

2,5
Эссе 108
Задача №1 28/10
Задача №2 28
Кейс №1 98
Кейс №2 98
Итого 328

3

ID 197233

Вариант 3 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

Укажите правильные утверждения:

1. В депозитарии реестродержатель регистрируется в качестве номинального держателя
2. В реестре депозитарий регистрируется в качестве номинального держателя
3. В реестре указаны акционеры в качестве номинального держателя

Вопрос № 2

Какую максимальную долю привилегированных акций может выпустить акционерное общество по российскому законодательству

1. 20% от общего объема уставного капитала
2. 30% от числа обыкновенных акций
3. 25% от общего объема уставного капитала
4. 50% от числа обыкновенных акций

Вопрос № 3

Укажите признаки финансовой пирамиды:

1. информация о деятельности компании отсутствует
2. агрессивная реклама в средствах массовой информации
3. учредители компании сохраняют анонимность
4. вкладчикам гарантируют ^{высокие} низкие проценты, не превышающие проценты по депозитам в банках
5. инвестором может стать каждый желающий

Вопрос № 4

Финансовые организации, являющиеся субъектами Федерального закона от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма», при осуществлении своей деятельности обязаны осуществлять идентификацию:

1. Клиентов
2. Контрагентов
3. Выгодоприобретателей
4. Представителей клиентов
5. Бенефициарных владельцев

Вопрос № 5

Выберите признаки инсайдерской информации из перечисленных ниже:

1. Точные и конкретные сведения, информация, которая не была распространена и распространение которой может повлиять на цены финансовых инструментов, валюты, товаров
2. Информация и сведения в отношении ценных бумаг, производных финансовых инструментов, товаров и валют, опубликованные в средствах массовой информации и/или в сети Интернет, и доступные неограниченному кругу лиц.
3. Существенная, публично не раскрытая служебная информация компании, которая в случае её раскрытия способна повлиять на рыночную стоимость ценных бумаг компании
4. Осуществленные на основе общедоступной информации исследования, прогнозы и оценки в отношении финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, а также рекомендации и (или) предложения об осуществлении операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами.
5. Точные и конкретные сведения, которые могут существенно повлиять на цену ценных бумаг, производных финансовых инструментов, товаров и валют.

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	13	
2	2 3	1
3	13 5	0,5
4	1245	0,5
5	13	0,5

Этап 4_Эссе**Эссе № 1**

Правительство готовит для внесения к обсуждению в Государственную Думу, законопроект о гарантированном пенсионном плане (ГПП). Это очередная попытка государства побудить граждан копить себе на достойную старость. Первая окончилась в 2014 году заморозкой обязательных (6% от зарплаты) накоплений.

Опишите пожалуйста параметры гарантированного пенсионного плана и условия новой системы пенсионных накоплений?

Эссе № 2

20 июля 2020 года вступил в силу Федеральный закон от 20 июля 2020 года № 211-ФЗ "О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы".

Опишите, пожалуйста статус оператора финансовой платформы, требования к оператору финансовой платформы, особенности совершения финансовых сделок с использованием финансовой платформы, условия открытия специального счёта оператору финансовой платформы в банке, требования к размещению информации о финансовых сделках, совершаемых с использованием финансовой платформы, условия договора, которые может заключать оператор финансовой платформы при оказании своих услуг.

Эссе № 3

Как Вы оцениваете результаты реформы финансирования строительства жилья, в рамках введения новой схемы проектного финансирования с использованием счетов эскроу?

Эссе №2 "О совершении финансовых сделок с использованием финансовой шифровки".

Финансовое шифрование - специальная технология или сайт, предназначенная для совершения денежных операций в сети Интернет. Ранее существовали частные финансовые шифровки, их вводили организации для получения большей прибыли за счёт взимания комиссий за переводы и покупки, за счёт размещения или размещения магазинов и т.д.

Частные финансовые шифровки явились проблемой для Центрального Банка по ряду причин. Во-первых, большая часть денежных операций в неконтролируемом ЦБ елиторе может вызывать неформальность денежно-кредитной (монетарной) политики: невозможность отслеживать уровень инфляции; невозможность стабилизировать инфляционные ожидания. Во-вторых, неконтролируемое шифрование может способствовать снижению уровня сбережений. Во-вторых, неконтролируемое шифрование /дефинансирование средств, используемых для расчетов на финансовых шифровках, может приводить к социальной напряженности в обществе, появлению новой неформальной и являющейся неконтролируемой.

В связи с этим, Центробанком многих стран приняты решения о создании собственных финансовых шифровок. Становится очевидным, что финансовая шифровка зависит от роли государственного Банка в её функционировании. Так, бывает так, что шифровка, полностью контролируемая ЦБ: ЦБ осуществляет контроль за всеми операциями, совершенными через шифровку, организует её деятельность, составляет и следит за осуществлением финансовых планов и т.д. Есть шифровка среднего контроля:

они сами осуществляем свою деятельность, однако обязаны регулярно информировать в Центральной Банке о состоянии ликвидности, о всех совершаемых денежных операциях. Существующим законодательством и лицензиями с лицензиями уполномочен ЦБ, ведущие свою финансовую деятельность самостоятельно.

Вне зависимости от вида лицензий, существующих единые требования по всем операциям филиала. Вне лицензий финансовой лицензией отменяется специальная сеть в Центральной Банке, в рамках которой проходят все денежные операции. Это позволяет ЦБ контролировать денежную массу в государстве и осуществлять меры денежно-кредитной политики.

Одним из наших финансовых лицензий является то, что средства, используемые для расчетов на финансовых лицензиях, подконтрольных Центробанку, обеспечены национальной валютой государства и ЦБ, в случае обеспечения этих средств, обязаны выдать их держателям сущности в национальной валюте. Из-за этого условия Центробанк крайне внимательно подходит к вопросу о лицензиях того или иного оператора финансовой лицензий.

Лицензия новая финансовая лицензия, Центральной Банке берет на себя обязанности и ответственность за лицензиатов, использующих ее, поэтому ЦБ важно знать о состоянии финансовой лицензий, ~~то~~ следовательно, ее оператор ~~обязуется~~ лицензиатов размещать информация о совершаемых финансовых сделках, обя-

зудения не упоминались информация о шиммах и т.д. В случае нарушения данных требований ЦБ вправе преуменьшить достоверность данных финансовой отчетности.

Оператор финансовой отчетности при оказании своих услуг имеет право на заключение договоров только с проверенными организациями; он обязан здраво оценивать риски и не поворачивать риску обещивание ~~вклад~~^{ль} инвестов, должны обеспечивать учет-ность и сохранность вложений, используемой в финансовых операциях.

Внедрение подотчетных Центральному Банку финансовых отчетности позволило ему сохранить и улучшить две цели и реинформация экономической ситуации в государстве, однако возросло на ЦБ дополнительные обязанности по проверке и контролю за работой финансовых отчетов. Впрочем, внедрение нового-либо нового финансового инструмента всегда требует усилий и вложений, однако их немедленная окупаемость работа приносила больше пользы и позволяла совершенствовать финансовую систему.

Этап 2 Задачи

Задача № 1Условие:

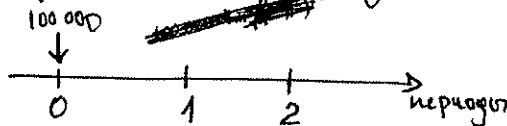
Павел открыл банковский вклад на сумму 100 000 рублей под 6% годовых на один год с начислением и капитализацией процентов каждые полгода.

Задание:

Определите реальную наращенную сумму вклада с учетом инфляции, если инфляция за первое полугодие составила 2%, а за второе полугодие 2,5%? (ответ округлите до рублей)

Решение:

Удобнее всего решать, изобразив timeline на временной оси:



Даем Павлу положить свои 100 000 р на вклад в нулевой период времени, первым периодом обозначим полгода после вклада, вторым - год после окончания вклада.

2) определим полугодовую ставку процента, она равна $\frac{\text{годовая}}{2}$, т.е. полугодовая ставка = 3%. (по-хорошему полугодовую ставку лучше считать так: $1 + i_{\text{пол}} = \sqrt[2]{1 + \frac{2 \cdot \text{год}}{180}}$) $= \sqrt[2]{1 + 0,06} = 1,02956 \approx 1,03$, где удобства расчетов будем считать, что $1 + i_{\text{пол}} = 1,03$)

3) что происходит с вкладом Павла в период времени 1? На него начисляются % мес, вклад становится равен: $100\,000 \cdot (1 + i_{\text{пол}}) = 100\,000 \cdot 1,03 = 103\,000$. Также в этот период вклад обесценивается на инфляцию инфляцией, реальная сумма в момент 1: $103\,000 \cdot (1 - \pi) = 103\,000 \cdot (1 - 0,02) = 100\,940$

4) Т.к. по условию есть капитализация процентов \Rightarrow \Rightarrow следующие 3% начисляются уже на 100 940, а не на изначальную сумму вклада: $100\,940 \cdot (1 + i_{\text{пол}}) = 100\,940 \cdot 1,03 = 103\,968,2$
После инфляции: $103\,968,2 \cdot (1 - \pi) = 103\,968,2 \cdot (1 - 0,025) =$

Ответ: реальная наращенная сумма вклада 1369 р

$$= 103\,968,2 \cdot 0,975 =$$

$$= 101\,368,99 \approx$$

$$\text{Нараш. сумма} = 101\,369 - 100\,000 = 1\,369 \text{ р}$$

Задача № 2Условие:

Облигации эмитента топ-10 торгуются на рынке с текущей доходностью 3,5%.

Номинал облигации к погашению составляет 1'000 долларов США, купонная ставка равна 2,5%.

Условия выпуска облигаций не предусматривает их индексации по инфляции (индексу розничных цен).

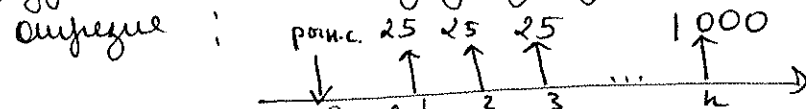
Задание:

Определите текущую рыночную цену облигаций в долларах США?

Ответ округлите до сотых.

Решение:

1) удобнее решать задачу, изобразив timeline на временном отрезке:



размер купона, выплачиваемого в каждый период:

$$2,5\% \cdot 1000 = 0,025 \cdot 1000 = 25$$

2) для определения рыночной цены облигации, нужно приравнять NPV к 0: $-р.и.с. + \frac{25}{r} + \frac{25}{r^2} + \frac{25}{r^3} + \dots + \frac{1000}{r^n}$

(1) $р.и.с. = \frac{25}{r} + \frac{25}{r^2} + \frac{25}{r^3} + \dots + \frac{1000}{r^n}$, где r - текущая доходность рынка, $r = 0,035 + 1 = 1,035$

3) Формула (1) ^{нн} преобразовывается по формуле суммы бесконечно убывающей геом. прогрессии, (~~$r > 1 \Rightarrow \frac{1}{r} < 1$~~)
т.к. $n \rightarrow \infty$, у облигации р.и.с. больше установленного
срока погашения, номером не указан в условии \Rightarrow
 \Rightarrow определить рыночную стоимость облигации
невозможно за недостающими данными.

Облигация - это финансовое ценное бумага, по которой лицо/организация, выпустившее ее обязуется вернуть указанную сумму денег с возможной выплатой %, указанных в облигации

Ответ: текущую рыночную цену облигации определить невозможно.

Этап 3 Кейсы

Кейс № 1

Напишите пожалуйста, что такое Дюрация?

Кем было введено понятие Дюрации?

Укажите закономерности изменения Дюрации?

Расположите перечисленные ниже облигации в порядке убывания их дюрации.

Облигация	Купонная ставка	Срок погашения (лет)	Доходность при погашении (%)
№ 1	10 %	15 лет	14 %
№ 2	10 %	10 лет	14 %
№ 3	0 %	15 лет	14 %
№ 4	0 %	15 лет	12 %

Решение:

✓ 1) Дюрация — это средневзвешанный срок погашения платежей, взвешиваемого относительными величинами дисконтированными платежами всех платежей.

2) Понятие дюрации было введено в XIX веке Французским экономистом?

3) Закономерности изменения дюрации зависят от увеличения дюрации при увеличении стоимости платежей при неизменном сроке платежей.

4) Дюрацию можно рассчитать по формуле:

$$\frac{\sum PV_i \cdot t}{PV}, \text{ где } PV_i - \text{дох. платежей, } PV - \text{общ. доход}$$

$$N1: \frac{0,1 \cdot 15}{0,14} = 10,71$$

$$N3: \frac{0,15}{0,14}$$

$$N2: \frac{0,1 \cdot 10}{0,14} = 7,14$$

$$N4: \frac{0,15}{0,12}$$

⇒ в порядке убывания это:
1 2 4 3

Ответ: 1 2 4 3

Кейс № 2

У Вас есть кредитная карта известного банка «Т».

Условия пользования кредитной картой, следующие: льготный период кредитования (грейс-период), в течении которого проценты за пользование кредитным лимитом не взимаются составляет 45 календарных дней, кредитный лимит по карте равен 80`000 рублей, процентная ставка при использовании кредитного лимита сверх грейс-периода равен 22 % годовых.

Данной картой Вы оплатили в магазине покупку нового горного велосипеда.

Через две недели Вы устроились на новую работу и в день выплаты зарплаты у Вас оставалось ещё 5 календарных дней грейс-периода (возможности льготного использования кредитного лимита без начисления процентов).

Пользуясь интернет-банком по зарплатной карте, открытой в другой кредитной организации, вы перевели необходимые средства вечером на 5-й календарный день (это была пятница). на Вашу кредитную карту.

Данный межбанковский банковский перевод шёл ровно 3 рабочих дня.

Проанализируйте, возникнет ли у вас задолженность по уплате процентов в среду на следующей неделе, после получения первой зарплаты на новом месте работы.

Для расчёта количество дней в году составляет 365.

Если Вы считаете, что задолженность по уплате процентов за пользование кредитными средствами сверх грейс-периода возникла, то оцените её размер в рублях и сумму округлите его до сотых.

Решение:

- 1) Перевод средств на 5-й календарный день (в день окончания льготного периода). Перевод зашел 3 раб. дня => => задолженности не возникнет, т.к. средства не попали на карте в льготный период.
- 2) Сколько было просроченных дней: сб, вс, пн, вт, ср шёл 3 раб. дня, была пенсия => шёл 2 выходных и 3 рабочих дня, пришёл вечером в среду => всего шёл 5 дней
- 3) Сколько процентов в день? $\frac{22\%}{365} = \frac{0,22}{365} = \frac{22}{100 \cdot 365}$
дней было 5 => % = $\frac{22 \cdot 5}{100 \cdot 365} = \frac{11}{50 \cdot 73} = \frac{11}{3650}$
- 4) Проценты по условиям начисляются на кредитный лимит => задолженность = $\frac{11 \cdot 80000}{3650} = 241,096 =$

Ответ: 241 рубль - задолженность, = 241 рубль