

Заче - (5) + 2 Заче д/2 д/3 - нет
Зн1 - 10
Зн2 - 0
Кн1 - 0,5
Кн2 - 0,5

ID 192499

Вариант 1 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

Из нижеперечисленных, укажите пожалуйста организации, виды деятельности которых указывают на их принадлежность к субъектам противодействия отмыванию и легализации денежных средств и противодействия финансирования 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.

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

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

2

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?

Эссе № 1.

В 2018 году приняли закон о разделении банков на региональные и универсальные. Пропорциональное регулирование послужило серьёзным этапом в разделении банков России, это означает, что банки столкнулись с новыми трудностями в своей деятельности. А обрушившаяся пандемия в 2019 году, как я считаю, ещё больше усугубила разделение региональных и универсальных банков. Рассмотрим данную тему подробнее.

Пандемия отразилась, пожалуй, на всех сферах деятельности, в том числе и на деятельности банковских организаций, главными объектами деятельности которых являются люди и их денежные средства в различных выражениях: наличные, электронные деньги, различные ценные бумаги, кредиты. Всем известно, что в период пандемии страдали как государственные, так и частные учреждения, в связи с введенными карантинных мер, люди

старались оставаться дома, а значит не имели возможности производить и потреблять продукцию и услуги, за некоторым исключением узкого круга лиц. Это означает, что население испытывало финансовый кризис, а значит им не стоило бежать в банк. Конечно предположить, что люди стали потреблять больше кредитных услуг, с предостережением которых возникали проблемы. Такие люди практически не покидали свои города, что ещё больше увеличило разрыв между универсальными и региональными банками, ведь многие были вынуждены обращаться в региональные, зачастую не имея выбора, ведь не каждый банк обеспечен электронным приложением, дающим возможность потреблять банковские услуги из дома. С точки зрения многих специалистов, я представляю второй аргумент, что разделение банков ведёт к появлению различных ограничений, а значит, к проблемам привлечения новых клиентов, и это действительно так (eiv.ru.ru). Ведь региональный банк может открывать филиалы только в том регионе, где находится главный офис этого банка. Данное условие заведомо ведёт к ограничению круга потребителей.

В заключение хотелось бы ещё раз отметить, что пандемия действительно увеличила разрыв между крупными и средними банками. Ввиду сложившейся ситуации, считаю необходимым осуществление тщательного надзора за крупными банками со стороны Федеральной антимонопольной службы, ведь крупные банки не так уж и много в нашей стране, и они имеют меньше ограничений в сравнении со средними банками. # также Банк России должен действовать с поправками на принятый закон о разделении банков.

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:

$$\frac{\text{СЧД}}{\text{кол-во п. в реестре}} = \text{ст-ть пая без надбавки}$$

$$\text{ст. пая} \cdot \text{надбавка} = \text{ст-ть пая с надбавкой}$$

$$\frac{\text{заявка}}{\text{ст-ть пая с надб.}} = \text{кол-во приобре. паев}$$

$$\text{надбавка} \cdot \text{кол-во приобре. паев} = \text{общая ст-ть надбавки}$$

$$1) \frac{28000000}{400000} = 70 \text{ (руб)} - \text{ст-ть пая без надбавки}$$

$$2) 70 \cdot 1,01 = 70,7 \text{ (руб)} - \text{ст-ть пая с надбавкой}$$

$$3) \frac{11000}{70,7} = 155,58 \text{ приобре. паев}$$

$$4) 155,58 \cdot (70,7 - 70) = 108,9 \text{ (руб)} - \text{ст-ть общей суммы надбавки}$$

Пай - часть ~~денег~~ от общей суммы активов ПИФа.

СЧД - сумма денег, которую ПИФ инвестирует на более выгодных условиях для получения прибыли.

Надбавка - средства входящие в основную стоимость пая

Заявка - количество денежных средств, которое инвестирует инвестор.

Ответ: 108,9

Задача № 2**Условие 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:

σ - выборочная дисперсия доходности

$$\sigma^2 = \frac{(\text{дох} - \text{ты}_1 - \text{ср. дох})^2 + (\text{дох} - \text{ты}_2 - \text{ср. дох})^2 + (\text{дох} - \text{ты}_3 - \text{ср. дох})^2}{\text{общее количество}}$$

$$\sigma = \sqrt{\sigma^2}$$

1) $\frac{10 + 14 + 18}{3} = 14$ - средний процент

2) $\frac{(10 - 14)^2 + (14 - 14)^2 + (18 - 14)^2}{3} = 10,66$ - дисперсия доходности в квадрате

3) $\sqrt{10,66} = 3,26$ - дисперсия доходности (%)

Выборочная дисперсия доходности - математическая дисперсия рисков основывается на дисперсии

Ответ: 3,26

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:

1) Брокер - 450000P (14,5%)	$450000 \cdot 0,145 = 108450$	} 423050P - ожидаемая сумма дохода за год
2) ПИФ - 500000P (13,98%)	$500000 \cdot 0,1398 = 69900$	
3) Золото - 500000P (9,18%)	$500000 \cdot 0,0918 = 45900$	
4) Депозит - 500000P (8,7%)	$500000 \cdot 0,087 = 43500$	
5) Мультив. депозит - 250000P (2%)	$250000 \cdot 0,02 = 5000$	
6) Квартира - 1500000P (10%)	$1500000 \cdot 0,1 = 150000$	

Инвестиционный портфель необходимо диверсифицировать, а также иметь доступ к деньгам в случае необходимости. Поэтому самую крупную сумму я инвестирую в покупку квартиры, затем обратился к брокеру, т.к. этот человек лучше всего знает рынок недвижимости, затем ПИФ, где деньгами будут управлять УК и инвестировать их на выгодных условиях, также можно иметь доступ к деньгам в открытом ПИФ. Золото - долгоср. инвестиция, депозит ~~не~~ без капитализации не дает доступа к деньгам, поэтому не стоит вкладывать всю сумму. И мультивалютный депозит в качестве страховочного вида инвестирования.

Ответ: 423050 рубл./год

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:

Я бы рекомендовала вложиться Владимиру в компанию А, т.к. она имеет самый высокий показатель валовой прибыли, что означает устойчивость деятельности, также высокие продажи и чистую прибыль. А также эта компания прогрессирует.