

Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации
(Финуниверситет)
Пензенский филиал Финуниверситета
ул. Калинина, 33Б, г. Пенза, 440052 тел.: (8412) 35-37-10

ID 189901

Вариант 1 для 10 - 11 классов

ЭССЕ 8 + 3,5 = 11,5
ЗАДАЧА N 1 10 = 10
ЗАДАЧА N 2 20 + 3 = 23
КЕЙС N 1 5 = 5
КЕЙС N 2 12 = 12
59

ОТВЕТЫ ВНЕСТИ В ТАБЛИЦУ В КОНЦЕ ТЕСТА!

Возможен один или несколько правильных ответов.

Каждый вопрос оценивается в 1 балл:

- правильный ответ на вопрос – 1 балл;
- неполный ответ – 0,5 баллов;
- неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.

Этап 1_Вопросы

Вопрос № 1

Что такое валовая продукция?

- 1) Объём товарной продукции
- 2) Незавершенное производство
- 3) Сумма объёма товарной продукции и изменения незавершенного производства

Вопрос № 2

Ипотечный сертификат участия:

1. именная ценная бумага
2. ценная бумага на предъявителя
3. удостоверяет долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие
4. удостоверяет право на получение ипотечного кредита
5. является эмиссионной ценной бумагой
6. не является эмиссионной ценной бумагой

Вопрос № 3

Группа разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (FATF) осуществляет:

1. Разработку международных стандартов в борьбе с отмыванием преступных доходов и финансированием терроризма
2. Надзор за исполнением требований законодательства о противодействии отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма в странах-участниках
3. Разработку мер по укреплению финансовой стабильности
4. Подготовку стандартов регулирования финансовых рынков в части требований к собственным средствам его участников

Вопрос № 4

Директивой Mifid 2 (Директива Европейского Союза от 15 мая 2014 года № 65/EU «О рынках финансовых инструментов и внесении изменений в Директиву Европейского союза 2002/92/ЕС и Директиву 2011/61/EU»), в качестве финансовых инструментов определяются:

- ①. Ценные бумаги
- ②. Производные финансовые инструменты
- ③. Финансовые инструменты денежного рынка
4. Валюта

Вопрос № 5

На рынке США ценные бумаги имеют в основном документарную форму с централизованным хранением, то есть большинство выпусков имеют сертификаты.

Большинство выпусков акций в США имеют сертификаты, так как рынок ценных бумаг в США получил развитие в конце 19 века и начале 20 века, когда не существовало возможности учёта прав на ценные бумаги в электронной форме.

Сертификаты акций и иных ценных бумаг, эмитированных до введения системы электронного учёта прав и обращающиеся на биржах США, как правило хранятся в глобальном кастодиане:

- ①. Депозитарная трастовая компания (Depository Trust Company)
2. Группа Евроклар (Euroclear)
3. Томас Мюррей (Thomas Murray)
4. Джасдек (JASDEC – Japan Securities Depository Center)

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	3	1
2	136	1
3	12	0.5
4	123	1
5	1	0

Имена жюри: Каманова Н.В. Conf
Соболева ЕА Conf
Мешин В.Н. Conf

Этап_Эссе

Эссе № 1

Финансовая система перспективного будущего.

Как вы представляете финансовую систему будущего через 20 - 25 лет?

Сохранится ли наличное денежное обращение?

Какова будет роль банков или они превратятся в финансовые супермаркеты или даже в экосистемы?

Какие финансовые услуги будут востребованы и почему?

Эссе № 2

Новые технологии на фондовом рынке.

Как вы думаете, как повлияет на фондовый рынок технология блокчейн? Как считаете Вы, всё-таки за блок-чейном будущее, или это модное явление, которое сойдёт на нет, как и множество других нововведений ранее?

Смогут ли искусственный интеллект обогнать инвесторов-людей по доходности?

Эссе № 3

Инвестиционные фонды в мировой финансовой системе.

Насколько у инвесторов во всём мире популярны инвестиционные фонды?

Как изменялась их популярность со временем и почему?

Как меняется их популярность (и типы) в зависимости от страны?

Пожалуйста, выберете одну любую страну по Вашему усмотрению и напишите об особенностях коллективных инвестиций в этой стране.

Финансовая перспектива будущего.

Финансовая система - сложный механизм, который меняется со временем. Она состоит из многочисленных финансовых институтов, инструментов, взаимоотношений между потребителями финансовых услуг и многого другого. Мир вокруг нас постоянно меняется, но постепенно. Например, никто бы 50 лет назад не мог и подумать, что сейчас у каждого человека будет свое средство связи, и даже не одно. ^{Именно поэтому,} и не могу отрицать, что финансовая система не меняется.

Человек научился упрощать и улучшать себе жизнь, и это называется прогрессом, параллельно с которым идет процесс модернизации, охватывая все стороны общества. Под него попал и финансовая система. Уже сейчас, в век цифровизации, мы имеем упрощенные инструменты. Я могу выслать перевод в другую страну моментально, купить валюту, не выходя посмотреть изменения цен акций, оплатить за коммунальные услуги, оплатить налоги и все это не выходя из дома. Все стало более доступным, чем кто-либо предполагал.

Я считаю, что через 10-25 лет вся система будет перенесена в онлайн-мир. Больше нет необходимости выходя из дома и идти в отделение того или иного финансового института, так же нет необходимости в наличных деньгах, потому что карты - это удобнее. Однако, с переходом в онлайн-мир увеличится надзор за мошенничеством, терроризмом, отмыванием денег, потому что бланнуть в сети очень просто, и мошенники имеют все инструменты своим. Более того, раздели

финансовой грамотности "Маленькое" очень популярен и необходим.

Потрава дагтен оставател на притеник листак, икасе эта ~~информационная система~~ ~~ружнет~~.

А думаю, что банковская система останется притеней, едано-венна, больше нет ~~нужно~~ ~~нужды~~ в отдележке в реальная мире. Под рукой у каждого горячая линия или же оператор, с которыми можно связываться. Просто так Центральной Банки не может исчезнуть, потому что без потрава эта огромная система ружнет, а люди будут нуждаться в операциях с деньгами еще больше, т.к сейчас деньги стали основной ценностью и механизмом влияния и манипулирования. На основании этого я могу предположить, что человек захочет сохранить или приумножить средства, а также (закон) в приоритете будет умение отстаивать и защищать свои права, как потребители финансовых услуг. Соответственно, люди будут инвестировать свои средства в активы с целью увеличить их и получить доход, возможно, особое внимание начнет уделяться производным финансовым инструментам, так как уже в РФ достаточно людей, разбирающихся в ценных бумагах; банковские услуги останутся такими же активными и надежными, пока существует Центральной Банка.

Таким образом, как бы ни менялась финансовая система, важно, чтобы она оставалась под контролем, а все изменения идут только на пользу (буд) человеку.

улицы : *Кочневых ул. 17*
Кочневых ул. 17
Кочневых ул. 17

Этап 2_Задачи

Задача № 1

Условие:

Микрофинансовая организация может принять у физического лица вклад 100 тысяч рублей сроком на 3 месяца с процентной ставкой 11% годовых или на срок 6 месяцев по ставке 12% годовых.

Вопрос:

Какой вариант более выгоден вкладчику, если в обоих случаях физическое лицо планирует разместить денежные средства сроком на 6 месяцев?

Решение:

Введу дополнительные условия:

- физическое лицо - резидент РФ и возмозможной учредитель МФО.
- вклады без капитализации.

Обоснование:

- Подоходный налог для резидентов РФ - 13%
- Вклады МФО принимают от 1 млн. рублей, если физ. лицо - не учредитель.

1 вариант

Вклад на 3 месяца под 11% годовых + по истечению срока пролонгировать на 3 месяца по тем же условиям на неисчисленную сумму.

2 вариант

Вклад на 3 месяца под 11% годовых + открытие еще одного такого же вклада на 3 месяца 100 тыс. рублей.

3 вариант

Вклад на 6 месяцев под 12% годовых.

$S = P_0(1 + n \cdot t)$
 n - процентная ставка в долях
 P - исходная сумма
 t - кол-во ^{периодов} _{начисления}

$S_1 = 100.000 \cdot (1 + \frac{0,11}{12} \cdot 3) = 100 \text{ тыс.} \cdot 1,0275 = 102750$

Доход = 2750
 Чистый доход - 2750 - (2750 * 0,13) = 2392,5

$S_2 = 102392,5 \cdot (1 + \frac{0,11}{12} \cdot 3) = 105208,3$

Доход = 5208,3
 Ч.г = 4531,2

$S_1 = 100 \text{ тыс.} \cdot 1,0275 = 102750$

Чистый доход = 2392,5

$S_2 = 100 \text{ тыс.} \cdot 1,0275 = 102750$

Чист. доход = 2392,5

Итого: 2392,5 * 2 = 4785

$S = 100 \text{ тыс.} \cdot (1 + \frac{0,12}{12} \cdot 6) =$

$= 100 \text{ тыс.} \cdot 1,06 = 106 \text{ тыс.}$

Доход = 6000

Чистый доход = 6000 - (6000 * 0,13) =

$= 6000 - 780 = 5220$

Ответ:

3 вариант наиболее выгоден вкладчику, т.к. чистый доход составит 5220.

Задача № 2Условие:

Вексель на 3 млн рублей с годовой учетной ставкой 10% и дисконтированием 2 раза в год выдан на 2 года.

Вопрос:

Чему равна исходная сумма, полученная дебитором?

Решение

Дебитор = должник

$$F = S \cdot (1 + r \cdot n)$$

S - иск. сумма

r - процентная ставка в долях

n - кол-во периодов накопления

$$F = 3 \text{ млн} \cdot (1 + 0,1 \cdot 2) = 3 \text{ млн} \cdot 1,2 = 3600000$$

$$P = S \left(1 - \frac{r}{m}\right)^{m \cdot n}$$

P - сумма, полученная при учете

$$P = 3 \text{ млн} \cdot \left(1 - \frac{0,1}{2}\right)^{2 \cdot 2} = 2443518,75$$

$$D = S - P$$

D - дисконт.

$$D = 556481,25$$

$$\text{Итоговая сумма} = F + D$$

Итоговая сумма:

$$3600000 + 556481,25 = 4156481,25$$

Ответ: 4 156 481,25 рублей

Этап 3_Кейсы

Кейс № 1

Условие:

Инвестор построил доходный элитный жилой дом, с отделкой и мебелью на 100 квартир для того, чтобы сдавать их в аренду.

Все 100 квартир одинаковой площади. Строительство дома в 2004 году обошлось Инвестору в 600 млн. рублей. Сегодня господину Сидорову предлагают за его дом 4 млрд. рублей.

Вложив деньги в высокодоходные ценные бумаги (акции), Инвестор может получать 40% годовых на вложенную сумму.

а) Можно ли на основании этих данных определить приблизительную величину арендной платы за квартиру?

б) Как изменится величина арендной платы, если:

- ✓ при прочих равных условиях доходность вложения в высокодоходные ценные бумаги (акции) снизится до 20%?
- ✓ при прочих равных условиях цена, которую предлагают Инвестору за дом, возрастет?

Объясните ваши ответы, используя концепцию альтернативной ценности.

Решение: Концепция альтернативной ценности заключается в том, что оценки стоимости отражают ценность данных ресурсов при их наилучшем альтернативном использовании.

1) в результате Сидоров потратил 600 млн. на строительство
2) сейчас у него покупают квартиру за 40 млн. рублей

а) 40 млн. рублей.

б) повысится на 20%

в) возрастет и арендная плата вместе с той ценой, которую предлагают.

$$а) \frac{600 \text{ млн}}{4 \text{ млрд}} = 0,15$$

$$\frac{100}{15} \approx 7, \Rightarrow \text{аренда квартиры возрастет на } 7$$

600 млн \cdot 7 \approx 42 млн, \Rightarrow 4 млрд за дом - рациональное решение.

