

Вариант финальный для 10 - 11 классов

ЭССЕ 10
ЗАДАЧА N 1 10
ЗАДАЧА N 2 20
КЕЙС N 1 20
КЕЙС N 2 5

Этап 1 Вопросы

Вопрос № 1

Согласно требованиям Федерального закона от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма», при приёме на обслуживание и обслуживании клиентов физических и юридических лиц, финансовым организациям необходимо осуществлять помимо идентификации меры по изучению клиентов.

Укажите правильные утверждения, что финансовые организации обязаны изучать после приёма клиента на обслуживание:

- 1. Информацию о целях финансово-хозяйственной деятельности (в отношении юридических ли и/или индивидуальных предпринимателей).
- 2. Цели и предполагаемый характер деловых отношений с финансовой организацией
- 3. Источник происхождения денежных средств клиента
- 4. Уровень деловой репутации [*Невозможно отследить*]
- 5. Информацию о финансовом состоянии
- 6. Уровень риска клиента

Вопрос № 2

Укажите из нижеперечисленных понятие индивидуального инвестиционного счёта:

- 1. Счёт, открытый физическим лицом, не являющимся индивидуальным предпринимателем, для работы на рынке форекс. X
- 2. Счёт внутреннего учёта, который предназначен для обособленного учёта денежных средств, ценных бумаг клиента - физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счёт указанного клиента, и который открывается и ведётся в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».
- 3. Счёт, открываемый брокером в кредитной организации для учёта денежных средств клиентов, переданных брокеру для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. X
- 4. Счёт, открытый в депозитарии, для осуществления учёт прав и фиксации перехода прав на ценные бумаги и/или производные финансовые инструменты. X

Ученик

Этап 2 Эссе

✓ Эссе № 1

Финансовая система перспективного будущего.

- Как вы представляете финансовую систему будущего через 20 - 25 лет? - под единым центром (цифровой рубль) кредитов
- Сохранится ли наличное денежное обращение? *нет (mult)* - экстр. комиссии
- Какова будет роль банков или они превратятся в финансовые супермаркеты или даже в экосистемы? - займ средств (кредиты) перевод
- Какие финансовые услуги будут востребованы и почему? - *займы* хранения (счета) инвест. / бржкер.

✗ Эссе № 2

В каждой стране приняты национальные принципы бухгалтерского учёта и составления финансовой отчётности для компаний.

В России это «Российские стандарты бухгалтерского учёта» (РСБУ), в Европе и ряде других стран МСФО (IFRS, Международные стандарты финансовой отчётности), в США и некоторых сопредельных им странах US GAAP (Generally Accepted Accounting Principles).

Опишите пожалуйста основные принципы каждого из трёх перечисленных выше стандартов учёта и составления финансовой отчётности компаний, перечислите их преимущества и недостатки.

Какой из способов наиболее репрезентативный с Вашей точки зрения, обоснуйте пожалуйста своё мнение.

Этап 3 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:

$EP_r(i)$ – ожидаемый доход

$\cancel{EP_r(a)} = 0,3 \cdot (-35) + 0,25 \cdot 50 + 0,45 \cdot (-5) = -9,25$

• (Ожидаемый доход) $EP_r(b)$: сумма перемноженных вероятностей на ожидаемые платежи (доходы) при каждой исходе соответствует

$\cancel{EP_r(b)} = 0,3 \cdot (-15) + 0,25 \cdot (-8) + 0,45 \cdot 40 = 11,5$

• Ожидаемая доходность портфеля формируется из доходностей активов с учетом долей этих активов в портфеле:

$\cancel{E(r_p)} = 0,4 \cdot (-9,25) + 0,6 \cdot 11,5 = 6,8$
 доходность = $\frac{\text{доход}}{\text{выносеция}} \cdot 100\%$

$EP_r(p) = 0,4 \cdot (-9,25) + 0,6 \cdot 11,5 = 6,8$
 – ожидаемый доход портфеля

$E(r_a) \#$

$E(r_b) \#$

$E(r_p) = E(r_a) \cdot 0,4 + E(r_b) \cdot 0,6$

Ответ: 6,8 – ожидаемый доход портфеля а доход найти не получится, поскольку неизвестны значения выносеция.

Этап 4_Кейсы

Кейс № 1

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 <i>TR</i>	107 099	108 478	12 533	20 478	108 332	110 587
Себестоимость продаж <i>yc</i>	(34 669)	(34 695)	(6 985)	(9 695)	(74 665)	(74 538)
Валовая прибыль <i>Pr</i>	72 430	73 783	5 548	10 783	33 667	36 049
Коммерческие расходы <i>FC</i>	(12 016)	(11 457)	(1 715)	(1 457)	(22 334)	(2 798)
Управленческие расходы <i>FC</i>	(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:

Выручка компаний А и С находится на ~ одном уровне, однако прибыль (чистая, валовая, от продаж) пер-
вой существенно выше, что говорит, как правило,
о более эффективном производстве, учитывая, что Pr
от продаж ~~это~~ компания С производителем сырья -
главным звеном. В то же время общий уровень

Кейс № 2**Условие:**

Вам дан график акции в реальном времени, перечислите:

- 1) Сигналы индикаторного анализа
- 2) Графические модели (фигуры)
- 3) Комбинации японских свечей бычьего и медвежьего поглощения

**Ответ:**

- 1) Цена акции 2 раза поднималась и 2 раза опускалась выше и ниже допустимых на тот момент критических значений соответственно.
- 2) «зашок»; «М», «корона», «каскад»
- 3) сильный спад → бычий подъем
бык — лонг позиция
медведь — шорт позиция