



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации**

Олимпиада школьников РАНХиГС

Заключительный этап

Класс: 11

Профиль: ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

Фамилия: ЛАЗУТОВА

Имя: СОФЬЯ

Отчество: АЛЕКСАНДРОВНА

Страна: РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Регион: МОСКВА

ВСЕГО СТРАНИЦ

14

ПОДПИСЬ УЧАСТНИКА



ЗАДАНИЕ 1

1. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Критерий 1 (Осознанность):

Алиса пошла и цели заработать намного более осознанно, так как ее деятельность не требовала вложений. То есть, единственный риск Алисы — не заработать ничего в ходе своей деятельности, в то время, как Никита вложил деньги в рискованный актив, не подкрепленный никаким договором и т.п. Из-за этого Юлиана потерял вложенные деньги, то есть поступил неосознанно, выбирая «Moon Token». В отличие от Алисы, которая проанализировала рынок и стала предлагать востребованные услуги фриланс услуг.

Критерий 2 (Оценка риска):

~~Никита не знает~~ Алиса не несет рисков с точки зрения финансов, девушка рискует лишь зря потратить свое время и силы на прохождении курса по веб-дизайну. Никита же ~~вложил~~ зашелся высокорисковым и инвестиционным, до момента его активы не были ликвидны, а после обесценились. Таким образом, Никита, в отличие от Алисы зря рискует и вложил свои средства в скам-проект (девушка при этом не рисковала вообще с точки зрения вложений финансовых вложений)

Критерий 3 (Источник дохода/расхода):

Алиса решила продолжать себя в сфере фриланса, это не требует от нее финансовых вложений, при этом она заработала на своей деятельности. В это же время Никита вложил часть своих сбережений в финансовую пирамиду «Moon Token», он не только не приблизился к своей цели, вложив в нее свои средства, он их потерял, то есть вкладывать средства, отложившиеся на определенную цель в рискованный актив было не лучшим решением.



2. ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ РЕШЕНИЙ ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Алиса: заработала 8000 рублей, ~~которые~~ которые она может потратить в том числе на более качественное обучение в онлайн-школе, чтобы иметь конкурентное преимущество в виде более качественного предоставления услуг. С точки зрения новизны, девушка теперь понимает, что ее стратегия прибыльна и бюджет пытаться ее совершенствовать.

Никита: отказался от цели купить себе машину, потерял деньги. С точки зрения новизны, скорее всего пересмотрит свое отношение к ~~активной~~ инвестициям и в будущем будет вкладываться во что-то менее рискованное. Например, в акции больших компаний или ОФЗ.

3. ПРАВИЛА ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ

1. Следует правильно оценивать риски. Что будет приобретено при удачном исходе, что потеряно при неудачном, каков шанс неудачи, стоит ли оно того.
2. Следует советоваться с людьми, которые в этом разбираются, они могут помочь сделать правильный выбор.
3. ~~Не вкладывать деньги, отложив~~ Диверсифицировать риски. В случае инвестиций в конкретный актив, другие активы сохраняют часть средств, риск будет более равномерно распределен.
4. Определять цель своей деятельности. Это поможет выбрать консервативный, умеренный или агрессивный способ действий в той или иной ситуации.

Вывод: (Участник формулирует вывод о трех качествах, которыми должен обладать грамотный пользователь цифровых финансовых услуг, и объясняет их значимость):

Любознательность: прежде, чем вложиться во что-то, стоит узнать как можно больше информации об активе, это поможет предотвратить некоторые риски.

Критическое мышление: помогает понять, что очень часто проекты, обещающие огромные доходы, являются либо очень рискованными, либо скам-проектами.

Внимательность: менее рискованные проекты часто приносят небольшие доходы, внимательность помогает преодолеть соблазн вложиться во что-то непроверенное и рискованное.



ЗАДАНИЕ 2

Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Чистая годовая выгода	<p>В любой год, кроме первого:</p> $B = 30\ 000 + 12\ 000 - 4\ 000 = 38\ 000 \text{ руб.}$	<p>В любой год, кроме первого:</p> $B = 80\ 000 + 8\ 000 - 6\ 000 = 82\ 000 \text{ руб.}$
NPV	$-350\ 000 \cdot 0,95 + 20 \cdot (30\ 000 + 12\ 000) \cdot 1,46 - 4000 \cdot 20 =$ $=$ $\text{NPV} = -350\ 000 \cdot 0,95 + 20 \cdot 38\ 000 \cdot 12,46 =$ $= 9\ 118\ 600 - 9\ 137\ 100 \text{ руб.}$	$\text{NPV} = -450\ 000 \cdot 0,95 + 20 \cdot 82\ 000 \cdot 12,46 =$ $= 20\ 006\ 900 \text{ руб.}$
<p>Вывод по финансовому анализу: Как точки зрения NPV, так и с точки зрения чистой годовой выгоды, вариант «Тепло» выгоднее.</p>		



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (Т)
Годовое снижение энергозатрат (в кВт·ч первичной энергии)	$5\ 000 \cdot 3 = 15\ 000 \text{ кВт}\cdot\text{ч}$	$10\ 000 \cdot 1,1 = 11\ 000 \text{ кВт}\cdot\text{ч}$
Годовое снижение выбросов CO ₂ (в кг)	$5\ 000 \cdot 0,5 = 2\ 500 \text{ кг}$	$10\ 000 \cdot 2 = 20\ 000 \text{ кг}$



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Эко-эффективность (снижение энергозатрат на один рубль затрат)	$\frac{15\ 000}{350\ 000} = 4,29 \text{ кВт}\cdot\text{ч}/\text{руб}$ $= 0,04 \text{ кВт}\cdot\text{ч}/\text{руб}$ $\frac{15\ 000}{350\ 000 \cdot 0,95} = 0,045 \text{ кВт}\cdot\text{ч}/\text{руб}$	$\frac{11\ 000}{450\ 000 \cdot 0,95} = 0,025 \text{ кВт}\cdot\text{ч}/\text{руб}$
CO ₂ -эффективность (снижение CO ₂ на один рубль затрат).	$\frac{2\ 500}{350\ 000 \cdot 0,95} = 0,0075 \text{ кг}/\text{руб}$	$\frac{20\ 000}{450\ 000 \cdot 0,95} = 0,047 \text{ кг}/\text{руб}$



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (Т)
<p>Вывод по экологическому анализу:</p> <p>В совокупности вариант «Тепло» лучше для окружающей среды, хоть он и сохраняет меньше электроэнергии на рубль, в абсолютных числах он значительно лучше с точки зрения экологичности ^{энергоэффективности}, а также не так сильно «отстаёт» с точки зрения экономии.</p>		
<p>Комплексная рекомендация:</p> <p>Наиболее выгодным и благоприятным для природы вариантом, согласно расчётам, будет вариант «Тепло».</p>		



Задача 3.

№1

1. Менеджер не представился. Общико, согласно корпоративной этике, менеджеры представляются, называют данные компании, атак же преимущественно называют причину встречи.

2. Менеджер сказал оплатить доступ к платформе и стал торопить Уль Ульяну. Мужчины часто используют психологическое давление, чтобы получить деньги. Также, ни один реальный работодатель не попросит ~~вложить~~ ~~работ~~ ~~дого~~ работника заплатить деньги, это нелегально.

№2.

1. Мужчины хотели торопить девушку, страх услышать такое "выгодное" предложение сподвиг ее заплатить за доступ к платформе. Психологическое давление оказало воздействие на Ульяну.



2. Менеджер стал предлагать удвоить доход. Обещание столь большого увеличения суммы, которую хочет получить Ульяна, за такое незначительное действие как звонок другу затягивает Ульяну в эту схему еще больше, еще и привлекает нового человека.

и 3. Вероятнее всего, Ульяна продолжала бы лайкать различные фото, получать виртуальные деньги. Вспучает, если бы она задумалась вывести всю сумму, менеджер стал бы придумывать новые условия, чтобы не дать девушке вывести деньги, а получить ее средства: комиссия, свой платформы, комиссия на доступ и так далее. В итоге у девушки бы просто не ~~ее~~ осталось средств, так работает средство и, возможно, Ульяна бы даже взяла кредит, чтобы получить обещанные менеджером деньги.

и 4.

1. Добросовестный работодатель никогда не требует денег при трудоустройстве. Задача работодателя — оплачивать услуги работника, а не брать за них деньги.

2. Очень важно знать название компании и ее репутацию как работодателя. Если менеджер не говорит, представляется какой компанией является, это подозрительно. Также важно звонить на проверенные номера, чтобы быть уверенным, что это правда представитель данной компании.

Задача 4.

и 1
★ НАФЛ, уплаченной Владимиром:
на след. стр. ↘



~~3 500 000 · 0,13 =~~
 $2\,400\,000 \cdot 0,13 = 312\,000 \text{ руб.}$
 $(3\,500\,000 - 2\,400\,000) \cdot 0,15 = 165\,000 \text{ руб.}$
 Итого: 477 000 руб.
 Налог на доходы от инвестиций
 $1\,000\,000 \cdot 21\% = 210\,000 \text{ руб.}$ — не облагается налогом
 $3\,000\,000 - 210\,000 = 2\,790\,000 \text{ руб.}$ — облагается
 $2\,790\,000 \cdot 0,15 = 418\,500$ — т.к. доход уже превышает
 2,4 млн.
 Всего: Владимир уплатит 895 000 руб.
 $895\,000 \cdot 0,87 (1 - 0,13) = 778\,650 \text{ руб.}$ — с учетом
 налогового вычета.
 2) $778\,650 - 18\,000 = 760\,650 \text{ руб.}$ — налоговый вычет
 за золотой значок ГТО = 18 000 руб.
 2) НДФЛ Маджи + Матерея:
 $(1\,200\,000 + 10\,000) \cdot 0,13 = 157\,300 \text{ руб.}$
 $157\,300 \cdot 0,87 (1 - 0,13) = 136\,851 \text{ руб.}$ — без налогового
 вычета
 $136\,851 - 18\,000 = 118\,851 \text{ руб.}$ — без вычета за ГТО.
 3) $118\,851 + 760\,650 = 879\,501 \text{ руб.}$ — налоги, выпла-
 ченные всеми членами семьи.



Ответ 579 501 руб.

№2.

1) Семья могла бы воспользоваться стандартными налоговыми вычетами на детей, это позволило бы снизить налоговую нагрузку.

2) Владимир мог бы открыть индивидуальный инвестиционный счет, вместо вклада, так как такой счет обладает определенными налоговыми льготами.

№3.

Владимир мог бы застраховать ^{свои жизни и} ~~свое~~ ^{на случай} ~~здоровье~~ ^{производит. травм,} так как в случае перелома* авиаконструктор не сможет работать, его работа предполагает физическое присутствие, дистанционная работа не представляется возможной. ~~В случае~~ * или другого обстоятельства, влияющего на способность Владимира делать свою работу,

В случае, если такое произойдет, у Владимира и его семьи будут средства на время, пока он выздоравливает. Таким образом страхование здоровья будет крайне выгодно, особенно, если учесть производственные травмы в договоре.

Задача 5.

По моему мнению, стратегия «лонг» выгоднее, и вот, почему:

1) Даже в случае, если акции несколько упадут в се-



не, у инвестора все еще будет возможность получить дивиденд по акциям.

~~2) Иначе, даже не считая~~

2) В отличие от «шорта», инвестор при больших объемах может участвовать во встречах акционеров и повлиять на рост компании своими решениями.

Аргументы против моей позиции:

1) Акции могут и не вырасти в цене, а компания может обанкротиться, если инвестор вложился в ненадежную компанию и долго держит их акции.

2) Такая стратегия может принести крайне небольшую прибыль за счет игнорирования того, что фактически все компании показывают большой рост цен на акции.

Задача 6.

Доходы:

1) Единовременные доходы: $20\ 000 + 40\ 000 + 6\ 000 = 66\ 000$ руб.

2) Доход от заработка: $45\ 000 \cdot 3 + 15\ 000 \cdot 9 = 135\ 000 + 162\ 000 = 297\ 000$ руб.

3) Вклад с начала июля

$$20\ 000 \cdot \frac{13,5\% \cdot 4}{12} = 1300 \text{ руб.} - \text{доход до октября}$$

$$21\ 300 \cdot \left(1 + \frac{13,5\% \cdot 7}{12}\right) = 23\ 000 \text{ руб.} - \text{с округлением до сотен к июню 2026}$$



3) ~~110 400 руб. - "Накопителька"~~ 116 200 руб. - "Максималька"

~~Итого: 110 400 + 23 000 + 297 000~~

~~Расходы:~~

4) $297\ 000 - 9\ 000 \cdot 12 = 189\ 000$ - з/п без учетных расходов за счет "Максимальки" средств.

~~Итого: 189 000 + 116 200 + 23 000 + 66 000 = 388 400 руб.~~

~~Расходы:~~

~~1) $35\ 000 + 12\ 000 + 59\ 000 + 1\ 000 = 110\ 000$ руб.~~

~~Остаток: доходы - расходы = $388\ 400 - 110\ 000 = 278\ 400$ руб.~~

~~Ответ: 278 400 руб.~~

~~и.е. Хватит, так как он откладывал ежемесячно достаточно большую сумму~~

~~Расходы:~~

~~1) $7\ 000 \cdot 12 = 84\ 000$ руб. - ежемесячные постоянные расходы~~

~~2)~~

~~Итого:~~

~~$189\ 000 + 116\ 200 + 23\ 000 + 66\ 000 = 394\ 200$ руб.~~

~~Расходы:~~

~~1) $7\ 000 \cdot 12 = 84\ 000$ руб. - ежемесячные пост. расходы~~



$$2) 46\ 000 + 35\ 000 + 12\ 000 + \cancel{60\ 000} = \cancel{156\ 000} \text{ руб.}$$

$$3) \text{ Итого: } \overset{167\ 000 +}{\cancel{156\ 000}} + \overset{58\ 000 + 12 \cdot 1000}{\cancel{24\ 000}} = \overset{251\ 000 \text{ руб.}}{\cancel{240\ 000}} - \text{все расходы}$$

$$\text{Остаток: } 394\ 200 - \overset{251\ 000}{\cancel{240\ 000}} = \overset{251\ 000}{\cancel{154\ 000}} \text{ руб.} \rightarrow 143\ 200 \text{ руб.}$$

\Rightarrow не хватает ~~96 000~~ руб. 143 200 руб.

№2. Андрею не хватает этой суммы, т.к. он совершил импульсивные покупки с точки зрения фин. грамотности и потратил больше, чем следовало.

№3.

1) Андрей совершил импульсивную покупку скутера и арендовал для него гараж, это не необходимая покупка \Rightarrow исключается ее

$$143\ 200 - \cancel{96\ 000} - 58\ 000 - 1000 \cdot 12\ 000 = \cancel{72\ 000} \text{ } 72\ 200 \text{ руб.}$$

2) Андрею следует ~~с~~ следовало оформить страховку, предположим, это она стоила бы 3000 руб., тогда

$$72\ 200 + 3000 - 12\ 000 = 63\ 200 \text{ руб.} - \text{не хватает.}$$

3) Андрей мог попытаться одновременно дохода в "Наше дело".

тогда

$$63\ 200 - 66\ 000 \cdot 0,135 = 54\ 280 \text{ руб.} - \text{все еще не хватает.}$$

Наконец образом, так как Андрей совершил множество финансовых ошибок, устранение трех из них не решило проблему окончательно.



№	Вклад	Накопительный счет
Преимущества	1) Большая доходность 2) Отсутствие возможности сбить средства защищает от инфляционных потерь	1) Есть возможность снять средства без больших потерь 2) Большая ликвидность 1) Большая ликвидность 2) Часто капитализация в конце месяца таже
Недостатки	1) Относительно небольшая ликвидность (отп. накоп. счета) 2) При снятии средств проценты сгорают	(Вкладчик быстрее получит доход) 1) Меньше процентная ставка (таже всего) 2) Возможность инфляционных потерь, т.к. деньги можно быстро снять
Пример жизненной ситуации	Владимир выиграл в лотерею 1000000 руб. Он не рассчитывал на эти деньги, его заработок вполне хватает, поэтому, чтобы сохранить деньги, он положил их на вклад.	Марина получает З/П в размере 30 000 руб. Деньги на ежедневные расходы она хранит на накоп. счете, так как их можно быстро снять, но при этом пока Марина не возьмет деньги, на них начисляются проценты

