

Финал
XVII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности,
финансовому рынку и защите прав потребителей финансовых услуг для
старшекласников
«Финатлон для старшекласников»
12 марта 2022 год

10-11 классы

Вариант 2

Первый этап. ЭССЕ

Эссе № 1

1. Плюсы и минусы листинга. Кому он нужен?

Эссе № 2

Производные финансовые инструменты и особенности их использования.

Эссе №1.

№ Метинг - это процедура включения ценной бумаги в биржевой список. Также всю эту функцию выполняют банки. Метинг нужен как самим компаниям, так и кредиторам и инвесторам. Тысячи метингов можно видеть повышение репутации компании, повышение привлекательности для инвесторов, а также повышение уровня доверия для кредиторов. Из ~~этих~~ метингов можно видеть невозможность ~~вернуть кредит~~ за недоверием кредитора к компании, ~~судебной~~ ~~информации~~

Т.к. компания выпускает свои ценные бумаги добровольно она получает дополнительную известность, т.к. теперь компания на бирже и она имеет доступ к экономическим ресурсам. Также фирма может привлечь свой капитал, т.к. ~~из-за~~ ~~привлек~~ возможен приток инвесторов. Также снижается возможность заклада ценной бумаги. При равном уровне кредиторов острее привлекать срочные активы. Также из-за прозрачности ЛМБ наблюдать за деятельностью компании в общении с банками можно видеть нарушение кредита с большой вероятностью и приток дополнительного капитала, а также повышение известности и прозрачности компании, что может привести к увеличению продаж.

Но также стоит отметить минусы метинга. Это дополнительная биржевая комиссия за деятельность предприятия, т.к. при включении ценной бумаги в биржевой список она принимает на себя дополнительные обязательства по информированию о выпуске акций, ответственности вымате и др. Также компания несет дополнительные расходы на оплату аудиторских услуг и поддержание списка. Еще одним минусом - возможность возникновения у инвесторов опасений из-за курса акций, ~~из-за~~ что может возникнуть при этом оттока инвесторов и уменьшения капитализации компании. Можно сделать вывод что процедура включения ценной бумаги в биржевой список имеет больше плюсов, чем минусов, тем самым она выгодна компаниям.

Этап 2_Задачи

Задача 1

Условие:

Действительная стоимость застрахованного Дома составляет 3 000 000 руб. Страхование проводится на сумму 1 500 000 руб. по системе первого риска. По каждому страховому случаю установлена условная франшиза 50 000 руб. Размер страховой премии по договору 30 000 руб. Размер комиссионного вознаграждения агента и РВД страховщика составляют 30% в общей премии. В результате 1 страхового случая ущерб составил 115 000 руб., в результате 2 страхового случая ущерб составил 35 000 руб. Определите сумму страхового возмещения?

Рассчитайте ставку нетто-премии страховщика и сумму, заработанную страховщиком по данному договору?

Решение:

- $C\Pi = CС. \%$ (C\Pi - страховая премия, CС - страховая сумма)
- $30000 \cdot 0,3 = 9000 \text{ руб.}$ размер комиссионного вознаграждения агента и РВД
 - условная франшиза = 50 000 руб.
в 1 случае ущерб превышает условную франшизу следовательно сумма (115 000 руб) ущерба возмещается полностью и равна 115 000 руб.
 - во втором случае ущерб меньше условной франшизы (35 000) \Rightarrow ущерб во втором случае не возмещается.
 - $C\Pi = CС. \%$ (C\Pi - страховая премия, CС - страховая сумма)
 $0\% = \frac{30000}{150000} \cdot 100\% = 2\%$
 - сумма страхового возмещения = 115 000 руб.

Ответ:

сумма возмещения = 115 000 руб.
сумма, заработанная страховщиком = 9000 руб.
ставка нетто-премии = 2%

ID 261771

Задача № 2**Условие:**

Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей. Ставка дисконтирования 20%.

Ожидаемые доходы (CF_i) за 4 лет составят:

2022 год – 100 тыс. рублей.

2023 год – 150 тыс. рублей.

2024 год – 200 тыс. рублей.

2025 год – 250 тыс. рублей.

Рассчитать чистый дисконтированный доход (NPV) за 4 года, оценить привлекательность проекта для инвестора.

Решение:

$$NPV = PV - I$$

$$NPV = \frac{100}{1,2} + \frac{150}{1,2^2} + \frac{200}{1,2^3} + \frac{250}{1,2^4} - 500 = 423,8 - 500$$

$$NPV = -76,19$$

Т.к. $NPV < 0$, то этот проект для инвестора не привлекателен.

Ответ: -76,19 ; не привлекателен.

Кейс

Константин недавно закончил обучение в институте, устроился на работу, рассчитывает на увеличение зарплаты на 20% в ближайший год. За год Константину удалось накопить 480 тыс. руб. и он принял решение о покупке нового автомобиля стоимостью 730 тыс. руб., взяв дополнительно в банке потребительский кредит 300 тыс. руб.

Ежемесячный платеж по кредиту 15 тыс. руб.

Покупка полиса ОСАГО, страховая премия 20 тыс. руб. в любой страховой компании. Расходы на регистрацию и оформление автомобиля 5 тыс. руб.

Константин рассматривает следующие варианты страхования КАСКО автомобиля:

1. Страховая компания, крупная (ТОП 5), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года.
 Страховая премия 45 000 руб., франшиза с 1-го случая 50 000 руб.
 Страховая премия 65 000 руб., франшиза с 1-го случая 25 000 руб.
 Страховая премия 110 000 руб., франшиза со 2-го случая 10 000 руб.
2. Страховая компания, крупная (ТОП 10-50), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии поквартально равными частями, водитель 22 года, стаж 3 года.
 Страховая премия 45 000 руб., безусловная франшиза с 1-го случая 50 000 руб. \
- Страховая премия 60 000 руб., безусловная франшиза 1-го случая 25 000 руб. \
- Страховая премия 105 000 руб., без франшизы •
3. Страховая компания, небольшая, малоизвестная, покупка и оплата полиса у агента, оплата премии поквартально равными частями, риски «Полное Каско», водитель 22 года, стаж 3 года.
 Страховая премия 35 000 руб., безусловная франшиза с 1-го случая 70 000 руб.
 Страховая премия 90 000 руб., без франшизы. •

Выполните задания 1– 3:

1. Что страхуется по договору страхования ОСАГО и КАСКО? В чем разница между договорами страхования ОСАГО и КАСКО (коротко в виде таблицы)? Что такое франшиза и почему вид и размер франшизы оказывают влияние на размер страховой премии?
2. Проанализируйте предложенные варианты страхования с учетом доходов и возможностей Константина. Какой из предложенных

вариантов является, на ваш взгляд, наиболее предпочтительным для Константина? Свой ответ обоснуйте.

3. Какие существуют риски при выборе страховой компании? Можно ли с уверенностью сказать, что выплата гарантируется при любом убытке?

Решение:

1) По договору КАСКО и ОСАГО страхователь обязан оплатить авто транспортная ответственность. По договору КАСКО страхуется автомобиль.

ОСАГО

КАСКО

- 1. обязательное страхование
- 2. (страхует ответственность за причинение вреда третьим лицам)

дополнительное страхование всего автомобиля.

Франшиза - это сумма от которой зависит возмещение и страховая премия. Если ущерб превышает размер франшизы, то возмещается все, что превышает. Бывает двух видов условная и безусловная при условной размер ущерба возмещается в полном размере при безусловной возмещается с разницей в размер франшизы, то есть выплаты равны без разницы страховой суммы и размеру безусловной франшизы.

2) При покупке (отчуждении) стоимости автомобиля Константин Володя брато КАСКО без франшизы (условной франшизы). Т.к. ОСАГО страховая премия будет ниже, а также большим размер страховой суммы будет возмещен тем при безусловной франшизе. Наоборот Володя первым вариантом, где страховая премия 65000 руб., т.к. там меньший размер условной франшизы и соответственно, меньший размер страховой премии. Там больше франшизы, там меньше страховая премия и наоборот, так как там больше размер франшизы, тем меньше выплаты на случай страхового случая и наоборот страховая премия. Меньше выплаты франшизы на выплаты страхового случая.

Также компания, входящая в топ-5 фирм платит свою ставку является более надежной. Поэтому вариант страхования КАСКО в компании (Топ 5) по страхователю 65000 руб. со франшизой 25000 рублей является выгодней. Из-за этого вариант и возраста конкурентивна только если человек не платит взносы и платит более низкую ставку. Также из-за этого при страховании компаниям лучше больше

3. Существует риск банкротства страховой компании, именно из-за этого и др. выплата не гарантируется при любом убытке, это зависит от надежности и размера франшизы. Если ущерб меньше размера франшизы, то ущерб не возмещается.

Ответ: 1. автостраховочная ответственность и автомобиль соответственно
2. страховая компания, крупная (ТОП 5), где СИ = 65000 руб

20

