

**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

Ташбат

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

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	23	0
2	3	0
3	134	0.5
4	1346	0.5
5	56	0

15.

## 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?

### Эссе №1

~~1+1+2+2+2~~ / 85.

Как изменится банковский сектор вследствие Корона-кризиса? Данная тема необычайно актуальна в настоящее время, т.к. последствия пандемии COVID-19 коснулись всех сфер жизни людей, оказали какое-либо влияние на них. Корона вирус сильно изменил нашу жизнь, внёс свои коррективы, которые для одних оказались крайне негативными, заставили их пересмотреть свой образ жизни, для других же - положительными, позволили увидеть новые возможности и перспективы. Так или иначе, все оказались под воздействием пандемии. На мой взгляд, её самым большим негативным

ID 209878

последствием стал корона-кризис, охвативший весь мир. Всеобщая заболеваемость и быстрое распространение заболевания привело к закрытию границ огромного числа стран, а как следствие к неостребованности туристических услуг. Карантинное меры привели к закрытию предприятий, неспособных работать в условиях пандемии, сокращению рабочих мест.

Конечно же, этот кризис не мог не коснуться и банковского сектора. Какое же влияние на него было оказано? Я думаю, на этот вопрос нельзя ответить однозначно. С одной стороны, из-за потерь рабочих мест многие модели пришли к займам и кредитам, что, казалось бы, должно положительно сказаться на работе банков. Но с другой стороны, у людей, взывших кредит, было недостаточно денежных средств, чтобы его вымачивать. Правительства некоторых государств оказывали финансовую помощь населению, что позволяло ему извещать кредитов. Кроме того, многие коммерческие банки стали неконкурентоспособны и были закрыты, что негативно сказалось на банковском секторе.

Для подтверждения своего мнения, смоделирую ситуацию. Трагизмом к потерям работу вследствие пандемии. Он решает взять кредит в банке и рассматривает несколько вариантов. В итоге он останавливается на двух из них. В проверенном банке, где он уже брал кредит ранее, оказалось слишком высокая ставка. В другом,

менее надёжной Банке, ставя себя нише. Оценив ситуацию, франчайзи К принял решение взять кредит во второй Банке, т.к. не был уверен, что сможет выплатить первый кредит и будет вынужден влезть в ещё большие долги.

Таким образом, можно сделать вывод, что Корона-Крижис оказал в большей мере негативное влияние на Банковский сектор. Вследствие этого кризиса, Банки вынуждены понижать свою кредитную ставку, чтобы оставаться конкурентоспособными. Кроме того, я думаю, в Банковском секторе произойдёт сокращение количества Банков, за счёт закрытия некооперативных в условиях пандемии. Этот кризис преподает важный урок, что компаниям необходимо заранее подготовиться к кризисной ситуации и подстраховаться по ситуации клиентов, чтобы быть конкурентоспособными и продать своё существование.

## 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:

• По данным таблицы, наиболее вероятен исход 3, тогда

– Ожидаемая доходность актива А:

$$1) E(r_A) = \sum_{i=1}^n \text{доля} \cdot \text{доход} = 1 \cdot 0,4 \cdot (-5) = -2$$

– Ожидаемая доходность актива В:

$$2) E(r_B) = \sum_{i=1}^n \text{доля} \cdot \text{доход} = 1 \cdot 0,6 \cdot 40 = 24$$

– Ожидаемая (средняя) доходность портфеля в целом:

$$3) E(r_p) = \frac{-2 + 24}{2} = \frac{22}{2} = 11$$

Ответ:  $E(r_A) = -2$       0,5.

$$E(r_B) = 24$$

$$E(r_p) = 11$$

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:**

- Рассчитаем стоимость 1 пая:

$$1) \frac{28\,000\,000 \text{ руб.}}{400\,000 \text{ шт.}} = 70 \text{ руб./шт.}$$

- С помощью пропорции, рассчитаем стоимость скидки:

$$2) \begin{array}{l} 70 \text{ руб.} - 100\% \\ X \text{ руб.} - 1\% \end{array}$$

$$\Rightarrow X = \frac{70 \cdot 1}{100} = 0,7 \text{ (руб.)}$$

- Теперь определим общую сумму скидки, которая будет взиматься с пайщика при погашении 200 паёв:

$$3) 0,7 \cdot 200 = 140 \text{ (руб.)}$$

**Ответ:** 140 рублей

108.



## 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:

Я посоветовала бы Игорю вложить свободные денежные средства для инвестирования в акции компании F. Во-первых, базовая прибыль на акцию в 2020 году увеличилась на 12,42 тыс.рублей, по сравнению с предыдущим годом.

Это даёт основание полагать, что и в 2021 году валовая прибыль вырастет, что выгодно для ИФР. Во-вторых, несмотря на то, что валовая прибыль уменьшилась значительно, чем у других компаний, она всё же остаётся наибольшей.

Себестоимость продаж также уменьшилась.

В-третьих, проценты и полученные возросли и значительно больше, чем у других компаний. Проценты к уплате же значительно уменьшились.

В-четвёртых, прочие доходы увеличились, а прочие расходы значительно уменьшились.

Средневзвешенное количество обновиленных акций в обращении уменьшилось.

Таким образом, на мой взгляд, наиболее выгодно вкладывать денежные средства в акции компании F

**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. Каждый владелец автомобиля обязан ежегодно страховать своё транспортное средство. Стоимость страхования рассчитывается индивидуально по различным параметрам: характеристика автомобиля, возраст и стаж водителя, количество водителей, допущенных к управлению застрахованным транспортным средством, сфера использования транспортного средства.
2. Страховой риск значительно увеличивает использование данного транспортного средства для перевозки пассажиров и грузов, например, использование в качестве такси. Также страховой случай увеличивает малый стаж водителя и наличие дорожно-транспортных происшествий (АТП) в прошлом.
- 3.
4. Способы снижения страховой премии: хорошая страховая история, отсутствие АТП и страховых выплат в прошлом, высокий стаж водителя, малое кол-во водителей, допущенных к управлению транспортным средством, не использование транспортного средства для перевозки пассажиров и грузов (такси)

**Ответ:**

5