



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: МОРОЗ

Имя: АНАСТАСИЯ

Отчество: ЕВГЕНЬЕВНА

Страна: РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Регион: МОСКВА

ВСЕГО СТРАНИЦ

16

ПОДПИСЬ УЧАСТНИКА



**ЗАДАНИЕ 1**

**1. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ**

**Критерий 1 (Осознанность):**

① Мария поступила очень НЕ осознанно. Цифровые активы, криптовалюта, криптовалюта - технически сложный вид инвестирования/торговли. Рынок криптовалюты очень волатильный и является высокорисковой инвестицией. Это требует обширных знаний в финансах, компьютерных навыках, навыков технического и фундаментального анализа и опыта в инвестировании. У Марии их нет, она золотила по твичу, проигрывая "путь", не осознавая, что деньги не могут прийти так просто и кратно.

② А Даша наоборот демонстрирует высокий уровень осознанности. Она начала с обучения, и это видно, она не пошла в сферу гадания не зная с высокими ставками. А начала самостоятельное изучение. Она понимала, что чтобы заработать деньги, нужно давать/осознать ценность. Потому Даша теперь на фрилансе и полностью зависит от себя.

**Критерий 2 (Оценка риска):**

Мария сама того не понимая, потратилась на маммишников и вложила деньги в scam-проект. После распада финансовой пирамиды, токен Марии полностью потерял ликвидность, став мусором. Первое что должно было опугнуть Марию - маме "быстро разоблачить", это почти всегда невозможно. Затем, Мария вложила все собранные, соответственно рискуя всеми деньгами, что очень не хватало. Изучив обывало ясно, что это очень рискованный вид вложения, но Мария это не осознала.

Даша не рисковала своими средствами, только вложением, так как она училась по бесплатным урокам. Зная, в его ситуации все зависит только от него, и он может контролировать риски.

**Критерий 3 (Источник дохода/расхода):**

У Марии источник её расхода (как выяснилось), был чужими и необдуманными <sup>(риском)</sup>. А источник её "дохода" на эти расходы, стала поездка с друзьями. Получается альтернативным издательским проектом стала поездка. (Учитывая, что она вложила все, это вообще нелепо)

У Даша источник его дохода - его "предпринимательская деятельность" по созданию видео. Его деятельность устойчива и относительно безопасна, а также легко масштабируется в будущем, что приведет к увеличению доходов.



## 2. ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ РЕШЕНИЙ ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

У Мариш многой опыт. Она осталась без всех денег, а также легко обманутой. После такого успеха она решила сделать вывод, начать изучать финансы, а не просто вкладывать. А также диверсифицировать портфель.

Дашин в итоге, и скорее всего, заработает еще больше, так как он не „поймал разовую акцию“, а создал фондamenta кавычек для заработка. Дашин учится и зарабатывает, он все делает верно.

## 3. ПРАВИЛА ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ

- ① Грамотно читать риски, (проанализировать доходность, альтернативные издержки, предусмотреть разные исходы событий: негативные, коррекционные или оптимистичные. Подумать: „стоит ли того?“)
- ② Проверить безопасность (Можно ли это (ст. 159 УК РФ) стало частью эвентуала и возможно убедиться, что вы не жертва: проверьте лицензию, репутацию, документы, посмотрите как все зарегистрировано компания? Не ажиотаж ли все „идеально?“)
- ③ Диверсификация портфеля (обязательно разные активы, разные компании, кавычки вкладывать все в одно, так зависимость от актива будет 100%)
- ④ Обучение, (чтобы избежать ошибок купив знания, пошла построило проложить разные курсы, развлекать насильственность и тп)

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

- ① Объективность (Человек оценивает актив исходя из фактов и статистики, а не из предчувствий, советов и чужой информации)
- ② Сознательность (Человек понимает значение тех или иных действий, понимая к чему они могут привести, обладая осторожностью)
- ③ Грамотность (Человек много знает о цифровой среде, ее опасностях, меры предосторожности, что делать при разных исходах. Человек понимает свои ресурсы и их перспективы. Такого человека можно назвать грамотным, он соблюдает правила „разумного экономического поведения“)



ЗАДАНИЕ 2

Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Чистая годовая выгода	<p>Сколько рублей мы получим?</p> <p>Затраты: 380000 - первоначальные. обслуживание - 3500</p> <p>„Доходы“ 38500 - экология 13500 - продажа</p> <p>Затраты: 383500</p> <p>Доходы: 52000</p> <p>Получим: <u>52000 р.</u></p>	<p>Экология - 43500р</p> <p>Продажа - 7000р.</p> <p>Получим: <u>80500р.</u></p>
NPV	<p><math>C = 380000р</math>      <math>NPV = -C + B \cdot K</math></p> <p><math>B = 52000р</math></p> <p><math>K = 12,46</math></p> <p><math>NPV = (-380000) + 52000 \cdot 12,46</math></p> <p><math>NPV = (-380000) + 647,920</math></p> <p><math>NPV = \underline{267,920}</math></p>	<p><math>C = 430000р</math>      <math>NPV = -C + B \cdot K</math></p> <p><math>B = 80500р</math></p> <p><math>K = 12,46</math></p> <p><math>NPV = -430000 + 80500 \cdot 12,46</math></p> <p><math>NPV = -430000 + 1,003,030</math></p> <p><math>NPV = \underline{573,030}</math></p>

Вывод по финансовому анализу:

NPV - сколько денег в будущем стоит сегодня. (учет инфляции и <sup>соответствующая</sup> дисконтирования)

Сравнивая 267,920р и 573,030р мы видим значительное превосходство варианта „Тепло“. Число и NPV и чистая годовая больше.



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Годовое снижение энергозатрат (в кВт·ч первичной энергии)	$\Delta E = 5500 \cdot 4,0 = 22000 \text{ кВт}\cdot\text{ч}$	$\Delta E = 10500 \cdot 1,5 = 15750 \text{ кВт}\cdot\text{ч}$
Годовое снижение выбросов CO <sub>2</sub> (в кг)	$\Delta \text{CO}_2 = 5500 \cdot 0,5 = 2,750 \text{ кг}$	$\Delta \text{CO}_2 = 10500 \cdot 2 = 21000 \text{ кг}$



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Эко-эффективность (снижение энергозатрат на один рубль затрат)	<p>Мы сэкономим 380000 руб.            и сэкономим 38500 руб (или 5500 кВт ч).</p> <p>То есть <math>\frac{38500}{380000} = 0,101</math> кВт ч в <del>каждый</del> <sup>каждый</sup> <del>рубль</del> <sup>рубле</sup>.</p> <p>(Если считать по эквиваленту <del>сверху</del> <sup>сверху</sup> <del>по</del> <sup>по</sup> <del>экономии</del> <sup>экономии</sup> <del>стоимости</del> <sup>стоимости</sup> <del>энергии</del> <sup>энергии</sup>.)</p> <p>Но мы сэкономим эквал. эффект <math>\Rightarrow</math> по эк. следу.</p> <p>Тогда: <math>5500 \cdot 4 = 22000</math> (кВт. часы).</p> <p>Тогда: <math>\frac{22000}{380000} = 0,058</math>.</p> <p>Значит в <u>каждый</u> <u>рубле</u> <u>экономим</u> <u>0,058</u> <u>стоимости</u> <u>природы</u> <u>ед. энерготопл. -)</u>  <u>Квт: 0,058</u></p>	<p>Экономим 10500 м<sup>3</sup></p> <p><math>10500 \cdot 1,5 = 15,750</math> м<sup>3</sup></p> <p><math>\frac{15750}{430000} = 0,037</math>.</p>
CO <sub>2</sub> -эффективность (снижение CO <sub>2</sub> на один рубль затрат).	<p>Сэкономим 5500</p> <p><math>5500 \cdot 0,5 = 2750</math> кг CO<sub>2</sub></p> <p><math>\frac{2750}{380000} = 0,007</math> м. на руб.</p>	<p>Сэкономим 10500</p> <p><math>10500 \cdot 2 = 21000</math> ...</p> <p><math>\frac{21000}{430000} = 0,049</math> м. на руб.</p>



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
<p>Вывод по экологическому анализу:</p> <p>Годовое сложное энергозатрат у Солнца больше.          А выбросов CO<sub>2</sub> у Тепла.          Эко-эффективность лучше у солнца (пусть выигрывает зная больше)          CO<sub>2</sub> эффективность у Тепла лучше (пусть выигрывает зная больше)</p> <p>(В игре можно попробовать из сильнейшей стороны, но в этом случае это не применимо)</p>		
<p>Комплексная рекомендация:</p> <p>Пусть вариант „Тепло“ лидирует не во всех случаях, но если их сложить и вернуть или Солнце или Тепла, то лучше „Тепло“. Он лучше и в финансовом и экологическом плане.</p>		



## Задание 3

### 1 Пункт.

- ① „Гарантированная доходность“, именованная НИКОГДА не гарантирована.
- ② Высокая доходность 150% это слишком много (Даже доходность вилочайшего инвестора-Челюзя Басурова не превышает 21% в год)

### 2 Пункт.

- ① Давление „ограниченного“ предложения.  
(что только сейчас, такая ~~важная~~ <sup>важная</sup> ~~возможность~~ <sup>важная</sup> и не для всех)
- ② Нужно быстро принять решение. (чтобы человек не успел сообразить шенку)

### Пункт 3.

Эта схема построена на пирамидную структуру. Доход это просто перераспределение капитала участников. Убедившись в „честности“ схемы, Настя скорее бы не хотела бы переодать страх умиротворенной влады (ФОН) и вдове наследника бы деньги, но в действительности



она бы уже не смогла их заорать.  
(пиромиды бы рухнула, т.к. нет новых участников)

Нужно обратиться в палату с заявлением о фш пиромиде. Так как она еще действует, нужно найти других участников и подать коллективное заявление с доказательством.  
(В расследовании может помочь банк России).

И в любом случае Насте нельзя вводить евро, пытаться вернуть или продать „долг“, нужно обратиться к уполномоченному (номер и фамилия) так как сумма < 500 евро и он расскажет порядок действий, которые заказать.

Пункт 4.

① Не будет гарантий дохода, все решено будет проверкой и учетом. Также не будет высокой доходности, сейчас номинальная годовая доходность  $\pm$  ~~10%~~ - 22% (с умеренными рисками). Также комиссии будут огромны (обычно это 1-3% годового <sup>суммы</sup> <sub>суммы</sub>).

② Известная стратегия будет бедна. Она будет где-то приемлема, что вы всегда знаете куда и в каких объемах инвестируют ваши средства. Но дает колоссально не скрытой и безвостовой доход.

+ Нужно предоставить все документы



Задачи 4

Пункт 1

① Глеб годов 8500р | но 4000 руб в год не  
 облагается НДФЛ  $\Rightarrow$  4500р.  $4500 \cdot 0,13 = \underline{585р}$

② Им подарок салюта, но это подарок от  
 родственника ФЛ  $\Rightarrow$  налог не платим.

③ Мамма - Диана. ЗП = 1,400,000 руб НДФЛ,  
 но с 2025 есть вычет на ГТО, тк она  
 пришла дистанционно, то может на него  
 претендовать. 18000 вычет  $\Rightarrow$   $1,400,000 - 18000 =$   
 $1,382,000 \cdot 0,13 = \underline{179,660р}$  (НДФЛ)

④ Мама: годов от ЗП = 3,700,000р  
 $2,400,000 \cdot 0,13 = 312,000р$   
 $(3,700,000 - 2,400,000) \cdot 0,15 = 195,000р$   
 $195,000 + 312,000 = \underline{507,000(НДФЛ)}$

Но у него есть вычет:

Мы можем уменьшить ИБ = max кв.  $\cdot$  1 млн. =

$21\% \cdot 1,000,000 = 210,000р$

$2,800,000 - 210,000 = 2,590,000р$  годов

$\Rightarrow 2,400,000 \cdot 0,13 = 312,000$

$190,000 \cdot 0,15 = 28,500$

$28,500 + 312,000 = 340,500$  (налог вклада)

$340,500 + 507,000 = \underline{847,500}$  (налог мамы)



Тогда семья заплатит:

$$585 + 179,660 + 847,500 = \underline{1,027,445 \text{ руб}}$$

(без учета вычета на детей, по усм.)

Пункт 2

1. Можно принимать стандартные вычеты на детей. С 2025 1400 руб на первого и 2800 руб на второго (пока доход  $\leq 450000$  руб) на каждого.

2. Можно открыть ИИС и получать вычет 52000 в год (при макс 400,000 копешек) так, отец может инвестировать и платить меньше + не будет налога при покупке с ЦБ пока доход  $< 30$  млн (но % с дивидендов платит)

Пункт 3

Есть много вариантов, но можно как раз оформить страховку по потере трудоспособности. Если отец не сможет больше работать (в течение срока договора), то страхователь <sup>судит</sup> выплатит страховую сумму. (по именной ссуде).  
(+ при потере трудоспособности, гос-во начнет выплачивать ему пенсию)



Задача 5.

Я считаю, что "лом" наиболее выгоден по позиции приходам:  
ЗА:

① долгосрочные перспективы и тренды.  
Так или иначе, (если компания не обанкротится), все активы со временем дорожают. Это происходит из-за их ограниченности, инфляцией, экономическим ростом, ростом спроса и т.п. Так что если нет уми, получить быстрый доход, то рост - это логичный вывод.

② Меньше моральной давки.  
Это скорее альтернативные издержки, но они тоже важны. Основная идея в том, что все, так или иначе стремиться к росту вы будете более уверены в своих действиях и в целом случае, чем -, будете просто ждать.

Аргументы против:

① "Топка моды" Квашироновские инвесторы, которые имеют значительную долю актива, прекрасно осознают склонность моды к оптимизации, поэтому, видя обильный спрос на лом, может случиться перекачка актива и переизбыток актива, следовательно,



инвестора продают активы, обрушив цену.  
 И тогда все кто в „лохе сидят в -“

② События и новости. Часто активы и цены могут зависеть вовсе от высказывания известных людей и их мнения. Поэтому, часто, такие непредсказуемые внешние события провоцируют сильную волатильность и убыток в краткосроч. (если лонг). Поэтому и быстрее заработает можно следя за новостями, новостным потоком, иная вещь. А также на биржевые новости (что выгодно и быстро)

Задача 6

- Числовой вклад на 4 мес.

$$S \cdot (1+r)$$

$$r = 19,5\% \text{ годовая} \Rightarrow 1,625\% \text{ (в мес)}$$

$$1,625 \cdot 4 = 6,5\% \text{ (за 4 мес)} \quad 6,5 : 100 = 0,065$$

$$r = 0,065$$

$$20\,000 \cdot (1,065) = 21\,300 \text{ руб. (за 4 мес)}$$

- Вклад на 4 мес

$$S = 21,300$$

$$r = 13,5\% \text{ годовая} \Rightarrow 1,125 \text{ в мес}$$

~~$$r = 13,5\% \text{ годовая} \Rightarrow 1,125 \text{ в мес}$$~~



~~1.13% / 6 мес  $\Rightarrow$  7.91% за 4 мес~~

~~$r = 0.0791$~~

~~$21300 \cdot (1,0791)^4 = 22,984.83$~~

$\Rightarrow$  7.845% за 4 мес.

$r = 0,07845$

$A = 21300 (1,07845)^4 = 22,974.4$

Округляем до сотен по усл.  $\Rightarrow$  доход 23000 р.  
 т.е. чистый 3000 (т.е.)

Расходы Максима

Поездка 58000 + перелет 15300 + капп 87000 =

160,300 р.

Пункт 2.

Очевидно, Максиму ИЕ хватит. Из-за его пробитой покупки, которая 34,8% от цены. ~~25~~ Так как Максимум рассчитывает на % по цене, но цены из планов, а в итоге получит меньше, он просто их не доплатит  $\Rightarrow$  ИЕ заплатит 250 000 за год. Курсы валют с запасом и держаться стабильно.



## Пункт 3

① Спонтанная покупка как бы seemed не хотелось, но Максим планировал покупки без учета спонтанной покупки, поэтому покупать также дорогой компьютер было ослепкой.

② Максим пропустил цену вклада. Трагедиями не было, поэтому деньги просто краемом ~~в~~ месяц, а деньги шестьдесят доход.

③ Максим искал не очень выгодные вклады, ему следовало как минимум поискать вклады с капитализацией.

### Вариант планирования:

Нужно заложить сумму на первоначальные расходы. НЕ компьютер, а страховка или штрафы, например. Четко придерживаться структуры и искать максимально эффективные финансовые инструменты, возможно, менять их, ~~то~~ корректируя стратегию с той полезностью.



Пункт 4.

Вклад:

- ⊕ выше процентов, особенно если это срочный вклад.
- ⊕ Сберегает от мошеннических покупок, так как снять не всегда можно
- ⊖ Если закрыть до срока, то потеряю всего дохода с процентов.
- ⊖ Иногда от определенной суммы.

Ситуация: человек X выиграл 50 000 руб.  
Он хочет сберечь их + получить так %.  
Платить год он их не собираются. Поэтому, он  
сформирует ~~вклад~~ срочный вклад с так %.  
И получит так доход.

Накопительный счет:

- ⊕ Нет ограничений минимальной суммы + можно пополнять.
- ⊕ Проценты пересчитываются каждый день ⇒ можно хоть на день положить.



⊖ добавлено меньше ~~4%~~ %

⊖ Делают деньги доступными в любой момент, не запуская от покупок.

Ситуация: Человек X научил 3000 руб и хочет купить себе наушники. Он пока не знает какие именно. Они нужны ему не срочно и займется поиском он когда у него будет время. Поэтому чтобы 3000 просто не лежали, он прикасается к какой-то голод или хата бы занимаешь от информации он напомним что на какой-нибудь сайт. Теперь когда он пойдет в магазин наушники, то сразу их купит + получит небольшой %

