

2

ID 203013

ЭССЕ 10б.  
ЗАДАЧА N 1 2б.  
ЗАДАЧА N 2 10б.  
КЕЙС N 1 7б.  
КЕЙС N 2 7б.  
ИТОГО 36б.

## 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

Вороженин

**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-дилер определяет самостоятельно исходя из масштабов деятельности и видов валютных пар, предлагаемых клиентами 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	2	1
3	123	0,5
4	456	0,5
5	5	

## 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 208013



Лист №1.

В 2020 году в мире кризис так заблуждался COVID-19, выдвигая свою кризисную перспективу. Все сферы общественной жизни, чтобы избежать кризиса не остаются, а экономический сектор продолжает функционировать. Однако, на банковский сектор это тоже оказало влияние.

Трудно было говорить о том, как изменился банковский сектор выдвигая кризиса. Так как из-за кризиса кризиса появились массовые банкротства, сокращения и увольнение заработной платы, то это привело к увеличению нагрузки на банковскую систему. Банками не хватало денежных средств на осуществление своей работы. Из-за этого вырос уровень инфляции - повышение цен на товары и услуги, отмечено повышение удельных затрат качества товара.

Из личного опыта и знаю, что цена на автомобильную шину в среднем по 19 года составляла 5 руб/шт, после удельных расходов она была в районе 25-45 рублей за шт. товара. Разумеется, что данный рост повлиял на банковскую систему.

Из СМИ мне известно, что в 2020 году количество выданных кредитов увеличилось на 7% по сравнению с данными 2019 года. Из этого можно сделать вывод, что кризис повлиял на деятельность банков, поэтому их необходимо регулировать.



А думаю, что в банковской сфере существенно  
преобладают женщины. Но свой бизнес, на-  
пример восстановлении экономики от панде-  
мии будут ограничены по выданию кредитов,  
увеличат количество взысканий и оплату по креди-  
там. Также преобладают женщины контроле-  
ры денежных средств населения.  
Женщины преобладают, которые остаются в наем,  
будет переход на цифровую экономику.

Этот кризис приносит большой урок. Он давно  
частая в том, что контроль в банковской сфере  
должен быть усилен. Я считаю, количество  
безударного финансирования рыночной  
экономики на данном этапе своего развития не может  
существовать. Поэтому государству необходимо  
принять установить такой уровень контроля, что он  
не позволит самостоятельному развитию эконо-  
мики и предпринимательства.

Думаю, что бизнес и инвестиционные компании,  
миллионные фонды, брачные организации должны  
сразу войти в то, что их деятельность должна  
существовать совместно, быть взаимосвязанной.  
Именно так можно избежать кризиса - кризис  
с наименьшими потерями для мировой эконо-  
мики.

Подумаю что я могу сказать, что банковскую сферу  
отдадут государству как управлению, так и увеличе-  
ния финансирования в сфере контроля и фи-  
тальности, а также привнесению технологий

инициативных предложений для  
живших в советском Союзе  
кобелей и кошек.

ID 203013

Временные условия  
исследования в бан-



## 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:**

1. Актив А:  $-35 \cdot 0,3 = -10,5$ ;  $0,25 \cdot 50 = 12,5$ ;  $0,45 \cdot (-5) = -2,25$   
 $-10,5 + 12,5 - 2,25 = 4,25 = 0,0425$

$E(r_A) = 0,0425\%$

2. Актив В:  $-15 \cdot 0,3 = -4,5$ ;  $-8 \cdot 0,25 = -2$ ;  $40 \cdot 0,45 = 18$   
 $-4,5 - 2 + 18 = 11,5 = 0,115\%$

3. Ожидаемая (средняя) доходность портфеля в целом:

~~$E(r_p) = 0,1575\%$~~   $0,0425 + 0,115 = 0,1575$   $0,1575 \cdot 0,4 + 0,115 \cdot 0,6 = 0,07875$

$E(r_p) = 0,07875\%$

**Ответ:** 3)  $0,07875\%$ ; 2)  $0,115\%$ ; 1)  $0,0425\%$



**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:**

$28\,000\,000 : 400\,000 = 70$  - расчетная стоимость пая,  
 $70 \cdot 1\% = 0,7$  - скидка к расчетной стоимости пая.  
 $200 \cdot 0,7 = 140$  - сумма скидки с 200 паёв.  
 $140$  руб.

**Ответ:**

140 рублей.

## 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 отчётность 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)
<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:

Я считаю, что Игорь должен вложить свободные денежные средства в акции компании F. Так как по сравнению с другими компаниями выручка, себестоимость продаж, валовая прибыль, прибыль от продаж и чистая прибыль выше.

шлись значительны, а бурная прибыль на акцию уве-  
личилась на 12,4%, в то время как прибыль на акцию  
у компании E увеличилась более чем в 2 раза,  
а прибыль акцией у компании D сократилась  
в более чем в 2 раза.

На основании этого я могу сделать вывод,  
что компания F на данный момент более стабильна  
чем остальные и более выгодная для инвестора.



**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. Особенности страхования ТС:
  - наличие водителя;
  - возраст водителя;
  - наличие ВДТД, лицензия;
  - тип ТС;
  - дата выпуска ТС (выпуск ТС);
  - количество лиц, допущенных к управлению ТС;
  - франшизы по дорожному водителю / водителю ТС.
2. Существенно увеличивается страховой риск такие обстоятельства как наличие водителя, старше ТС, тип вышедшего и франшизы по дорожному водителю ТС.
3.  $800.000 : 50.000 = 16$  рублей.  
 $365 - 152 = 213$  дней осталось пользоваться КАСКО.  
 $213 \cdot 16 = 3408$  рублей - сумма доплаты.
4. Способы снижения страховой премии:
  - снизить тарифы КАСКО на более выгодные.
1. Существует два вида страхования ТС: ОСАГО и КАСКО.

**Ответ:** 3408 рублей.