житейские представления ИЛИ приведены примеры из источника одного типа	1
	Фактическая информация отсутствует ИЛИ приведённые факты не соответствуют обосновываемому тезису	0
	Выраженность авторской позиции	
К7	Отношение автора ясно выражено к четко сформулированной проблеме	1

	Не прослеживается собственная точка зрения (позиция, отношение) при раскрытии проблемы	0
Максимальный балл		10

Эссе № 2

Производные финансовые инструменты и особенности их использования.

Критерии оценки	Баллы от 1 до 10	Оценка по критерию
1. Точность в понимании, и употреблении финансовых терминов	1	
2. Соответствие названия работы его содержанию, полнота раскрытия темы.	3	
3. Оценка эффективности использования финансовых инструментов.	3	
4. Самостоятельность суждений, наличие и адекватность выводов и предложений	2	
5. Использование актуальной информации и наличие приложений.	1	
Итого		00000

Этап 2_Задачи

Задача 1

Условие:

Действительная стоимость застрахованного Дома составляет 3 000 000 руб. Страхование проводится на сумму 1 500 000 руб. по системе первого риска. По каждому страховому случаю установлена условная франшиза 50 000 руб. Размер страховой премии по договору 30 000 руб. Размер комиссионного вознаграждения агента и РВД страховщика составляют 30% в общей премии. В результате 1 страхового случая ущерб составил 115 000 руб., в результате 2 страхового случая ущерб составил 35 000 руб. Определите сумму страхового возмещения?

Рассчитайте ставку нетто-премии страховщика и сумму, заработанную страховщиком по данному договору?

Решение:

Решение задачи (ключевые тезисы и расчеты):

1. Расчет ставки нетто-премии. Для этого нужно рассчитать вычесть из страховой премии расходы страховщика 30% и рассчитать нетто-ставку.

Ставка нетто-премии = $(30\ 000 - 30\%) / 3\ 000\ 000 = 21\ 000 / 3\ 000\ 000 = 0,7\%$

2. Чтобы рассчитать заработанную сумму страховщиков по договору, необходимо из страховой премии вычесть расходы и убытки.

Условная франшиза применяется к убыткам, по которым сумма ущерба не превышает франшизу. Если ущерб больше, то условная франшиза не применяется.

По системе первого риска убыток НЕ уменьшается пропорционально отношению страховой суммы к действительной стоимости.

Убыток №1 превышает условную франшизу, значит не уменьшается = 115 000 руб.

Убыток №2 меньше условной франшизы, поэтому выплата по нему не производилась.

Заработанная сумма страховщиком = Премия – Расходы 30% - Убытки = $30\ 000 - 9\ 000 - 115\ 000 = -94\ 000$ руб.

Правильный ответ:

ставка нетто-премии 0,7%,

страховщик потерял по данному договору -94 000 руб.

Задача № 2

Условие:

Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей. Ставка дисконтирования 20%.

Ожидаемые доходы (CF_i) за 4 лет составят:

2022 год – 100 тыс. рублей.

2023 год – 150 тыс. рублей.

2024 год – 200 тыс. рублей.

2025 год – 250 тыс. рублей.

Рассчитать чистый дисконтированный доход (NPV) за 4 года, оценить привлекательность проекта для инвестора.

Решение и правильный ответ:

Рассчитаем чистые денежные потоки по формуле $CFi/(1+r)^t$

Где CFi – денежные потоки по годам.

r – ставка дисконтирования.

t – номер года по счету.

1-й год: $CFi/(1+r)^t = 100000/(1+0,2)^1 = 83333,33$ рублей.

2-й год: $CFi/(1+r)^t = 150000/(1+0,2)^2 = 104166,67$ рублей.

3-й год: $CFi/(1+r)^t = 200000/(1+0,2)^3 = 115740,74$ рублей.

4-й год: $CFi/(1+r)^t = 250000/(1+0,2)^4 = 120563,27$ рублей.

$$NPV = \sum CFi/(1+r)^i - I,$$

Где I – сумма инвестиций.

$\sum CFi/(1+r)^i$ – сумма чистых денежных потоков.

$$\sum CFi/(1+r)^i = 83333,33 + 104166,67 + 115740,74 + 120563,27 = 423\,804,01 \text{ рубля.}$$

$$NPV = 83333,33 + 104166,67 + 115740,74 + 120563,27 - 500000 = -76195,99 \text{ рублей.}$$

NPV должен быть положительным, иначе инвестиции не оправдаются. В нашем случае NPV отрицательный, соответственно проект невыгоден и принесет инвестору убыток.

Кейс

Константин недавно закончил обучение в институте, устроился на работу, рассчитывает на увеличение зарплаты на 20% в ближайший год. За год Константину удалось накопить 480 тыс. руб. и он принял решение о покупке нового автомобиля стоимостью 730 тыс. руб., взяв дополнительно в банке потребительский кредит 300 тыс. руб.

Ежемесячный платеж по кредиту 15 тыс. руб.

Покупка полиса ОСАГО, страховая премия 20 тыс. руб. в любой страховой компании. Расходы на регистрацию и оформление автомобиля 5 тыс. руб.

Константин рассматривает следующие варианты страхования КАСКО автомобиля:

1. Страховая компания, крупная (ТОП 5), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года.
Страховая премия 45 000 руб., франшиза с 1-го случая 50 000 руб.
Страховая премия 65 000 руб., франшиза с 1-го случая 25 000 руб.
Страховая премия 110 000 руб., франшиза со 2-го случая 10 000 руб.
2. Страховая компания, крупная (ТОП 10-50), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года.

Страховая премия 45 000 руб., безусловная франшиза с 1-го случая 50 000 руб.

Страховая премия 60 000 руб., безусловная франшиза 1-го случая 25 000 руб.

Страховая премия 105 000 руб., без франшизы

3. Страховая компания, небольшая, малоизвестная, покупка и оплата полиса у агента, оплата премии поквартально равными частями, риски «Полное Каско», водитель 22 года, стаж 3 года.

Страховая премия 35 000 руб., безусловная франшиза с 1-го случая 70 000 руб.

Страховая премия 90 000 руб., без франшизы.

Выполните задания 1– 3:

1. Что страхуется по договору страхования ОСАГО и КАСКО? В чем разница между договорами страхования ОСАГО и КАСКО (кратко в виде таблицы)? Что такое франшиза и почему вид и размер франшизы оказывают влияние на размер страховой премии?
2. Проанализируйте предложенные варианты страхования с учетом доходов и возможностей Константина. Какой из предложенных вариантов является, на ваш взгляд, наиболее предпочтительным для Константина? Свой ответ обоснуйте.
3. Какие существуют риски при выборе страховой компании? Можно ли с уверенностью сказать, что выплата гарантируется при любом убытке?

Решение:

Ответ (ключевые тезисы и расчеты):

1. *Что страхуется по договору страхования ОСАГО и КАСКО? В чем разница между договорами страхования ОСАГО и КАСКО? Что такое франшиза и почему вид и размер франшизы оказывают влияние на размер страховой премии?*

Основные отличия страхования ОСАГО и КАСКО:

	<i>ОСАГО</i>	<i>КАСКО</i>
<i>Тип страхования</i>	<i>Обязательный вид страхования</i>	<i>Добровольный вид страхования</i>
<i>Объект страхования</i>	<i>Гражданская ответственность страхователя за вред, который он может причинить другим лицам при использовании своего автомобиля</i>	<i>Автомобиль страхователя</i>
<i>Страховая сумма</i>	<i>По закону об ОСАГО установлены лимиты</i>	<i>Рыночная стоимость автомобиля</i>
<i>Страховые риски</i>	<i>Причинение вреда потерпевшему в результате ДТП, в котором виновен страхователь</i>	<i>Ущерб, Угон</i>

Безусловная франшиза - это часть убытка, не подлежащая возмещению страховщиком и вычитаемая при расчёте страхового возмещения, подлежащего выплате страхователю, из общей суммы возмещения.

При наличии условной франшизы, если убыток не превысил её, то страховщик по такому убытку не выплачивает страхового возмещения. В том случае если убыток превысил размер условной франшизы, то такой убыток возмещается полностью.

Размер франшизы оказывает заметное влияние на страховую премию. Чем больше франшиза, тем больше скидка от страховой премии.

2. Проанализируйте предложенные варианты страхования с учетом доходов и возможностей Константина. Какой из предложенных вариантов является, на ваш взгляд, наиболее предпочтительным для Константина? Свой ответ обоснуйте.

За год Константин накопил 480 тыс. руб., значит он может рассчитывать примерно на 40 тыс. руб. в месяц. Будущее повышение зарплаты учитывать сейчас, при покупке автомобиля, нельзя.

Итого в момент покупки у Константина 780 тыс. руб.

Стоимость автомобиля 730 тыс. руб.

Стоимость ОСАГО 20 тыс. руб., Расходы на регистрацию 5 тыс. руб.

ИТОГО при выборе варианта страхования Константин располагает суммой = 780-730-20-5 = 25 тыс. руб.

В дальнейшем ежемесячно будет располагать суммой с учетом оплаты по кредиту = 40-15 = 25 тыс. руб.

Таким образом, желаемый максимальный 1 платеж по полису страхования КАСКО должен быть не более 25 тыс. руб., размер франшизы желательно не более 25 тыс. руб.

Возможными вариантами являются с 1 платежом и франшизой менее 25 тыс. руб.:

*1. Страховая компания, крупная (ТОП 5), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года. **Страховая премия 65 000 руб., франшиза с 1-го случая 25 000 руб.***

*2. Страховая компания, крупная (ТОП 10-50), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года. **Страховая премия 60 000 руб., безусловная франшиза 1-го случая 25 000 руб.***

*3. Страховая компания, небольшая, малоизвестная, покупка и оплата полиса у агента, оплата премии поквартально равными частями, риски «Полное Каско», водитель 22 года, стаж 3 года. **Страховая премия 90 000 руб., без франшизы.***

Предпочтительны варианты, допускается выбор любого с обоснованием.

*1. Страховая компания, крупная (ТОП 5), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года. **Страховая премия 65 000 руб., франшиза с 1-го случая 25 000 руб.***

*2. Страховая компания, крупная (ТОП 10-50), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года. **Страховая премия 60 000 руб., безусловная франшиза 1-го случая 25 000 руб.***

3. Какие существуют риски при выборе страховой компании? Можно ли с уверенностью сказать, что выплата гарантируется при любом убытке?

Риски при выборе страховой компании – определение «допустимого» риска, т.е. убрать менее надежные компании и «сомнительные» способы продажи полиса.

В нашей задаче:

Страховая компания, крупная (ТОП 5), покупка и оплата полиса в офисе компании – самая надежная компания

Страховая компания, крупная (ТОП 10-50), покупка и оплата полиса в офисе компании – компания достаточно надежная.

Страховая компания, небольшая, малоизвестная, покупка и оплата полиса у агента – наиболее рискованный вариант.

Гарантировать выплату, к сожалению, не может никто. Есть исключения из покрытия. Перечисление не обязательно, допускается любое обоснованное рассуждение на эту тему