

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

8-9 классы

Вариант 2

Первый этап. ЭССЕ

Эссе № 1

Облигации как инструмент инвестиционной стратегии.

Эссе № 2

Факторы, влияющие на стоимость договора страхования автомобиля (КАСКО)

Примерное задание:

Проанализировать порядок определения страхового тарифа, его структуры, и влияющих на него факторов при расчете страховой премии по страховании автомобиля (КАСКО).

Обозначить влияние различных факторов на стоимость страхового полиса путем применения разных условий страхования. Сделать вывод о том, как можно рационально выбирать страховой продукт и влиять на его стоимость.

Сейчас в России становится всё больше и больше частных инвесторов. Тем не менее, специальные знания о финансовых активах и рынках имеют далеко не все. Поэтому прежде чем начать вкладывать свои деньги либо обучающей за помощью к профессионалам, либо самостоятельно читать какую-то литературу или смотреть обучающие видеоролики.

Одним из первых инструментов, с которыми сталкиваются начинающие инвесторы, — это облигации. Почему так происходит? Во-первых, облигации просты для понимания, во-вторых, например, от фьючерсов. Они работают по аналогии с кредитом в банке (только без посредника в виде самого банка): компания, которая купила какой-то суверенный долг, выпускает облигации, которыми инвесторам. Таким образом, компания берёт деньги инвесторов в долг, отдавая через какой-то промежуток времени вернуть их. При этом за "пользование" деньгами компания должна выплатить своим кредиторам (тем, кто купил облигации) процент, который исторически получил или "купон". В результате, человек, который купил облигацию, заработает на этих купонных выплатах.

Второй принцип, почему облигации пользуются популярностью у инвесторов, в особенности начинающих, является их относительно высокая надёжность по сравнению с другими финансовыми инструментами. К примеру, доход от акций сильно зависит от ситуации на рынке: цена акции может сильно колебаться в течение одного дня, а размер дивиденда зависит от прибыли компании за последний период. У облигаций даны выплаты и срока погашения, а также купонные платежи определены заранее. Хотя, конечно, стопроцентной гарантии дохода

Облигации всё же не дают. Ведь в случае банкротства компании владельцы облигаций могут и потерять свои деньги. Тем не менее, ~~если~~ если выбрать надёжную компанию, в деятельности которой вы уверены, риск дефолта или отсрочки платежей невелик.

~~Ещё одна важная особенность облигаций, про которую непременно стоит знать всем, — это зависимость её доходности от инфляции. Особенно в связи с текущей рыночной ситуацией в России, да и вообще в мире, кажется, что облигации буквально преуменьшают ваши накопления из-за высоких курсов. Однако из-за инфляционных цен тоже увеличиваются и покупательная способность денег кажется, поэтому реально доход ~~будет~~ но облигациями может быть не таким уж и большим. Тем не менее, облигации являются интересной альтернативой банковскому вкладу, на который тоже кладутся деньги под определённым процентом, потому что курс облигации ~~будет~~ выше, чем процент по ~~банковскому~~ вкладу. Тем не менее, кто особенно боится ~~риска~~ просрочки от инфляции, стоит обратить внимание на облигации с переменной ~~доходностью~~ купонами — выигрывает по сути индексации относительно уровня инфляции.~~

Когда человек наконец-то разобрался с особенностями облигаций, перед ним встаёт вопрос, какую долю ~~инвестиционного~~ портфеля должны составлять облигации и ~~какими облигациями отдавать предпочтение~~. Но тут единого правила не существует. Одно из ключевых рекомендаций является диверсификация портфеля — то есть распределение средств между ~~многими~~ различными активами. Не стоит сразу вкладывать

Все деньги в облигации одной компанией или государственной структуре — разумно будет распределить их между корпоративными ОФЗ и акциями российских и иностранных компаний, так чтобы доля каждого актива ~~в портфеле была не слишком~~ велика. Рекомендуется иметь в своём портфеле не менее 20 международных различных компаний, такие как Microsoft, чтобы они представляли собой разные сферы деятельности.

~~Второй~~ Второй фактор, влияющий на распределение средств, — это готовность инвестора к риску. Более рискованные ~~структуры~~ облигации предлагают более высокую доходность, однако и по ним можно и проиграть. В свою очередь доходность по ~~более~~ более надёжным облигациям, как правило, это облигации федерального займа (ОФЗ), ниже. Решать, какими органами предпочтительнее, только самим инвесторам. Но настоятельная рекомендация — изучить текущие показатели компаний и дать свою оценку ценностям и вкладывать деньги только если вас устраивают.

Эти данные в заключение стоит сказать, что ~~облигации~~ облигации решают на некоторые недостатки, имеют ~~преимущества~~ преимущества, поэтому всем инвесторам рекомендуется обращать на них внимание при составлении инвестиционного портфеля.

Этап 2_Задачи

Задача 1**Условие:**

Совет директоров публичного акционерного общества по созыву годового общего собрания акционеров состоялся 8 апреля, на нем было принято решение о проведении собрания 25 мая.

Задание

Рассчитайте интервал дат, на которые в соответствии с требованиями Закона и решением Совета директоров, может быть составлен Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров?

Решение:

Список лиц должен быть составлен не более, чем за 50 дней до собрания акционеров, то есть не позже, чем ~~до~~ 5 апреля.

Также он должен быть составлен не менее чем через 10 дней после принятия Советом директоров решения о проведении собрания, то есть не раньше 18 апреля.

Как видим, эти даты не совпадают, так как решение о проведении собрания принято слишком поздно, поэтому совет директоров не имеет право назначить это собрание.

Ответ: совет директоров не может назначить собрание на выбранную дату.

Задача № 2**Условие:**

Вкладчик открыл в банке депозит 40000 руб. на 2 года. В течение первого года процентная ставка не менялась, а в начале второго года была увеличена на 4%. При закрытии вклада на банковском счете стало 46640 руб

Задание:

Какая процентная ставка действовала по депозиту в первый год?

Решение:

X - номинальная доходность по вкладу (в долях)

$$40000 \cdot X \cdot (X + 0,04) = 46640$$

$$40000X^2 + 1600X - 46640 = 0$$

$$X^2 + 0,04X - 1,166 = 0$$

$$D = 0,04^2 + 4 \cdot 1,166 = 0,0016 + 4,664 = 4,6656 = 2,16^2$$

$$X_1 = \frac{-0,04 + 2,16}{2} = 1,06$$

$$X_2 = \frac{-0,04 - 2,16}{2} = -1,1 < 0 \Rightarrow \text{не подходит}$$

Следовательно, в первый год действовала ставка 60%, а во второй 6+4=100%

Ответ: 60%

Кейс

Артем недавно закончил обучение в институте, устроился на работу. За полтора года Артему удалось накопить 450 тыс. руб., и он принял решение о покупке автомобиля стоимостью 400 тыс. руб.

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

Артем рассматривает следующие варианты страхования КАСКО автомобиля:

1. Страховая компания, крупная (ТОП 5), риски «Полное Каско», покупка и оплата полиса в офисе компании, оплата премии **2 равными частями**, водитель 22 года, стаж 3 года.
Страховая премия 35 000 руб., франшиза с 1-го случая 50 000 руб.
Страховая премия 50 000 руб., франшиза с 1-го случая 25 000 руб.
Страховая премия 85 000 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 **2 равными частями**, водитель 22 года, стаж 3 года.
Страховая премия 30 000 руб., безусловная франшиза с 1-го случая 50 000 руб.
Страховая премия 45 000 руб., безусловная франшиза 1-го случая 20 000 руб.
Страховая премия 80 000 руб., без франшизы
3. Страховая компания, небольшая, малоизвестная, покупка и оплата полиса у агента, оплата премии **2 равными частями**, риски «Полное Каско», водитель 22 года, стаж 3 года.
Страховая премия 25 000 руб., безусловная франшиза с 1-го случая 50 000 руб.
Страховая премия 50 000 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 (кратко 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 Артема. Какой из предложенных вариантов является, на ваш взгляд, наиболее предпочтительным для Артема? 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 договорам КАСКО и ОСАГО страхуется ущерб в случае ДТП с участием водителя, нанесенный ~~на~~ автомобилю ~~как~~ его собственнику, так и другого участника ДТП

КАСКО	ОСАГО
добровольно	обязательно для всех автомобилей
страхуется ущерб, нанесенный на страховщику автомобилю, вне зависи-мости от того, кто винов-ник в ДТП.	страхуется ущерб, нанесенный на автомобилю другого человека, если сам Владелец полиса ОСАГО был виновником в ДТП.

Фрашиза - это ~~сумма~~ сумма, которую страховая компания не обязана выплачивать владельцу автомобиля. Когда фрашиза безусловная, страховая компания выплачивает разницу между суммой ущерба и фрашизой. Например, если фрашиза 20000 рублей, а ущерб 10000, то владельцу полиса возмещает его сам, а если ущерб 30000, то компания выплачивает $30000 - 20000 = 10000$, а оставшиеся 20000 оплачивает сам клиент. Когда фрашиза условная, страховая компания выплачивает всю сумму ущерба, если она больше фрашизы. Например, если фрашиза 20000 рублей, а ущерб 30000, то компания платит все 30000, а если ущерб 10000 страховая компания платит не платит.

Фрашиза с 1-го случая означает, что она действует с первого обращения в страховую компанию по возмещению ущерба, а с 02-го случая - на первое обращение фрашизы нет, страховая компания полностью возмещает любой ущерб, а со второго обращения фрашиза уже начинает действовать

На размер страховой премии (сумма, которую должны заплатить человек ~~за~~ за страховку) ~~оказывает~~ оказывает влияние рискованность договора для ~~страховой~~ страховой компании: чем больше риск, тем ~~дороже~~ дороже страховка Ответ. То есть из-за того, что крупные ДТП с серьезными повреждениями встречаются реже, вероятность выплаты сразу большую сумму для компании ниже, а в случае с высокой фрашизой компания не обязана будет ~~возмещать~~ возмещать небольшой ущерб. Такие условия выгодны для страховой компании

Вторую часть

281602

3. При выборе страховой компании следует отдавать предпочтение более надежным и крупным компаниям потому что они гарантированно (почти) возместят ущерб. Маленькие и малоизвестные страховые компании могут, во-первых, оказаться мошенниками, а во-вторых, у них может не хватить капитала для выплаты по очень большому ущербу, потому что чем меньше людей покупают у страховой компании, тем меньше объем её капитала.