

$\sigma = 2,5$ $\delta = 3,5$
 $\tau = 10$

ID 181925

$\gamma = 10$

Вариант 2 для 10 - 11 классов

Этап 1_Тестовые задания

~~$K = 26$~~ $48,5$

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 ПИФ и НПФ
4. деятельность по управлению ценными бумагами
5. депозитарная деятельность

Примь

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, указанными 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

- D
4. Не менее двадцати пяти миллионов долларов США
 5. Размер собственных средств форекс-дилер 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	4	0
2	1	0
3	134	0,5
4	1246	1
5	5	0

Этап Эссе

Эссе № 1

Как изменится банковский сектор вследствие Корона-кризиса?

Какой урок преподал 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?

С каждым годом, благосостояние банков и государства (правительства) растёт. Но это будет не всегда. И чтобы была возможность ~~не~~ подкрепить взаимную надежность, заключаемых сделки, всегда покупки акций компаний, что будет являться благожелательной почвой для взаимного сотрудничества. В 2020 году, в Российской Федерации произошел пример такого явления. Центральный Банк России продал Правительству РФ 52,32% акций Сбербанка России, за 2,14 Трлн рублей! Но зачем они это сделали и для чего? Давайте разбираться.

Эта операция несла определенный экономический смысл. А заключался он в следующем: когда государство получает значимую долю в огромном частом банке, оно способно регулировать не только политику компании и внутренние отношения, но и регулировать положение и ситуацию в банковской сфере по всей стране. По итогам этой сделки обе стороны оказались в большом плюсе. Сбербанк получил поддержку от Правительства. Что укрепило надежность банка и предоставило защиту со стороны государства. Правительство получило возможность контролировать рынок банковских услуг, а так же видеть на экономическую ситуацию в стране, и, в частности, то выгодная выгодная инвестиция, с точки зрения прибыли и безопасности вложения денежных средств.

Обоим сторонам была выгодна и нужна эта сделка. Правительству нужен контроль над одним из крупнейших банков России, а также контроль над рынком. Сбербанк в свою очередь, при огромных капиталов и большом денежном состоянии, получил защиту от правительства в виде покупки более половины акций ~~компаний~~ банка. В случае необходимости, правительство встанет на защиту интересов и положения банка, ведь они инвестировали в него более 2трлн. рублей!

В заключение, хотелось бы сказать, что сделка между Правительством и Сбербанком в очередной раз укрепила хорошие партнерские отношения. А также высокое положение Сбербанка на экономическом рынке России. В свою очередь, правительство получило возможность управлять финансовой ситуацией на рынке и по совместительству осуществило выгодную инвестицию в плане надежности и прибыльности.

10

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:

$$\text{Актив А: } E(r_A) = \frac{-35 - 5 + 50}{2} = 3,3$$

$$\text{Актив В: } E(r_B) = \frac{-15 - 8 + 40}{3} \approx 5,6$$

$$\text{Портфель } E(r_p) = \frac{-35 - 5 + 50 - 15 - 8 + 40}{2} = \frac{27}{2} = 13,5$$

Ответ:

3,3 ; 5,6 ; 13,5.

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 пая.

Вопрос:

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

Решение:

$$\text{стоимость 1 пая} = 70р \quad | \quad 28000000 : 400000 = 70р.$$

$$\text{стоимость 1\% пая} = 0,7р = 70коп \quad | \quad 10\% : 100 = 0,1$$

$$\text{Сумма скидки} = 0,7руб \cdot 200шт = \underline{140р - скидка}$$

10

Ответ:

140 рублей - скидка (общая)

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	2 238 939

Решение:

Оценим компании по нескольким критериям.

3-наивысш. балл 1-наим. балл

3-лучший показатель
2- ср. показатель
1-худш. показ

	D	E	F
полученная %	1	2	3
Расходы	3	2	1
Исходный	2	1	3
Баз. прибыль / акцию	3	1	2
уплата %	1	2	3
итого	10	8	12

Рейс 1

Выбор по компаниям:

D: Самая простая компания.
Второе место по баллам
Низкие расходы
Наилучшая базовая прибыль на акцию
Минимум затрат.

E: Компания среднего зор
средние показатели.
3 место по баллам.

F: Наивысшая покупка %
Наивысшая чистая прибыль
Наивысшая уплата процентов
Высокие расходы
Самая трудолюбивая компания.
Наибольший капитал
Самая крупная компания.

Итог: Самая прибыльная и надежная компания - компания F.

20

Ответ:

9

4) Уменьшение размера выплаты → снижение евро выплаты
2) Уменьш. евро выплаты

Всего: 12,500 руб.

60,5% - 1

↑

3. 50 тыс. 0,8

3.

2. Нобели богаты. Евро выплаты больше евро выплаты ⇒ богатейшие

1. Уменьш. евро выплаты < евро выплаты

Решение:

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

Задача:

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 водителя, коэффициенты к управлению застрахованным транспортным средством, при заключении договора составили 0,8.

01 июня 2020 года (через 152 дня) страхователем было получено заявление об изменении условий страхования: включение в список лиц, подлежащих управлению застрахованным транспортным средством дополнительного водителя, коэффициент возраста и стажа водителя равнозначен 1.

Кейс № 2

ID 181925