

ЭССЕ №2-11 5
ЗАДАЧА №1 10
ЗАДАЧА №2 10
КЕЙС №1 10
КЕЙС №2 0

1
Вариант 2 для 10 - 11 классов

ID 192566

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

Старков

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	3	
2	4	
3	124	0,5
4	126	0,5
5	56	

ID 192 566

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 192566

Согласно приведенным ^{данным} Центральный Банк РФ продал Правительству Российской Федерации долю в 52,32% акций Сбербанка России. Данное решение является очень важным для экономики и всей финансовой сферы России. Но прежде чем мы будем обсуждать экономический смысл данной сделки и финансовый эффект, ~~нам~~ необходимо определить какую роль в экономической и финансовой сфере играет Центральный Банк РФ и Сбербанк России.

В Российской Федерации Центральный Банк - это центр всех кредитных и финансовых отношений, который занимает первое место в иерархической системе финансовых предприятий. По сути, Центральный Банк является главным банком России, который имеет определенную автономию, но при этом обязан отчитываться перед государственной властью России. В функции Центрального Банка входит: предоставление кредитов другим коммерческим банкам, регулирование уровня инфляции, контроль за деятельностью других финансовых предприятий. Также, только Центральный Банк имеет монополию на эмиссию денежных средств в России. Сбербанк России является одним из крупнейших финансовых институтов. Филиалы этого банка находятся на всей территории Российской Федерации. Собственно, Сбербанк России мало отличается от всех остальных банков. Он накапливает и хранит деньги, проводит денежные операции и расчеты, контролирует движение денежных средств и т.д. Однако, важно отметить, что именно в Сбербанк России поступает наибольшее количество инвестиций, проводится больше всего ~~денежных~~ кредитных операций. Но в целом же причина сделки Центрального Банка РФ и Правительства РФ, по которой ключевой пакет акций

одного из крупнейших банков было ~~продано~~ ^{продано} в пользование отдельного государственного органа? Необходимо понимать, что Правительство Российской Федерации является главным государственным органом исполнительной власти в стране, который отвечает за исполнение действий во внутренней политике России. В 2020 году наступила пандемия. Произошла мировая экономическая и финансовый кризисе. В результате чего, государству необходимо были дополнительные финансовые ресурсы для обеспечения и поддержания национальной экономики, а также для дополнительного финансирования таких важных сфер, как здравоохранение. Также ключевой пакет акций Сбербанка России позволяет ~~рециркулировать~~ ^{рециркулировать} государству в большой степени рециркулировать финансовую сферу в России, а еще направить дополнительные средства на реализацию национальных программ. Экономический смысл данной сделки заключается в предоставлении Правительству РФ ключевого пакета акций (51,32%) Сбербанка России с целью влияния на финансовый спектр экономики страны. Финансовый эффект для обеих сторон данной сделки будет различным. С одной стороны, Центральный банк РФ продал Правительству РФ ключевой пакет акций Сбербанка России по довольно высокой цене в сравнении с финансовыми возможностями самого Сбербанка. Но, с другой стороны, получение Правительством РФ ключевого пакета акций без больших потерь позволит перераспределить все имеющиеся средства и направить на помощь ~~другим~~ ^{другим} нуждающимся сферам экономики.

Подводя итог всему вышесказанному, можно сделать вывод, что сделка ~~дана~~ ^{дана} между Центральным Банком и Правительством РФ является очень важным решением для всей России. Это позволило накопить необходимые средства для поддержания всех главных сфер экономики, здравоохранения и других в моменты кризисных ситуаций.

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:

$$E(r_A) = (-35 \cdot 0,3) + (50 \cdot 0,25) + (-5 \cdot 0,45) = -0,25 \%$$

$$E(r_B) = (-15 \cdot 0,3) + (-8 \cdot 0,25) + (40 \cdot 0,45) = 11,5 \%$$

$$E(r_P) = (-0,25 \cdot 0,4) + (11,5 \cdot 0,6) = 6,8 \%$$

Ответ: 6,8 %

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:

$$1) \frac{28000000}{400000} = 70 \text{ (руб)} - \text{за 1 пай}$$

$$2) \frac{70}{100} = 0,7 \text{ (р)} - \text{стоит } 1\% \text{ от 1 пая}$$

$$3) 200 \cdot 0,7 = 140 \text{ (р)} -$$

Ответ:

140 руб

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)
Валовая прибыль	7 025	57 913	22 354	44 802	501 202	608 601
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)
Прибыль от продаж	(8 688)	18 702	3 789	9 695	275 048	394 526
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)
Чистая прибыль	(8 420)	17 666	2 424	6 571	274 914	332 441
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:

Проанализировав финансовую отчетность компаний D, E, F, можно сделать вывод, что Игорю выгоднее всего вложиться в компанию F, т.к., по сравнению с остальными двумя компаниями D и E, у компании F

сохраняется относительно высокая ^{прибыль} валовая ~~доход~~
 В компании F он уменьшился лишь на 17%. Также по срав-
 нению с компаниями D и E, компания F увеличила собствен-
 ность продаж на незначительное число ($786666 - 769095 = 17571$)
 Также чистая прибыль упала лишь $\left(\frac{332441 - 274914}{332441} \cdot 100 \right) = 17,3$
 на 17,3%. При этом базовая прибыль на акцию увели-
 чилось ($160,90 - 48,48 = 12,42$ тыс. руб) на 12,42 тыс. руб. за 1 шт.
 Еще мы можем заметить, что количество обыкновен. акций сокра-
 тилось в 1,3 раза, ~~что~~ говорит что позволяет предположить,
 что стоимость купленных акций будет расти в цене.

Если мы обратим внимание на ^{показатели} компаний D и E, то
 увидим, что у D ^{показатели} выросли почти в 2 раза,
 у E в 1,5 раза; валовая прибыль у D сократилась в 1,2 раза,
 у E сократилась в 2 раза; прибыль от продаж у D сократилась
 в более чем в 2 раза, у E почти в 3 раза; чистая прибыль
 у D упала в 2 раза, у E упала почти в 3 раза.

Позволяя нам всему вышесказанному, можно сделать
 вывод, что компания F является наиболее выгодной
 для инвестирования свободных денежных средств.

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:**Ответ:**