

715.

t = 1,5
3 = 20
2 = 10
K = 35
66,5

ID 184109

Вариант 2 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

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг», акция может выпускаться:

1. только в бездокументарной форме
2. только документарной форме
3. в наличной и безналичной форме
4. законодательством Российской Федерации форма выпуска акций не установлена

Вопрос № 2

Укажите региональный налог, из перечисленных ниже:

1. налог на добавленную стоимость
2. транспортный налог
3. земельный налог
4. водный налог

Вопрос № 3

Какие виды деятельности на фондовом рынке являются профессиональными видами деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации?

1. брокерская деятельность
2. деятельность инвестиционных советников
3. деятельность управляющих компаний ЦИФ и НПФ
4. деятельность по управлению ценными бумагами
5. депозитарная деятельность

Перль

Вопрос № 4

Из приведённых ниже, укажите операции, относящиеся к операциям, подлежащим обязательному контролю (согласно действующим на настоящий момент требованиям законодательства):

1. Операция с денежными средствами или иным имуществом, указанная в статье 6 Федерального закона от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ, совершённая на сумму 600'000 рублей либо равна сумме в иностранной валюте, эквивалентной 600'000 рублей, или превышает указанные суммы
2. Операция с недвижимым имуществом если сумма, на которую она совершается, равна или превышает 3 миллиона рублей либо равна сумме в иностранной валюте, эквивалентной 3 миллионам рублей, или превышает её
3. Операция с недвижимым имуществом если сумма, на которую она совершается, равна или превышает 10 миллиона рублей либо равна сумме в иностранной валюте, эквивалентной 10 миллионам рублей, или превышает её
4. Операция по получению некоммерческой организацией денежных средств и (или) иного имущества от иностранных государств, международных и иностранных организаций, иностранных граждан и лиц без гражданства, а равно по расходованию денежных средств и (или) иного имущества указанной организацией подлежит обязательному контролю, если сумма, на которую совершается данная операция, равна или превышает 100'000 рублей либо равна сумме в иностранной валюте, эквивалентной 100'000 рублей, или превышает её
5. Операция по переводу безналичных денежных средств от физического лица другому физическому лицу, посредством использования банковских электронных приложений, если сумма, на которую совершается данная операция, равна или превышает 300'000 рублей либо равна сумме в иностранной валюте, эквивалентной 300'000 рублей, или превышает её
6. Операция по зачислению денежных средств на счет (вклад), покрытый (депонированный) аккредитив или списанию денежных средств со счета (вклада), покрытого (депонированного) аккредитива хозяйственных обществ, имеющих стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации, а также обществ, находящихся под их прямым или косвенным контролем, подлежит обязательному контролю, если сумма, на которую совершается такая операция, равна или превышает 10 миллионов рублей либо равна сумме в иностранной валюте, эквивалентной 10 миллионам рублей, или превышает эту сумму.

Вопрос № 5

Согласно требованиям Федерального закона «О рынке ценных бумаг», размер собственных средств форекс-дилера (профессиональный участник рынка ценных бумаг), должен составлять:

1. Не более ста миллионов рублей
2. Не менее ста миллионов рублей
3. Не менее десяти миллионов долларов США

4. Не менее двадцати пяти миллионов долларов США
- ⑤ Размер собственных средств форекс-дилера определяет самостоятельно исходя из масштабов деятельности и видов валютных пар, предлагаемых клиенту для совершения сделок
- ⑥ Законодательством Российской Федерации требований к наличию и размеру собственных средств форекс-дилера не установлены.

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	23	90,5000
2	2	
3	13	
4	3456	
5	56	

Этап Эссе

Эссе № 1

Как изменится банковский сектор вследствие Корона-кризиса?

Какой урок преподавая этот кризис?

Какие выводы регуляторы, банки и инвестиционные компании, пенсионные фонды, страховые организации должны сделать?

Эссе № 2

В 2020 году Центральный Банк Российской Федерации продал Правительству Российской Федерации долю в 52,32% обыкновенных акций Сбербанка России, при этом сумма сделки в денежном эквиваленте составила 2,14 трлн.рублей.

Опишите, пожалуйста экономический смысл данной сделки и финансовый эффект для обеих сторон данной сделки?

Как Вы считаете, почему стороны решили совершить данную сделку?

Эссе № 3

Новые требования к инвестиционному страхованию жизни (ИСЖ) сильно снизили продажи этого продукта. Банки уже не могут предлагать их под видом более доходных депозитов.

В чём экономическая суть продуктов ИСЖ?

Как Вы относитесь к ИСЖ?

Является ли ИСЖ рисковым вложением, или подходит для розничного (неподготовленного) инвестора?

Недавно весь мир столкнулся с пандемией коронавируса. Никто даже представить себе не мог такой ход событий. Поэтому люди, организации, даже правительство были не готовы, не знали, что делать, и какие меры принимать. Пандемия привела к кризису, который охватил на всех сферах общественной жизни.

Например, были приняты различные меры со стороны государства: объявление карантина, запрет на работу различных организаций, запрет массовых мероприятий, введение масочного режима и так далее. Из-за карантина люди были вынуждены оставаться дома, а не ходить на работу. Как результат, доходы человека снижаются, что приводит к уменьшению по платежам, необходимости искать новые источники дохода. В совокупности, это привело к увеличению безработицы, т.к. многие люди потеряли работу. Из-за запрета на работу некоторых организаций, они перестали получать достаточный доход для выплаты дивидендов, покупки сырья, выплаты зарплат рабочим, т.е. для покрытия расходов. Поэтому организациям пришлось увольнять рабочих. Огромное количество предприятий обанкротилось. И это не все последствия коронавируса...

В банковском секторе тоже образовались проблемы. Из-за дефицита в бюджетах граждан, они не могли не только финансироваться в кредитах. А люди, у которых уже были вклады в банках, приходили за ними, снимали деньги с депозитов. Так как банки основываются

на привлечении денег от граждан с помощью вкладов и выдаче этих денег в форме кредитов, то в условиях пандемии спрос на кредиты значительно вырос, а на вклады упал. Отсюда проблема - где брать банкам деньги, для выдачи такого количества кредитов? Эта проблема оказалась нерешаемой для многих банков, поэтому они обанкротились. В условиях пандемии спрос на деньги увеличился, что, по законам спроса и предложения, действительно приводит к увеличению их стоимости. Обычно в таких ситуациях ставка рефинансирования (или ключевая ставка) растет, что делает кредиты менее привлекательными, а вклады - наоборот. Также для обеспечения большей надежности банков, центральный банк увеличивает ставку обязательного резервирования (Ор). Эти меры называют сдерживающей монетарной политикой. Обычно эти меры проводятся на подъеме / пике экономического цикла. А в условиях пандемии - кризисе => ещё одна проблема. В банковском секторе из-за пандемии обанкротилось множество других организаций, не только банки, но и страховые компании, инвестиционные фонды, ... , т.к. у людей нет свободных средств для инвестирования. Так и ещё в условиях пандемии усилилась инфляция, выражаемая в росте цен, что также привело к ухудшению положения населения. В итоге, как только экономика восстановится, все вернется на свои места, то и банковский сектор вернется в прежнее положение.

Кризис, вызванный пандемией, многому научил, и население, и государство, и весь мир в целом. Государственные органы научились быстрее решать поставленные неожиданно задачи, впервые сталкиваясь с такими проблемами, которые срочно надо уладить, придумали новые методы и алгоритмы управления и т.д. Для населения, то есть для каждого человека, тоже было над чем подумать и что понять. Вот я думаю, для многих это был урок по грамотному управлению своими финансами. Это показало необходимость подумать о безопасности, то есть капиталов на случай непредвиденных ситуаций. Важность учёта доходов и расходов, важность получения доходов от различных источников. Многие, наверно, научились инвестировать, торговаться ИИЕ, фондовыми биржами и вообще повысили свой уровень финансовой грамотности. Банки, инвестиционные компании и другие получили огромный опыт, поняли, что делать в разных и таких ситуациях. Одним из главных уроков, по моему мнению, было стало умение подстраиваться под внешние обстоятельства и шибкость. Внешние обстоятельства, никак не зависят от человека и организации, поэтому очень важно научиться действовать в таких обстоятельствах. И главное помнить, что всё это - опыт.

Этап 2_Задачи

Задача № 1

Условие:

Портфель инвестора состоит из двух активов (ценных бумаг): А и В. Инвестор планирует три исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице.

Доля актива А портфеле 40%, доля актива В портфеле 60%.

	Вероятность	Доход актива А	Доход актива В
Исход 1	0,3	-35	-15
Исход 2	0,25	50	-8
Исход 3	0,45	-5	40

Вопрос:

Определите ожидаемую доходность портфеля?

$E(r_a)$ – ожидаемая доходность актива А

$E(r_b)$ – ожидаемая доходность актива В

$E(r_p)$ – ожидаемая (средняя) доходность портфеля в целом

Решение:

~~Актив~~ Активы – финансовые инструменты, которые люди используют для получения дополнительных доходов/денег/услуг.

$$1 \text{ исход: } E r_1 = 0,4 \cdot (-35) + 0,6 \cdot (-15) = -14 - 9 = -25$$

$$2 \text{ исход: } E r_2 = 0,4 \cdot (50) + 0,6 \cdot (-8) = 20 - 4,8 = 15,2$$

$$3 \text{ исход: } E r_3 = 0,4 \cdot (-5) + 0,6 \cdot 40 = -2 + 24 = 22$$

$$E(r_p) = 0,3 \cdot (-25) + 0,25 \cdot 15,2 + 0,45 \cdot 22 = -7,5 + 3,8 + 9,9 = 6,2$$

Ответ: ожидаемая доходность 6,2.

10

Задача № 2

Условие:

Пайщиком открытого паевого инвестиционного фонда подана заявка на погашение 200 паёв. 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 погашении паёв взимается скидка в размере 1% к расчётной стоимости паёв.

Вопрос:

Определите общую сумму скидки, которая будет взиматься с пайщика при погашении паёв.

Решение:

ПИФ - паевой инвестиционный фонд - организация, которая формирует свой капитал, продавая паи, а вырученные деньги инвестирует в различные инструменты с целью увеличения.

- 1) Стоимость 1 паёв = $28 \text{ млн} : 400 \text{ 000 шт} = 70 \text{ (руб)}$
- 2) Стоимость 200 паёв = $70 \cdot 200 = 14 \text{ 000 (руб.)}$
- 3) Стоимость скидки = $14 \text{ 000} \cdot 0,01 = 140 \text{ (руб.)}$

10

Ответ: сумма ^и скидки 140 руб.

Этап 3_Кейсы

Кейс № 1

Игорь, располагая свободными денежными средствами для инвестирования, решил вложить их в акции. Он выбрал три компании с приблизительно одинаковым показателем прибыли на акцию за 2020 году. Для принятия более обоснованного решения Игорь обратился к финансовому консультанту из аудиторской фирмы.

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

Учитывая приведенные в таблице экономические показатели деятельности компаний, предоставьте, пожалуйста Игорю свой мотивированный совет о вложении свободных денежных средств в акции конкретной компании, обосновав свои выводы.

Наименование показателя, млн.рублей	Компания D		Компания E		Компания F	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Выручка	28 724	69 231	69 509	116 946	1 287 868	1 377 696
Себестоимость продаж	(21 699)	(11 318)	(47 155)	(72 144)	(786 666)	(769 095)
Валовая прибыль	7 025	57 913	22 354	44 802	501 202	608 601
Коммерческие расходы	(14 232)	(33 974)	(18 094)	(34 928)	(41 433)	(41 925)
Управленческие расходы	(1 481)	(5 237)	(471)	(179)	(184 721)	(172 150)
Прибыль от продаж	(8 688)	18 702	3 789	9 695	275 048	394 526
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0	15	11 319	7 325
Проценты к уплате	0	0	(310)	(742)	(4 764)	(32 141)
Прочие доходы	728	19	498	2 046	21 350	16 725
Прочие расходы	(460)	(1 055)	(1 553)	(4 443)	(28 039)	(53 994)
Чистая прибыль	(8 420)	17 666	2 424	6 571	274 914	332 441
Базовая прибыль на акцию, тыс.рублей	(236,98)	222,61	42,86	95,88	160,90	148,48
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	35 530	79 360	56 555	68 535	1 708 551	2 238 929

Решение:

1. ~~Изменение~~ Чистая прибыль: первой компании D: - 52,3%
второй компании E: - 63,1%
третьей компании F: - 14,7%

Акция - ценная бумага, владельцем которой имеет право принимать участие в управлении компанией и получать дивиденды. (выдается совладельцем).

Чистая прибыль²⁰²⁰ всех компаний уменьшилась по сравнению с 2019 годом, однако не в равной степени.

→ Прибыль компании F уменьшилась в меньшей степени по сравнению с D и E. (

2. Количество акций в обращении также разное.

- в компании F акций больше всего, это говорит о самой ~~большой~~ величине уставного капитала ⇒
⇒ компания более стабильна.

3. Базовая прибыль на акцию самая большая у компании D. С продажи одной акции компания получает 236,98, это увеличилось по сравнению с 2019 годом.

У компании F 160,30, это тоже больше, чем в 2019.

Вывод: я бы порекомендовала Марю совершить, в первую очередь, диверсифицированной портфель акций, т.к. это поможет минимизировать риски (акции - самая рискованная ценная бумага).

По поводу акций данных компаний, я бы большую часть средств в акции компании F, т.к. по сравнению с остальными она наиболее привлекательна.

Остаточную часть (для диверсификации) я бы порекомендовала вложить в акции компании D.

В акции компании E я бы не вкладывала, или вложила бы небольшую часть от всех средств.

20

ID 184109

Кейс № 2

01 января 2019 года был заключен договор страхования КАСКО, срок страхования составил 365 дней. Страховая сумма по полису составляет 800'000 рублей. Страховая премия составила 50'000 рублей. Коэффициент возраста и стажа водителей, допущенных к управлению застрахованным транспортным средством, при заключении договора составляет 0,8.

01 июня 2020 года (через 152 дня) страхователем было подано заявление об изменении условий страхования: включение в список лиц, допущенных к управлению застрахованным транспортным средством дополнительного водителя, коэффициент возраста и стажа по данному водителю равен 1.

Задание:

1. Укажите особенности страхования транспортных средств.
2. Укажите обстоятельства, существенно увеличивающие страховой риск.
3. Определите размер доплаты страховой премии, которую выставит страховая компания при заключении дополнительного соглашения к договору страхования (ответ округлите до копеек)
4. Укажите способы снижения размера страховой премии.

Решение:

1) Каско - страхование транспортного средства по водителю. Оно добровольное, но при покупке транспортного средства в кредит, банк может потребовать его сделать.

Особенности. Страхование транспортного средства зависит от:

- модели, года выпуска, марки транспортного средства;
- стоимости запчастей/ремонта транспортного средства;
- ~~ко~~ кол-во угонев/краж данной марки/модели ТС по статистике
- стаж водителя (кол-во лет за рулем)
- личное дело водителя, то есть аккуратность вождения, количество аварий и т.д.
- кол-во человек, которые могут управлять ТС.

2) Страховой риск увеличивается при маленьком водительском стаже водителя, или если марка машины часто угоняется.

3) На издней страх премия составила бы 29 178,08 руб. при коэф. = 0,8
 при коэф. = 1,8, $\frac{1,8 \cdot 29178,08}{0,8} = 65650,68$

Ответ:

1) Способы снижения размера страховой премии - использование франшизы.

← условная ← Франшиза → безусловная
 см. др. сторону до определ. суммы страхователь сам оплачивает