

Демонстрационный вариант

Время выполнения задания – 120 минут

Максимальное количество баллов – 100

Задание 1. «Копим на мечту» (25 баллов)

Два друга решили накопить деньги на путешествие. Первые инвестиции в реализацию мечты сделали родители, подарив им на день рождения по 50000 рублей. Друзья договорились, что через 5 лет они поедут в путешествие, поэтому решили положить свои деньги в банк.

Первый из них положил деньги в банк на 3 года под 9% годовых с ежегодной капитализацией и дальнейшей пролонгацией на 2 года под 5 % по той же схеме. **(11 баллов)**

Второй мальчик открыл вклад на 3 года под 10% годовых под простой процент. Затем наращенную сумму положил на 2 года под 4 % по схеме сложных процентов. **(11 баллов)**

Кто из друзей через 5 лет сможет накопить большую сумму? Сравните накопленные друзьями суммы через 5 лет? **(3 балла)**

Задание 2. «Погашение кредита» (25 баллов)

На открытие своего дела предприниматель получил кредит в размере 500 000 руб. под 20% годовых, начисляемых по схеме сложных процентов на непогашенный остаток долга.

1. В соответствии с финансовым соглашением предприниматель должен возвращать кредит равными суммами по 160 000 руб. в конце каждого года. Составьте план возвращения кредита, заполнив таблицу. **(15 баллов)**

№ года	Долг на начало года (руб.)	Сумма процентов за пользование кредитом за год (руб.)	Сумма выплаты основного долга (руб.)	Общая сумма выплат за год (руб.)

Рассчитайте общую сумму, которую заплатит предприниматель за использование кредита **(3 балла)**

2. Какую сумму заплатит предприниматель за использование кредита на тех же самых условиях, если его погашение осуществляется одним платежом в конце срока использования (6 лет)? **(5 баллов)**
3. Какой вариант погашения кредита выгодней для предпринимателя? **(2 балла)**

Задание 3. «Инвестиционный портфель» (25 баллов)

В начале года тремя инвесторами были сформированы три портфеля в зависимости от их предпочтений, которые они намерены держать в течение 1 года:

Портфель 1 «Консервативный» включает облигации федерального займа (ОФЗ):

Финансовый инструмент	Сумма, руб.	Купонная ставка, % в год	Валюта
ОФЗ 25081-ПД (Идентификатор «ПД» означает, что это обыкновенные облигации с постоянным купоном).	800000	7,52	Рубль
ОФЗ 24018-ПК (Идентификатор «ПК» означает, что это обыкновенные облигации с переменным купоном)	500000	7,9	Рубль
ОФЗ 46011-АД (Идентификатор «АД» означает, что это облигации с амортизацией долга, т.е. гашение облигации происходит постепенно).	200000	5,3	Рубль

Портфель 2 «Агрессивный» включает обыкновенные акции компаний:

Компания	Сумма, руб.	Цена приобретения, руб.	Цена продажи через год, руб.	Годовые дивиденды, руб.
Лукойл	340168	3368	4000,07	230
Роснефть	65358,6	336,9	432,34	3,83
Газпром нефть	91035	260,1	266,8	6
Сургутнефтегаз	152989	30,61	31,96	8,2
Exxon Mobil Corporation	850451	4973,4	5614,9	185

Портфель 3 «Умеренный»

Финансовый инструмент	Сумма, руб.	Валюта	Доходность, %
Депозит «Альфа-банк»	5000	Доллар США	3 ¹
Облигации Газпром	375002,8	Рубль	9,6
Облигация торговая сеть О'кей	75000,57	Рубль	12,7
Акция Apple Inc (AAPL)	10000	Доллар США	7,1 ²
Акции ФосАгро	150001,1	Рубль	8,9

Проанализировав представленные портфели, сформулируйте ответы на следующие вопросы:

- А. По какому из портфелей выше доходность? Как она соотносится с названием портфеля? Согласны ли Вы с приведенными названиями портфелей? **(11 баллов)**
- В. Какие ошибки были допущены при формировании портфелей? Какие в связи с этим возникают риски у инвесторов? Какая стратегия позволяет избежать выделенных ошибок? **(8 баллов)**
- С. Какой из данных портфелей выбрал бы небольшой коммерческий банк и почему? **(6 баллов)**

¹ С учетом изменения валютного курса.

² С учетом изменения валютного курса.

Задание 4. «Индивидуальный инвестиционный счет» (25 баллов)

С 1 января 2015 года в России появился новый тип счета индивидуальный инвестиционный счет (ИИС), который могут открывать граждане России для покупки ценных бумаг. В целях стимулирования инвестиций в ценные бумаги государство предоставляет льготы владельцам ИИС. Владелец ИИС может получить инвестиционный налоговый вычет, который бывает двух типов:

- Первый тип: налоговый вычет по подоходному налогу от суммы взноса на ИИС, но не более 400 000 руб.
- Второй тип: налоговый вычет по полученной прибыли от инвестирования средств в ценные бумаги.

А. Инвестор Иванов открыл ИИС, на который внес 500 000 руб. и на эти средства приобрел облигации федерального займа (ОФЗ), выбрав льготу второго типа. **(5 баллов)**

Б. Инвестор Сидоров, который является неработающим пенсионером, открыл ИИС, на который внес 300 000 руб. и на эти средства приобрел акции российских компаний, выбрав льготу первого типа. **(5 баллов)**

В. Инвестор Петров, имеющий заработную плату в размере 80 000 руб. в месяц, открыл ИИС, на который внес 600 000 руб., предполагая, что за период инвестирования эти средства удвоятся. При открытии счета он выбрал льготу первого типа. **(5 баллов)**

Г. Инвестор Яшин, зарабатывающий в год 200 000 руб., внес средства на инвестиционный счет, которые по его расчетам должны принести доход 300 000 руб. При открытии счета он выбрал льготу первого типа. **(5 баллов)**

Д. Инвестор Николаев, имеющий стабильный заработок в размере 100 000 руб. в месяц, внес на инвестиционный счет 400 000 руб., на которые купил корпоративные облигации, которые за период владения счетом принесли ему доходность в размере 10%. При открытии счета он выбрал льготу второго типа. **(5 баллов)**

Оцените рациональность принятых инвесторами решений с точки зрения выбора типа инвестиционных налоговых льгот, дающего им наибольшие выгоды.