

Вариант 1 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

Из нижеперечисленных, укажите пожалуйста организации, виды деятельности которых указывают на их принадлежность к субъектам противодействия отмыванию и легализации денежных средств и противодействия финансированию терроризма, согласно Федеральному закону от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ:

1. Кредитные организации
2. Управляющие компании ЖКХ
3. Управляющие компании ПИФ и НПФ
4. ОАО «РЖД»
5. Ломбарды
6. Страховые брокеры

Вопрос № 2

Организации, подконтрольные и подотчётные Банку России, на периодической основе обязаны направлять официальную отчётность о своей деятельности в Банк России.

Укажите правильную форму направления отчётности в Банк России:

1. Только в бумажной форме
2. В бумажной форме и в электронной форме на магнитных носителях (дискетах), электронных носителях информации.
3. В форме электронного документа посредством телекоммуникационных каналов связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»
4. Только в электронной форме на магнитных носителях (дискетах), электронных носителях информации.

Банкиры

Вопрос № 3

С 2010 года в Российской Федерации, Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» официально введено понятие «Инсайдер».

Из нижеперечисленных, укажите лиц, относящихся к категории «Инсайдер», согласно требованиям вышеуказанного Федерального Закона:

1. Эмитенты ценных бумаг
2. Государственные служащие федеральных органов исполнительной власти
3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и иные лица, осуществляющие в интересах клиентов операции с финансовыми инструментами
4. Информационные агентства, осуществляющие раскрытие или предоставление информации эмитентами и управляющими компаниями
5. Рейтинговые агентства

Вопрос № 4

Цели и принципы регулирования рынка ценных бумаг, издаваемые Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO), распространяются на:

1. Регулирование аудиторской деятельности
2. Регулирование деятельности саморегулируемых организаций финансового рынка
3. Регулирование лизинговой деятельности
4. Регулирование деятельности брокерских компаний
5. Регулирование факторинговой деятельности

Вопрос № 5

Укажите, для каких из перечисленных стран характерна система учёта ценных бумаг, предусматривающая возможность владения ценными бумагами через счета номинальных держателей/посредников, включая счета национальных номинальных держателей, без раскрытия конечного владельца:

1. США
2. Россия
3. Китай
4. Великобритания
5. Индия

ID 200 279

№ Вопроса	Ответ	Количество баллов
1	3	0,5
2	2	0
3	124	0,5
4	24	0,5
5	15	0,5

Этап Эссе

Эссе № 1

Одна из важных вех в развитии банковского сектора последних лет это, разделение банков на универсальные и региональные, так называемое пропорциональное регулирование. Прошло несколько лет, как банки живут в этой реальности. Считаете ли Вы, что пандемия увеличила разрыв между крупными и средними банками?

Эссе № 2

Опишите, пожалуйста подробно, что собой представляет надзорное стресс-тестирование кредитных организаций со стороны Банка России?

Как Банк России планирует использовать его в своей надзорной работе?

Эссе № 3

Банк России предложил закрепить обязательность страхования ипотеки и переложить его с заёмщиков на кредиторов. То есть риски банк будет страховать сам, включая цену страховки в стоимость ипотеки. Таким образом, по мнению Банка России страховки в конечном итоге будут обходиться дешевле, и заёмщику будет проще выбирать, где оформить ипотеку.

Банки и страховщики утверждают, что, наоборот, издержки на страховки вырастут, заёмщик лишится выбора, условия страховок станут хуже.

Каково Ваше мотивированное мнение по данной инициативе Банка России?

Тесе №1

Да, я считаю, что пандемия увеличила разрыв между крупными и средними банками.

Как известно, крупные банки имеют широкую клиентскую базу и устойчивое, стабильное положение на рынке. Поэтому урон, принесенный крупным банкам пандемией, не был так значительным, как для средних банков.

На выбор банка также влияет его надежность, крупные банки более надежны, что вытекает из их стабильного положения на рынке.

Региональные банки безусловно выполняют меньше функций и имеют меньше полномочий, а, соответственно, и меньшую сферу влияния, чем универсальные банки.

Многие люди вследствие неопределенных ограничительных мер, ковидом и закрытых границ оказались врасплох друг от друга, потому были вынуждены не покидать места нахождения. Многие из них получили материальную поддержку от своих родственников, которая, как правило, проходила через универсальные банки, в особенности, это было свойственно для зарубежных, оказавшихся за рубежом. Тем самым, через универсальные банки проходило больше финансовых операций, нежели в региональных, а потому имелись наибольший денежный оборот во время пандемии.

Стоит отметить, что крупные банки уже до начала пандемии имели наиболее оптимальную информационную систему и широкий круг IT-специалистов, вследствие работы с огромными массивами данных, что способствовало легкой и быстрому переходу к работе в онлайн-режиме.

Крупные банки, как правило, сотрудничают с такими же крупными компаниями, занимающими значительную рыночную долю, что послужило хорошей поддержкой для них в условиях пандемии.

Безусловно, некоторые крупные банки получили поддержку государством, что поспособствовало работе банков



Сташи образ, крупные банки упростили свои позиции на
рынке, что приведет нас к еще большему разрыву со средними.

$$1 + 1 + 1/(y^2) + 3$$

Этап 2 Задачи

Задача № 1

Условие:

Пайщиком открытого паевого инвестиционного фонда подана заявка на приобретение паёв и оплачено по заявке 11 000 рублей. 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 выдаче паёв взимается надбавка в размере 1% к расчётной стоимости пая.

Вопрос:

Определите общую сумму надбавки, которая будет взиматься с пайщика при выдаче паёв.

Решение:

Расчетная стоимость 1 пая = $\frac{28000000}{400000} = 70$ руб.

Стоимость 1 пая с учетом надбавки = $70 + 70 \cdot 0,01 = 70 + 0,7 = 70,7$ руб.

Поэтому пайщик приобрел $\frac{11000}{70,7} \approx 155,58$ паев

без учета надбавки пайщик приобрел бы $\frac{11000}{70} \approx 157,14$ паев

Разница $157,14 - 155,58 = 1,55$ паев

$1,55 \cdot 70 = 108,5$

Ответ: 108,5 рублей

Задача № 2Условие и Вопрос:

Доходность актива за 3 года представлена в таблице.
Определить риск актива, представленный показателем выборочной дисперсии доходности.

Годы	1	2	3
Доходность (%)	10	14	18

Решение:

$$\frac{10+14+18}{3} = 14$$

$$\frac{1}{14} \approx 0,07$$

Ответ: 0,07

Этап 3 Кейсы

Кейс № 1

Условие:

Вы получили в наследство 4 000 000 рублей.

На данный момент у вас нет жилищных и финансовых целей. Вы готовы вложить деньги с целью получения пассивного постоянного дохода ближайшие 10 лет.

У вас есть выбор по осуществлению инвестирования: рублевый депозит: 8,7% в год без пополнения и капитализации мультивалютный депозит: 2% в год без пополнения и капитализации (продажа долларов по 60 рублей) инвестиционный портфель у брокера: 14,5% в год, покупка недвижимости: за 2 года квартира за 4 000 000 вырастет в цене на 700 000, за 1500 000 на 300 000 покупка золота: 9,18%, ПИФ: 13,98% пассивный доход ПИФ инвестиционный портфель диверсифицированный портфель

Вопрос:

На основе соотношения ощущения рисков и доходности обоснуйте свой вариант инвестирования.

Рассчитайте среднюю ожидаемую доходность всего портфеля ваших инвестиций через год и поясните свое решение.

Решение:

Рублевый депозит:

$$S = P + P \cdot i \cdot n \quad - S = P + P \cdot i \cdot n$$

$$S = 4000000 + 8,7\% \cdot 10 = S = 4000000 + 4000000 \cdot 0,087 \cdot 10 = 4000000 + 3480000 = 7480000$$

$$S = 4000000 + 4000000 \cdot 0,087 \cdot 10 = 4000000 + 3480000 = 7480000$$

Мультивалютный депозит:

$$S = 4000000 + 4000000 \cdot 0,02 \cdot 10 = 4800000 \text{ руб} = 80000 \text{ дол.}$$

Брокер:

$$S = 4000000 + 4000000 \cdot 0,145 \cdot 10 = 4000000 + 5800000 = 9800000$$

Недвижимость:

Квартира за 4000000 = 4000000 + 4000000 \cdot 5 = 4500000

Квартира за 1500000 = 4000000 + 300000 \cdot 2 \cdot 5 = 7000000

Золото:

$$S = 4000000 + 4000000 \cdot 0,0918 \cdot 10 = 4000000 + 3672000 = 7672000$$

ПИФ:

$$4000000 + 4000000 \cdot 0,1398 \cdot 10 = 4000000 + 5592000 = 9592000$$

Ответ: Наиболее предпочтительным является мультивалютный депозит, так как он имеет наименьший риск с известными портфелем, а также стала выгоднее тура, жилья, м.к. ситуация на рынке переживает, а те кто вкладывал в недвижимость...



Бать выгодно с т. зрения инвестора. Например, купить переф в Америке и продать в России.

Кейс № 2

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	107 099	108 478	12 533	20 478	108 332	110 587
Себестоимость продаж	(34 669)	(34 695)	(6 985)	(9 695)	(74 665)	(74 538)
Валовая прибыль	72 430	73 783	5 548	10 783	33 667	36 049
Коммерческие расходы	(12 016)	(11 457)	(1 715)	(1 457)	(22 334)	(2 798)
Управленческие расходы	(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: Во всех трех компаниях наблюдается спад выручки и других показателей, что обусловлено, вероятнее всего, пандемией. В компании В произошло резкое уменьшение всех количественных показателей, особенно заметно это видно на показателе чистой прибыли. Эта компания является наиболее менее ^{у предрасположенности} предпочтительной, поэтому она получила наименьший урок в решении вопроса, что "высвечивает" о ее меньшей стабильности. Поэтому,

