

Зеленый (У)

Зеленый № 2 № 4

Зеленый № 3 № 5

Зд1 - 0

Зд2 - 10

Кв1 - 20

Кв2 - 15

ID 201636

58

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

Тюшнь

**Вопрос № 4**

Из приведённых ниже, укажите операции, относящиеся к операциям, подлежащих 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

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 клиентам для совершения сделок
6. Законодательством Российской Федерации требований к наличию и размеру собственных средств форекс-дилера не установлены.

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	4	
2	4	
3	135	0,5
4	246	0,5
5	2	1

2

## 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?

ID 201636

## Эссе №1

Корона-кризис 2020-2021 годов - Экономическая Катастрофа, потрясшая весь мир. Экономика не видела таких потрясений с 2008 года. Пандемия коронавируса негативно повлияла на многие сферы жизни общества.

Повседневная жизнь людей изменилась. В феврале-марте 2020 года правительства стран Европы начинают вводить ограничения: ввели обязательное ношение масок в магазинах и других местах массового скопления людей, что требуется и до сих пор, школьники и студенты были переведены на дистанционное обучение, прекратили работу кафе и рестораны, ночные клубы, ограничен доступ в торговые центры. Наибольшая нагрузка была на сферу здравоохранения. Взяли работу некорректированно, спасая жизни и рискуя своим. Также глобальным изменением подвергся и банковский сектор.

В моменты кризисов банки всегда начинают работать по-иному. Регуляторы в странах Европы и Северной Америки стали смягчать кредитно-денежную политику, уменьшая ключевую ставку. В некоторых странах центральные банки снизили ставку и вовсе до отрицательных значений. Это подталкивало коммерческие банки брать кредиты и отдавать людям под низкий процент, чтобы простицифировать экономику. Из-за дешевизны выдаваемых кредитов ставки по банковским вкладам также упали, что привело людей на рынок ценных бумаг в ожидании более крупной доходности, обогнающей инфляцию. Это подталкивало банки к созданию или развитию собственных брокерских подразделений. В России такими банками стали: ВТБ, Сбербанк, Тинькофф, Альфа-банк и другие. В России в качестве мер по помощи населению была предпринята программа по льготному ипотечному кредитованию. Из этого следует, что у банков взяли больше ипотечных кредитов. Из этого тем, что многие действия стали совершаться онлайн, многие операции с деньгами стали производиться по интернету, что привлекло за собой прирост прибыли банков с комиссий.

Пандемия коронавируса преподала человечеству множество важных уроков. Во-первых, экономика не может бесконечно расти, всегда на рынке будут наблюдаться коррекции. Во-вторых, самое большое внимание кризиса ощущают на себе развитые страны. В экономике, где преобладает сфера услуг, пострадали наиболее сильно, чем остальные. Это преподало такой урок, что с развитием

Новых экономических отношений и технологий нельзя пренебрегать технологиями индустриальной эпохи. По-прежнему, необходимо сократить сектор услуг в пользу частного сектора, чтобы из-за дефицита денег простояв в экономике, <sup>кризис посылает</sup> в-третьих, что жизнь в мировой момент может извернуться. В этом случае пандемия подтолкнула мир к развитию информационных технологий. Но главный урок заключается в том, что система здравоохранения и медицина несовершенны, человечество не готово к новым вирусам. Из-за одного вируса глобальная экономика оказалась парализована. Это должно побудить человечество к интенсивному развитию биотехнологий и разработке новых лекарственных препаратов.

Депозитеры, банки и другие финансовые организации должны сделать выводы. Депозитеры должны уместить свою кредитно-денежную политику, так как её сдвигание неизбежно приведёт к быстрой инфляции. Банки должны продолжать оказывать предоставление брокерских услуг и развивать интернет-технологии. Инвестиционные ~~фонды~~ организации и пенсионные фонды должны хранить свои денежные средства в менее рискованных активах, чтобы спокойно пережить кризисы. А после наступления кризиса, не вкладываться в более рискованные активы, чтобы заработать на восстановлении рынка.

Таким образом, пандемия коронавируса оказала серьёзное влияние на экономику, сферу услуг, банковский сектор и медицину, а также преподала такие уроки человечеству: рынок не всегда растёт, сфера услуг непостоянна, необходимо развитие информационных технологий, человечество не готово к новым вирусам, а поэтому в приоритете необходимо финансировать развитие медици-

ID 201636

## 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:

$$E(r_A) \text{ актива А} = 50\%$$

$$E(r_B) \text{ актива В} = 40\%$$

$$E(r_P) \text{ портфеля} = 114,2 - 100 = 14,2\%$$

$$\text{Портфель} - 100\%$$

$$40\% \text{ А, } 60\% \text{ В}$$

$$\text{Доходность А средняя} = \frac{40 \cdot (-35 + 50 - 5)}{100} = 4, \quad A = 40 + 4 = 44\%$$

$$\text{Доходность В средняя} = \frac{60 \cdot (-15 - 8 + 40)}{100} = 7,2; \quad B = 60 + 7,2 = 67,2\%$$

$$\text{Портфель} = A + B = 44 + 7,2 = 51,2\%$$

Ответ:



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 расчетной стоимости пая.

**Вопрос:**

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

**Решение:**

1 пай стоит:  $\frac{28 \cdot 10^6 \text{ руб.}}{400000 \text{ шт.}} = 70 \text{ руб.}$ ; всего паёв у пайщика на сумму

$200 \text{ шт.} \cdot 70 \text{ руб.} = 14000 \text{ руб.}$  Скидка 1%  $\Rightarrow \frac{14000 \text{ руб.}}{100} = 140 \text{ руб.}$

Ответ: 140 руб.

Ответ:

## 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)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>7 025</b>	<b>57 913</b>	<b>22 354</b>	<b>44 802</b>	<b>501 202</b>	<b>608 601</b>
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)
✓ <b>Прибыль от продаж</b>	<b>(8 688)</b>	<b>18 702</b>	<b>3 789</b>	<b>9 695</b>	<b>275 048</b>	<b>394 526</b>
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)
✓ <b>Чистая прибыль</b>	<b>(8 420)</b>	<b>17 666</b>	<b>2 424</b>	<b>6 571</b>	<b>274 914</b>	<b>332 441</b>
✓ 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:

$$\text{D} \quad \frac{\text{выручка } 28724}{69231} \approx 0,4 \text{ от прош. года}$$

$$\text{E} \quad \frac{69509}{116946} \approx 0,6 \text{ от прош. года}$$

$$\text{F} \quad \frac{1287868}{1377696} \approx 0,9 \text{ от прош. года}$$

$$\text{D} \quad \frac{\text{прибыль от продаж } 8688}{18702} \approx 0,5 \text{ от прош. года}$$

$$\text{E} \quad \frac{3789}{9695} \approx 0,4 \text{ от прош. года}$$

$$\text{F} \quad \frac{275048}{394526} \approx 0,7 \text{ от прош. года}$$

ID 207636

	D	E	F
вероятность к уплате	0 +	$\frac{310}{742} \approx 0,4$ от года.	$\frac{4764}{32141} \approx 0,15$ от года
чистая прибыль	$\frac{8420}{17666} \approx 0,5$ от года.	$\frac{2424}{6571} \approx 0,4$ от года.	$\frac{274974}{332941} \approx 0,8$ от года
прибыль на акцию	$\frac{236,98}{222,67} \approx 1,07$ от года	$\frac{42,86}{95,88} \approx 0,4$ от года	$\frac{160,090}{148,48} \approx 1,08$ от года

Я предлагаю Игорю вложить свои средства в акцию компании F. У неё наивысшие показатели по выручке 1287868 млн и чистой прибыли 274974 млн. У двух других компаний они значительно ниже 28724 у D и 69509 у E выручки соответственно, 8420 у D и 2424 у E чистой прибылью соответственно. Можно сделать вывод, что компания F - самая надёжная, так как её финансовые показатели снизятся несущественно, в отличие от D и E. Это можно увидеть в моих расчётах. Инвестиции в эту компанию принесут гарантированный доход, так как она за счёт большого капитала способна стойко пережить кризис.

## 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. **1,9**

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. ОСАГО – обязательное страхование автогражданской ответственности. Оно обязательно. За его счет виновник покрывает ущерб пострадавшего. Каско, тоже обязательное, восстановит машину независимо от того, виновник или пострадавший.

2. Обстоятельства, увеличивающие страховой риск: малый стаж водителя, <sup>пожилости</sup> возраст водителя, машины ДПС

3. Коэф. возраста =  $\frac{0,8+1}{2} = 0,9$  ;  $\frac{50000 \text{ руб} \cdot x}{0,8} - \frac{x}{0,9}$  ;  $0,8x = 45000$  ;  $x = 56250$   
 $56250 - 50000 = 6250 \text{ руб.}$  доплата страх. премии.

4. Средний возраст, большой стаж вождения, надежная работа, постоянная протиска, ~~на~~ меньшая страховая сумма.

### Ответ: