

60,5

ID 194255

Вариант 1 для 10 - 11 классов

Этап 1_Тестовые задания

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

Из нижеперечисленных, укажите пожалуйста организации, виды деятельности которых указывают на их принадлежность к субъектам противодействия отмыванию и легализации денежных средств и противодействия финансированию терроризма, согласно Федеральному закону от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ:

1. Кредитные организации
2. Управляющие компании ЖКХ
3. Управляющие компании ПИФ и НПФ
4. ОАО «РЖД»
5. Ломбарды
6. Страховые брокеры

Вопрос № 2

Организации, подконтрольные и подотчётные Банку России, на периодической основе обязаны направлять официальную отчётность о своей деятельности в Банк России.

Укажите правильную форму направления отчётности в Банк России:

1. Только в бумажной форме
2. В бумажной форме и в электронной форме на магнитных носителях (дискетах), электронных носителях информации.
3. В форме электронного документа посредством телекоммуникационных каналов связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»
4. Только в электронной форме на магнитных носителях (дискетах), электронных носителях информации.

Саша

Вопрос № 3

С 2010 года в Российской Федерации, Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» официально введено понятие «Инсайдер».

Из нижеперечисленных, укажите лиц, относящихся к категории «Инсайдер», согласно требованиям вышеуказанного Федерального Закона:

1. Эмитенты ценных бумаг
2. Государственные служащие федеральных органов исполнительной власти ✕
3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и иные лица, осуществляющие в интересах клиентов операции с финансовыми инструментами
4. Информационные агентства, осуществляющие раскрытие или предоставление информации эмитентами и управляющими компаниями ✓
5. Рейтинговые агентства

Вопрос № 4

Цели и принципы регулирования рынка ценных бумаг, издаваемые Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO), распространяются на:

1. Регулирование аудиторской деятельности
2. Регулирование деятельности саморегулируемых организаций финансового рынка
3. Регулирование лизинговой деятельности
4. Регулирование деятельности брокерских компаний
5. Регулирование факторинговой деятельности

Вопрос № 5

Укажите, для каких из перечисленных стран характерна система учёта ценных бумаг, предусматривающая возможность владения ценными бумагами через счета номинальных держателей/посредников, включая счета национальных номинальных держателей, без раскрытия конечного владельца:

1. США
2. Россия
3. Китай ✕
4. Великобритания
5. Индия ✕

ID 194255

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	36	0,5
2	2	0
3	45	0,5
4	24	0,5
5	124	1

Этап Эссе

Эссе № 1

Одна из важных вех в развитии банковского сектора последних лет это, разделение банков на универсальные и региональные, так называемое пропорциональное регулирование. Прошло несколько лет, как банки живут в этой реальности. Считаете ли Вы, что пандемия увеличила разрыв между крупными и средними банками?

Эссе № 2

Опишите, пожалуйста подробно, что собой представляет надзорное стресс-тестирование кредитных организаций со стороны Банка России?

Как Банк России планирует использовать его в своей надзорной работе?

Эссе № 3

Банк России предложил закрепить обязательность страхования ипотеки и переложить его с заёмщиков на кредиторов. То есть риски банк будет страховать сам, включая цену страховки в стоимость ипотеки. Таким образом, по мнению Банка России страховки в конечном итоге будут обходиться дешевле, и заёмщику будет проще выбирать, где оформить ипотеку.

Банки и страховщики утверждают, что, наоборот, издержки на страховки вырастут, заёмщик лишится выбора, условия страховок станут хуже.

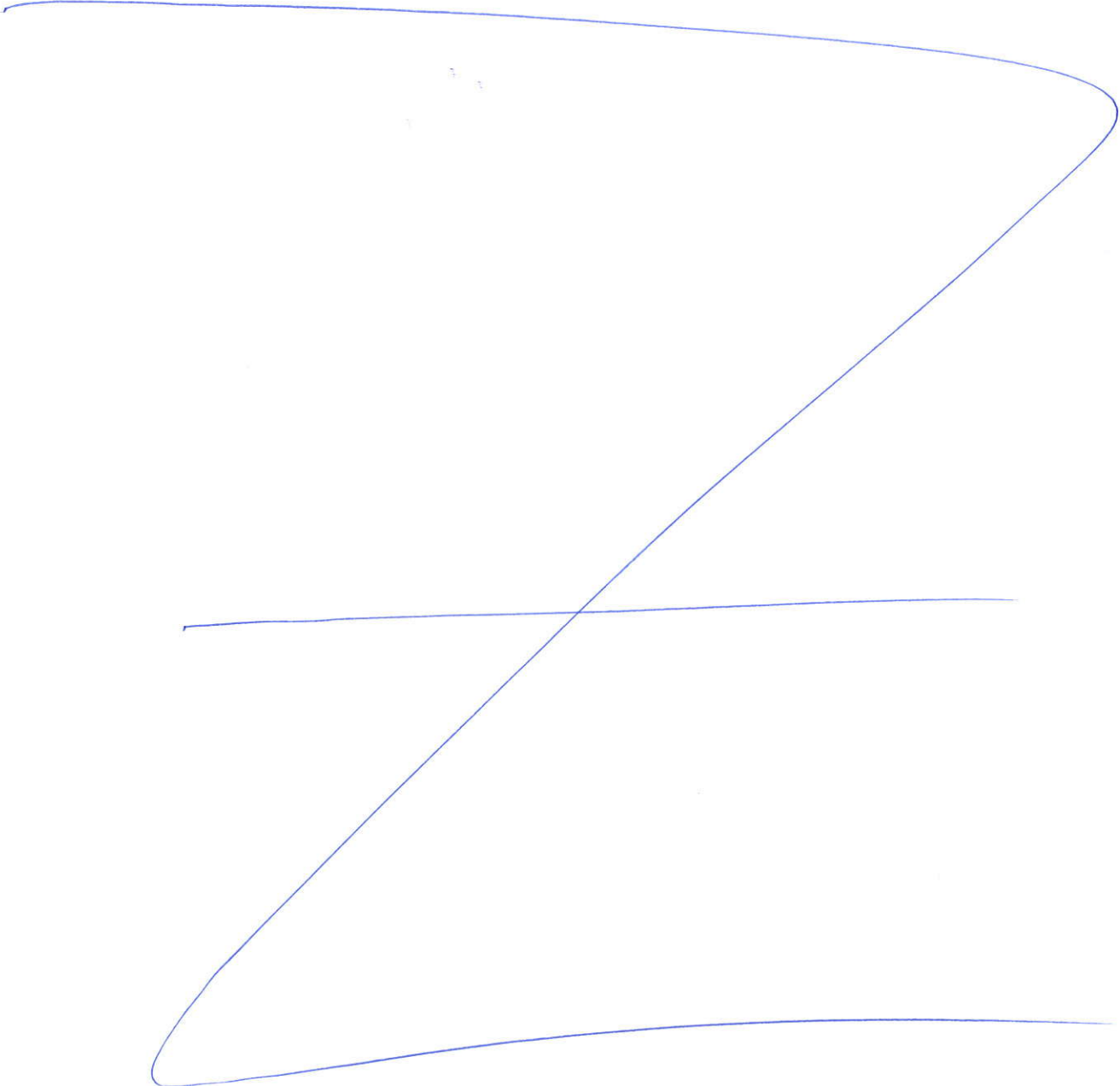
Каково Ваше мотивированное мнение по данной инициативе Банка России?

На протяжении нескольких лет в Российской Федерации обсуждается вопрос о реструктуризации системы страхования ипотечных кредитов. Банк России выдвинул инициативу о направлении обязательного страхования кредиторами, а не заемщиками. В данном эссе я хотел бы порассуждать над полезностью введения данного проекта.

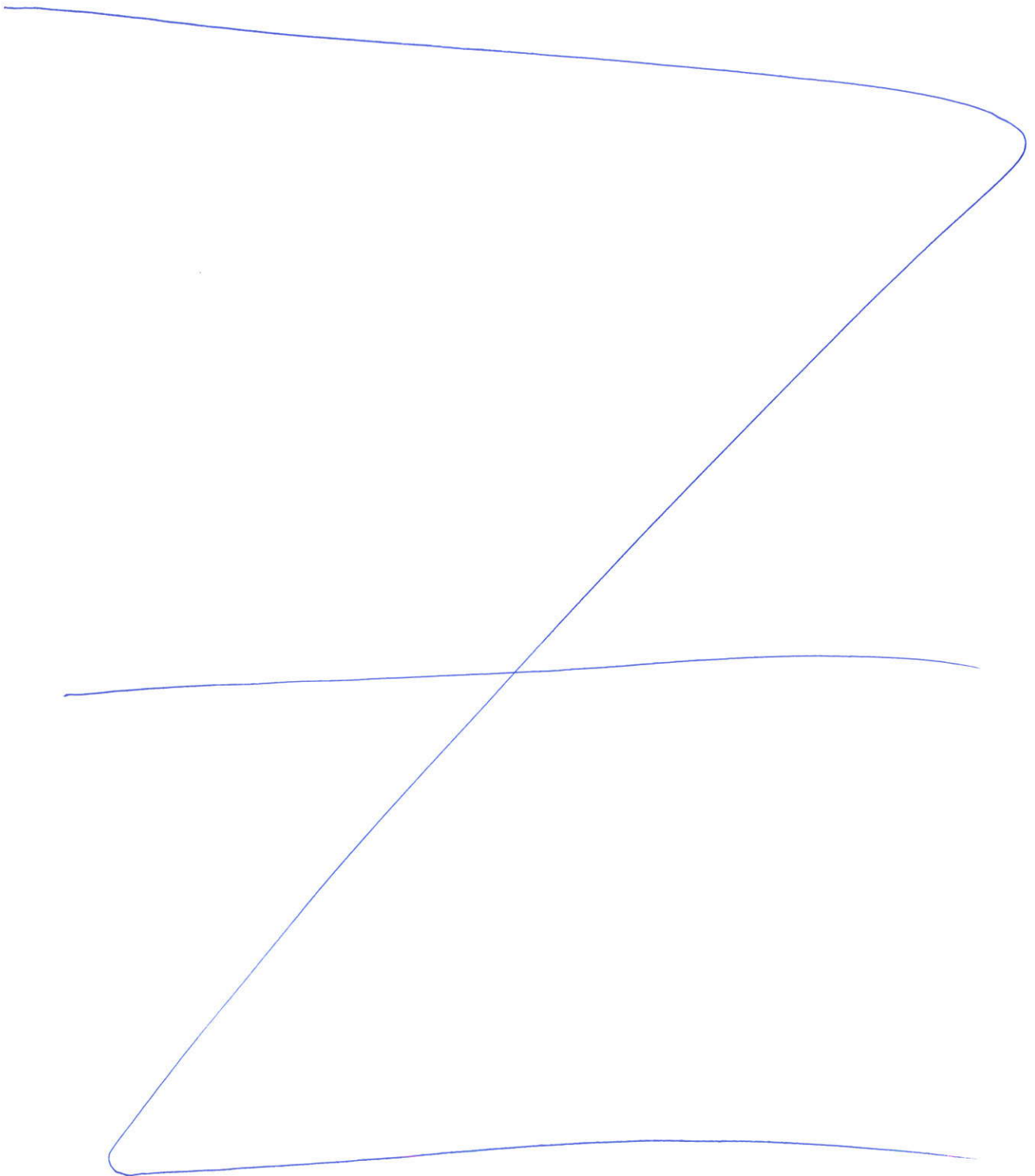
На мой взгляд, проект Банка России является достаточно противоречивым и не готов к вступлению в силу. Я считаю именно так, поскольку включение страховки в ипотечный договор будет означать повышение процентной ставки по ипотечному кредиту, потому что страховой договор ~~включит~~ ^{включит} изначально будет содержать большую страховую сумму (номинал кредита + проценты по нему), а это значит то, что должен будет производиться большой страховой взнос, который будет содержать в его основе ипотечка.

Помимо того, заемщик лишается выбора, потому что через время все банки устанут приблизительно одинаковые ипотечные кредиты с учетом страховки и у него не останется выбора условий ~~страховки~~ более выгодной страховки.

Из всего вышесказанного, я могу
сделать вывод, что проект Банка России
требует доработки, чтобы не допустить
критики со стороны банков, страховых
компаний и займщиков.



ID 194255



Этап 2_Задачи

Задача № 1

Условие:

Пайщиком открытого паевого инвестиционного фонда подана заявка на приобретение паёв и оплачено по заявке 11`000 рублей. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определена в размере 28 млн.рублей, количество паёв, числящихся в реестре на этот расчётный час составило 400`000 штук. При выдаче паёв взимается надбавка в размере 1% к расчётной стоимости пая.

Вопрос:

Определите общую сумму надбавки, которая будет взиматься с пайщика при выдаче паёв.

Решение:

ПИФ - это имуществом комплекс, основанный на доверительном управлении имуществом фонда.

$$1) (28 \cdot 10^6) : (4 \cdot 10^5) = 70 \text{ Р} - \text{стоимость одного пая}$$

2) $11000 : 70 \approx 157$ паёв - кол-во паёв, которые может купить пайщик

$$3) 157 \cdot 70 \cdot 1.1 = 109,9 \text{ Р} - \text{надбавка, но}$$

$$157 \cdot 70 + 109,9 = 11099,9 > 11000 \Rightarrow \text{не подходит}$$

4) Ак-но не подходит, если пайщик захочет приобрести 156 паёв

$$5) 155 \cdot 70 \cdot 1.1 = 108,5 - \text{надбавка со 155 паёв}$$

$$6) \text{Проверка: } 10850 + 108,5 = 10958,5 < 11000 - V \Rightarrow$$

\Rightarrow пайщик может приобрести 155 паёв с надбавкой в 108,5 Р

Ответ: Надбавка составит 108,5 Р.

Задача № 2**Условие и Вопрос:**

Доходность актива за 3 года представлена в таблице.
 Определить риск актива, представленный показателем выборочной дисперсии доходности.

Годы	1	2	3
Доходность (%)	10	14	18

Решение:

$$1) \bar{x} = \frac{10 + 14 + 18}{3} = 14\%$$

2) Среднее отклонение доходности

$$I. 10 - 14 = -4\%$$

$$II. 14 - 14 = 0\%$$

$$III. 18 - 14 = 4\%$$

3) Возводим отклонения в квадрат и находим их сумму.
 $16 + 0 + 16 = 32\%$

$$4) \text{Дисперсия: } 32 : 3 \approx 10,66\%$$

$$5) \text{Стандартное отклонение: } \sqrt{10,66} = 3,26\%$$

$$6) \text{Риск: } CV = \frac{D}{\bar{x}} = \frac{3,26}{14} \approx 1,09\%$$

Дисперсия доходности - мера риска, связанного с инвестированием в определённый актив или пакет активов.

Ответ: Риск : 1,09%

Этап 3_Кейсы

Кейс № 1**Условие:**

Вы получили в наследство 4'000'000 рублей.

На данный момент у вас нет жилищных и финансовых целей. Вы готовы вложить деньги с целью получения пассивного постоянного дохода ближайшие 10 лет.

У вас есть выбор по осуществлению инвестирования: рублевый депозит: 8,7% в год без пополнения и капитализации мультивалютный депозит: 2% в год без пополнения и капитализации (продажа долларов по 60 рублей) инвестиционный портфель у брокера: 14,5% в год, покупка недвижимости: за 2 года квартира за 4 000 000 вырастет в цене на 700'000, за 1500'000 на 300 000 покупка золота: 9,18%, ПИФ: 13,98% пассивный доход ПИФ инвестиционный портфель диверсифицированный портфель

Вопрос:

На основе соотношения ощущения рисков и доходности обоснуйте свой вариант инвестирования.

Рассчитайте среднюю ожидаемую доходность всего портфеля ваших инвестиций через год и поясните свое решение.

Решение:

Всю доходность вычитаем на год:

	Доходность	Место по доходности
рублевый депозит	348000	4
мультивал. депозит	80000	6
портфель	580000	1
недвиж 1	350000	3
недвиж 2	150000	5
золото	559200	2
ПИФ		

Вывод: вложить 40% капитала в портфель, 40% в золото и 20% в рублевый депозит.

Портфель: $4000000 \cdot 1,145 = 40\% = 1832000 \text{ P}$

Золото: $4000000 \cdot 1,0918 = 40\% = 1748880 \text{ P}$

Депозит: $4000000 \cdot 1,087 = 20\% = 869600 \text{ P}$

$\Sigma = \text{Портфель} + \text{Зол.} + \text{Депоз.} = 4448480 \text{ P}$

Ответ: 11,2% Доходность $= \frac{4448480 \cdot 100}{4000000} \approx 11,2\%$ (с учетом диверсификации инвестиций)

Кейс № 2

Владимир, накопив определённую сумму, решил вложить свободные эти денежные средства в акции.

Он выбрал три компании с приблизительно одинаковым показателем прибыли на акцию за 2020 году.

Для принятия более обоснованного решения Владимир обратился к финансовому консультанту из аудиторской фирмы.

Представьте себя на месте финансового консультанта, проанализируйте финансовую отчётность этих компаний и, при необходимости, дополнительно рассчитайте необходимые финансовые показатели для вложений.

Учитывая приведённые в таблице экономические показатели деятельности компаний, предоставьте, пожалуйста Владимиру совет о вложении денежных средств в акции конкретной компании, обосновав свои выводы.

Наименование показателя, млн.рублей	Компания А		Компания В		Компания С	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Выручка	107 099	108 478	12 533	20 478	108 332	110 587
Себестоимость продаж	(34 669)	(34 695)	(6 985)	(9 695)	(74 665)	(74 538)
Валовая прибыль	72 430	73 783	5 548	10 783	33 667	36 049
Коммерческие расходы	(12 016)	(11 457)	(1 715)	(1 457)	(22 334)	(2 798)
Управленческие расходы	(17 284)	(19 312)	(3 225)	(3 912)	(17 643)	(18 335)
Прибыль от продаж	43 130	43 014	608	5 414	-6 310	14 916
Доходы от участия в других организациях	809	382	0	0	4 912	382
Проценты к получению	9 362	9 247	0	0	0	0
Проценты к уплате	(8 251)	(6 065)	(362)	(665)	(225)	(504)
Прочие доходы	15 005	17 521	5 303	7 514	20 996	12 557
Прочие расходы	(20 396)	(23 777)	(2 855)	(1 987)	(16 352)	(17 234)
Чистая прибыль	39 659	40 322	2 694	10 276	3 021	10 117
Базовая прибыль на акцию, тыс.рублей	77,73	79,56	81,91	140,07	88,51	286,32
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	510 215	506 812	32 888	73 364	34 131	35 335

Решение:

Я бы посоветовал Владимиру
 больше денег вложить в ком-
 панию А, потому что её показатели
 остались наиболее стабильными. Да,
 Валовая и чистая прибыль уменьшились,
 однако увеличились коммерческие
 расходы (маркетинг, реклама), кото-
 рые могут привлечь большее количество
 покупателей. Кроме того, выросли дохо-
 ды от участия в других организациях.

А у компаний В и С уменьшилась
 даже очень сильно Валовая и чистая
 прибыль, а также прибыль от продаж.

Ответ:

А - лучшая из компаний!

Заг. 1.

$$280000000 : 4000000 = 70 \text{ руб}$$

$$11000 : 70 \approx 157 \text{ Паёв, едина}$$

при выдаче паёв начисляется надбавка

1% \rightarrow N-надбавка

$N = 157 \cdot 70 \cdot 0,01 = 109,9$, ~~но~~ это не укладывается в 11000, поэтому ~~нужно~~ ~~при~~ ~~этом~~ надбавку придётся купить 155 паёв. Проверка:

$$155 \cdot 70 \cdot 0,01 = 108,5 \quad !!!$$

$$155 \cdot 70 + 108,5 = 10850 + 108,5 = 10958,5$$

$$\bar{x} = \frac{10 + 14 + 18}{3} = 14 \%$$

отклонение дохода:

$$\begin{aligned} \text{I. } 10 - 14 &= -4\% \\ 14 - 14\% &= 0\% \\ 18 - 14\% &= 4\% \end{aligned}$$

$$\sqrt{14} \approx 3,74$$

$$\sigma_{\bar{x}} = \frac{\sigma}{n} = \frac{3,74}{3} \approx 1,25 \%$$