

Вариант 2 для 10 - 11 классов

Этап I_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 I_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

Банкнерид

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

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	3	0
2	2	1
3	1, 2, 5	0,5
4	4, 6	0,5
5	5	0

2

Этап Эссе

Эссе № 1

Как изменится банковский сектор вследствие Корона-кризиса?

Какой урок преподавал 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?

Черновик:

1) короче - ?

2) УФИСБЕР X

3) ИИТ - ?

3) ИИТ (инвестиционное страхование жизни) - один из ~~важных~~ ^{важных} инструментов инвестирования ^{самых интересных и недооценен} с воли / целью получ. дохода

Суть ИИТ заключается в страховании жизни инвестора на определенную сумму

Существуют разные варианты ИИТ. Наиболее распространенная является модель

ИИТ, согласно которой ~~страхователь~~ ^{страхователь} страховать, являющийся одновременно и

застрахованным лицом, ~~заключает~~ ^{заключает} договаривается со страховщиком (т.е. страх.

возраст, при достижении которого он ~~может~~ ^{может} вернуть вложенные деньги и

получить доход. В случае смерти застрахованного лица до достижения возраста

указанного в договоре страхования, выгодоприобретатель (чаще всего, также

указанный в договоре / чаще всего это дети, супруг или близк. родств.), получает

ИИТ право ~~се~~ ^{распоряжаться} или на свои усмотрение, т.е. инвестировать

ИИТ во всевозможные ~~финансовые~~ ^{финансовые} и биржевые инструменты. Из этого он

смаживает доходная часть ИИТ.

• Я лично считаю ИИТ одним из наиболее интересных инвестиционных

инструментов. Который ~~является~~ ^{является} аналогом депозита, он предоставляет

большую свободу действий и ~~чаще всего~~ ^{чаще всего} большую доходность, ~~которая~~ ^{но нельзя точно}

она зависит от инвестиционной стратегии страховщика. ^{но нельзя точно} ^{сказать} ^{достоин} ^{доходность} ^{был} ^{т.к.}

• Таким образом, рискованность данной актива нельзя точно оценить, т.к.

она меняется в зависимости от стратегии страховых компаний.

Выбирая из различных вариантов ИИТ, ~~вы~~ ^{вы} любой инвестор, в

том числе и неготовый, должен учесть множество факторов,

главными из которых является общая рискованность активов, находя-

щихся в портфеле страховых компаний.

Эссе №3

УСМ (инвестиционное страхование жизни) - один из самых интересных и недооцененных инструментов инвестирования. Суть УСМ заключается в страховании жизни инвестора с возможностью или целью получения дохода. Существуют различные варианты продуктов УСМ. Наиболее распространенной является модель, согласно которой страхователь, являющийся одновременно и застрахованным лицом, оговаривает со страховщиком (т.е. со страховой компанией) возраст, при достижении которого он может получить вложенные деньги и доход, полученный с них. В свою очередь страховая компания, получая денежные средства от страхователя, имеет право распоряжаться ими на свое усмотрение, то есть инвестировать их во всевозможные финансовые, биржевые и другие инструменты. Из этого и складывается доходная часть УСМ. В случае смерти застрахованного лица до достижения возраста, указанного в договоре страхования, выгодоприобретатель, так же указанный в договоре (чаще всего это дети, супруг или близкие родственники) получает все средства имеющиеся на данный момент.

Я считаю УСМ одним из наиболее интересных инвестиционных инструментов. Являясь аналогом депозита, он предоставляет большую свободу действий и часто большую доходность. Конечно точно определить будет ли доходность выше нельзя, так как она напрямую зависит от инвестиционной стратегии страховщика.

Таким образом, рискованность данного актива нельзя точно оценить, так как она меняется в зависимости от стратегий страховых компаний. Кроме того, в отличие от депозита, инвестиция в УСМ не страхуется, а значит является более рискованной.

Продолжение на странице 4

Выбирая между различными продуктами ИИС, любой инвестор, в том числе и мелкого частного, должен учитывать множество факторов, важнейшим из которых является общая рискованность всех активов, входящих в портфель страховых компаний

$$1 + 1 + 1 + 2 + 2.$$

75.

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:

$$\text{Ожидаемая доходность актива А} = (-35) \cdot 0,3 + 50 \cdot 0,25 + (-5) \cdot 0,45 = -10,5 + 12,5 - 2,25 = -0,25\%$$

$$\text{Ожидаемая доходность актива В} = (-15) \cdot 0,3 + (-8) \cdot 0,25 + 40 \cdot 0,45 = -4,5 - 2 + 18 = 11,5\%$$

$$\text{Ожидаемая доходность портфеля в целом} = -0,25 \cdot 0,4 + 11,5 \cdot 0,6 = -0,1 + 6,9 = 6,8\%$$

Ответ: ожидаемая доходность актива А = -0,25%
 ожидаемая доходность актива В = 11,5%
 ожидаемая доходность портфеля в целом = 6,8%

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 приведённые 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:

ID _____

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) Существует три вида страхования транспортных средств:
1. ОСАГО - обязательное страхование авто гражданской ответственности страховка ОСАГО должна быть у каждого водителя, без нее управление транспортным средством запрещено. Выплаты происходят в случае ДТП, произошедшего по вине держателя полиса Осого. ^{Выплаты получают пострадавшая сторона.}
 2. Каско - добровольное страхование транспортного средства. Это страхование ущерба, нанесенного транспортному средству. Выплаты получает держатель полиса в случае нанесения ущерба, ущерба ТС. Полис КАСКО не является необходимым и не влияет на право ^{управления транспортным средством.}
 3. ОСАГО - добровольное страхование гражданской ответственности. Дополнительный полис ОСАГО, увеличивающий максимальную сумму страховых выплат
- 2) Стаж водителя; возраст водителя ТС; аварии, произошедшие в прошлом; состояние транспортного средства; количество людей, допущенных к управлению транспортным средством (полис их возраст и стаж)

Ответ:

12