



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: САРКИСЯН

Имя: МЕЛИНЕ

Отчество: МИКАЭЛОВНА

Страна: РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Регион: АСТРАХАНСКАЯ ОБЛАСТЬ

ВСЕГО СТРАНИЦ

19

ПОДПИСЬ УЧАСТНИКА



ЗАДАНИЕ 1

1. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Критерий 1 (Осознанность):

Мария не осознанно подошла к финансовым расходам, она вложила все свои сбережения, не сохранив их в другом финансовом источнике. Кроме того, Мария неосознанно оценила вложения всех средств — мы можем продемонстрировать это через факты, приведшие к большому числу: как <sup>через</sup> Мария, если все знакомые поупрамя эту крипту, то и она должна ее приобрести. Это также демонстрирует ее неосознанность. В свою очередь, <sup>на факты</sup> Даниил и проиграв, решил зарабатывать в цифровом пространстве, освоив бесплатные уроки, а далее <sup>предлагать услуги по монтажу</sup> — это демонстрирует разумное финансовое поведение.

Критерий 2 (Оценка риска):

Мария не оценивала риски: девушка повелась на громкую рекламу, которая <sup>финансовый пираммиды</sup> стремилась воздействовать на эмоции покупателей, чтобы они приобрели финансовый продукт как можно быстрее. Криптопроект "Stagcoin" утверждал об уникальном шансе разбогатеть для молодежи, о высокой доходности. Это стимулировало зрителей покупать криптовалюту, не оценивая риски, а следуя громким утверждениям, чему <sup>так</sup> активно поддавалась Мария. В свою очередь, Даниил, оценивая риски, решил не играть, а <sup>вместо</sup> зарабатывать: он не приобретает курсы, а изучал бесплатные уроки, что позволило ему обрести навыки, которые можно превратить в доход. Так он поступил <sup>рационально</sup> в цифровом пространстве.

Критерий 3 (Источник дохода/расхода):

Мария <sup>он также не имеет доступа к информации</sup> иррационально полагалась на единственный источник дохода от криптовалюты. Финансово грамотное поведение при участии нас к диверсификации финансового "портрета": что бы управлять рисками, следует <sup>не</sup> хранить денежные средства в разных источниках — банках, акциях, золоте и других. В случае банкротства банка или падения цен на акции, диверсифицированный "портфель" обеспечит максимальную защиту, как <sup>как</sup> неудача одного источника денег не всегда приводит к потере дохода или сбережений в других источниках, что было <sup>приведено</sup> в ситуации Марии: не диверсифицируя свой "портфель" девушка <sup>лишила</sup> всех сбережений, вложив все средства только в криптовалюту. В свою очередь, Даниилу также следует <sup>смотреть доп. блок</sup>



## 2. ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ РЕШЕНИЙ ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

1. Финансовое поведение Марии в принятом решении о вложении всех средств в один источник дохода привело к денежной несамостоятельности и забывчивости от ~~дурачества~~ криминальным, которая постоянно изменяется при получении дохода. Также Мария столкнулась со стрессом от потери всех средств, сохраненных на поездку. В свою очередь, Аашини способами обрести финансовую самостоятельность благодаря поиску различных способов для заработка средств. Осваивая различные навыки бесплатно, Аашини способы подстраиваться под изменяющиеся условия на рынке труда, что обеспечивает уверенность в поведении одноклассницы Марии

## 3. ПРАВИЛА ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ

1. Необходимо внимательно изучить компанию, предлагающую финансовые услуги: как долго она находится на финансовом рынке? Какие у нее показатели? Кто об этой компании говорил по рекомендациям и инвесторы?
2. Важно оценить риски и не действовать под влиянием эмоций: следует оценить, насколько громкие лозунги в рекламе соответствуют действительности - возможно, это пустые слова, чтобы оказать эмоциональное давление на потребителей
3. Следует диверсифицировать свой финансовый портфель: различные источники дохода/расхода позволяют предостеречься от потери всех денежных средств
4. Необходимо следить за рынком и проявлять гибкость: важно анализировать различные финансовые инструменты, их внутренние риски и доходность

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

1. Грамотный пользователь цифровых услуг должен уметь анализировать различные финансовые инструменты. Он характеризуется разными показателями: ликвидностью, доходностью и риском. Грамотный пользователь должен понимать, какое качество для него важнее, или сопоставить его ценности: меньший риск и больший доход, большая ликвидность и маленький доход и иные показатели.
2. Грамотный пользователь должен уметь анализировать компанию, предоставляющую финансовые услуги, а не привлекать ее к себе только из-за рекламы присоединения к большому клубу. Это поможет объективно оценить компанию и предостеречь от больших потерь смотреть доп. блок



## ЗАДАНИЕ 2

Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (Т)
Чистая годовая выгода		
NPV		
Вывод по финансовому анализу:		



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (Т)
Годовое снижение энергозатрат (в кВт·ч первичной энергии)		
Годовое снижение выбросов CO <sub>2</sub> (в кг)		



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (Т)
Эко- эффективн ость (снижение энергозатр ат на один рубль затрат)		
СО <sub>2</sub> - эффективн ость (снижение СО <sub>2</sub> на один рубль затрат).		



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (Т)
Вывод по экологическому анализу:		
Комплексная рекомендация:		







без малейшего риска. Это подозрительно тем, что, во-первых, ни один финансовый инструмент не является не рискованным, он ~~подразумевает~~ может подразумевать малейший, но не нулевой риск. Во-вторых, доходность 150% и выше — это уровень риска, что свойственно финансовым пирамидам, так же как в финансовой пирамиде "МММ" обычно доход выше 100%.

2. Антон, представляющий финансовый инструмент, не сообщил название компании. Это может быть подозрительно, так как известные компании могут бы позволить провести детальный анализ ее репутации, доходов и политики к клиентам, но Антон намерено скрыл эти данные.

② ③ 1. Возможно, Настя, получив удовлетворительный опыт об инвестициях, стала бы создавать как можно больше друзей в финансовую пирамиду. Также, девушка могла бы вложить все сбережения в надежде так же удачно преумножить свои средства. Кроме того, девушка оказалась в финансовой пирамиде и средства, поместив на ее карту, являются мошенническими. Следовательно, введя их, девушка станет дропом-



а дрон подвергнется уголовной ответственности. Так, девушку могут привлечь к делу о мошенничестве и приговорить Настю даже к лишению свободы.

2. Насте необходимо немедленно обратиться в отдел полиции для того, чтобы зафиксировать мошенническую финансовую пирамиду и зафиксировать то, что девушка следовательно получила денежные средства не с целью мошенничества. Далее при расследовании дела это поможет девушке доказать свою невиновность и опровергнуть общее словеса с мошенниками в целях незаконного получения денежных средств.

④ 1. Добросовестные инвестиционные компании открыто публикуют информацию о полученных доходах, не стремятся отобразить исключительно положительные отзывы для того, чтобы попробовать не озвучивать с данными компаниями и ~~цели~~ оценить их истинные доходы.

2. Добросовестные инвестиционные компании не гарантируют описанные риски, напротив, они открыто это заявляют, что каждой финансовой инструментом — это риск. Подобные ком-



наши преподаватели размышляют инструментами с различным уровнем риска, чтобы покупатель самостоятельно мог определить способ получения дохода в соответствии со своими целями и готовностью к понесению рисков.

② 1. Можно оптимизировать эффект присоединения к большинству. Проанализировав множество хвостовых, полуполитивных отзывов, Настя решила следовать большинству: если у них получилось преумножить доход, следовательно, у девушки складывается впечатление, что это получится и у нее (как прививка в устойчивой конъюнктуре «Звезда Юма»)

2. Можно оптимизировать ~~функцию~~ ~~функцию~~ эффект ошибки выжившего. Настя, привлеченная в схему, демонстрирует своему другу достигнутый успех. Кроме того, сама девушка повела на демонстрацию исключительного успеха в инвестициях в отзывах. Этот эффект позволяет управленцам создавать индикатор за счет воздействия на эмоции при демонстрации успеха: ведь если ~~разумно~~ этот человек смог заработать, то смог и я. Однако не анализируется количество сделок и порога дохода,



которые не демонстрируются так ярко, чтобы не оплутать нас. Но мы можем о возможной потере средств.

### Задача 5

Наиболее выгодным подходом я считаю "лонг"

Аргументы в подтверждение моей позиции:

1. Подход "лонг" обладает менее существенными рисками, нежели подход "шорт":  
подход "лонг" предполагает долгосрочный анализ роста и падения цен, позволяет спрогнозировать возможный рост цен и продать актив спустя долгий срок, что с получением большого дохода, нежели в краткосрочном подходе "шорт".
2. В подходе "лонг" инвестор владеет активом самостоятельно, в отличие от подхода "шорт", где инвестор берет актив в долг у брокера. Так, в подходе "лонг" инвестор вправе самостоятельно распоряжаться активом так, как он считает нужным, в



отличие от френера, перед которм швецтор швел долговне обязаноства.

Аргументы, опровергающие эту позицию:

1. Подход "лонг" от подвержен макроэкономическим показателям, которые могут привести к снижению цен и снижению спок и, следовательно, к упадку дохода инвестора в отличие от подхода "шорт", ориентированного на краткосрочный период. Подход "шорт" сильно подстраивается под изменяющийся рынок и не следует долгосрочному периоду. Тем, подход "шорт" может принести больший доход, нежели подход "лонг" из-за различных макроэкономических факторов.
2. Подход "шорт" широко распространен у опытных инвесторов: несмотря на больший риск, нежели подход "лонг", он обладает большей доходностью. В данном случае, если инвестор ищет максимальный доход и он готов к большим рискам, нежели в подходе "лонг", то инвестору следует сильно выбирать подход "шорт", который демонстрирует высокий доход - это его основное преимущество по сравнению с подходом "лонг".



### Задача 46

- 1) Анна Тимофеевна заработала 1400 000 руб.  
 $\text{ИДФЛ} = \text{сумма} \cdot 0,13 = 1400\,000 \cdot 0,13 = 182\,000 \text{ руб.}$
- 2) Доход от предовой деятельности 3700 000 руб.  
 $\text{ИДФЛ} = \text{сумма} \cdot 0,13 = 3700\,000 \cdot 0,13 = 481\,000 \text{ руб.}$
- 3) Проценты по вкладам 2800 000 руб.  
Максимальная ставка 21%  
 $\text{ИДФЛ} = 2800\,000 \cdot 0,13 = 364\,000 \text{ руб.}$   
Макс. ставка 21% = 210 000 руб. не облагается на-  
логом  
 $\Rightarrow 364\,000 - 210\,000 = 154\,000 \text{ руб.} - \text{ИДФЛ.}$
- 4) Лотерейные билеты (выигрыш) не в учете ИДФЛ
- 5) Подаренный самолет не в учете ИДФЛ.

Общий ИДФЛ к уплате =  $182\,000 + 481\,000 + 154\,000 = 817\,000 \text{ руб.}$

- 2) 1. Налоговую нагрузку на домохозяйство мож-  
но сократить с помощью налогового вычета,  
например, социального (до 150 000 руб. на обра-  
зование, тренировки и другие мероприятия,  
где возможен налоговый вычет)



2. По моему мнению, в случае использования семейной Финарнових услуг частного сектора, и примеру, медицина, члены семьи могут отказаться от услуг частного сектора с переходом на <sup>платить</sup> бесплатных государственных услуг. Это позволит сократить дополни-

③ Юрий Николаевич может воспользоваться страхованием здоровья и жизни. В случае потери его трудоспособности, страховая компания оплатит лечение Юрия Николаевича, но зачастую медицинские услуги дорогостоящие, в связи с чем потеря трудоспособности Юрия Николаевича приведет не только к потере дохода, но и дополнительным расходам на его лечение. Профессиональная деятельность Юрия Николаевича связана с инновационными разработками, так что я полагаю, что обеспечение его лечения позволит частично вернуться к работе и снизить риски дополнительных расходов в дни домохозяйства.

~~2. 2.~~



Задача 6

1) 1. ~~Расчет~~ Расчет по вкладам:

~~$20000 \text{ руб.} \cdot (1 + 0,194 : 12) = 3$~~   
 Ставка в месяц  ~~$19,4\% : 12 \approx 1,62\% = 0,0162$~~   
 I месяц  ~~$20000 \cdot 0,0162 = 3240 \text{ руб.}$~~   
 ~~$23240 \text{ руб. в конце месяца}$~~   
 II месяц  ~~$20000 \cdot 23240$~~

III месяц  $20000 \cdot 0,0162 = 324 \text{ руб.}$   
 $20324 \text{ руб. в конце}$   $329,25 \text{ руб.}$   
 IV месяц  $20324 \cdot 0,0162 \approx 329,2 \text{ руб.} \approx 329 \text{ руб.}$   
 $20653,25 \text{ руб. в конце}$   
 V месяц  $20653,25 \cdot 0,0162 \approx 335 \text{ руб.} \approx 339,58 \text{ руб.}$   
 ~~$20988,83 \text{ руб. в конце}$~~   $\Rightarrow 20987,83 \text{ руб.}$   
 VI месяц  $20987,83 \cdot 0,0162 \approx 340 \text{ руб.}$   
 $\approx 21327,83 \text{ руб.} \approx 21327,83 \text{ руб.}$   
 $\Rightarrow 21327,83 \text{ руб.}$  ~~будет~~ ~~дополнительно~~ ~~на~~  
 новый вклад  $\Rightarrow \approx 21300 \text{ руб. со вклада.}$

Новый вклад ставка  $13,5\%$   
 Ставка в месяц  $13\% : 12 = 1,125\%$   
~~исходно~~  $21327,83 \cdot 0,01125 \approx 239,94$   
 ~~$\Rightarrow 21567,77 \text{ руб. в конце}$~~   
 сентябрь  $21567,77 \text{ руб.} \cdot 0,01125 \approx 242,69 \text{ руб.}$   
 $\Rightarrow 21810,41 \text{ руб. в конце}$   
 октябрь  $21810,41 \cdot 0,01125 \approx 245,37 \text{ руб.}$



#### Вклад

④ Преимущества вклада:

1. Вклад позволяет заработать больше средств, особенно вклад без возможности снятия устанавливает более высокую ставку, нежели накопительный счет.
2. Вклад без снятия позволяет заработать не только больше средств, но и сохранить накопленные сбережения. За счет недопустимости снятия средств без расторжения договора с банком, клиент может избежать непредвиденных затрат.

#### Недостатки вклада:

1. Вклад без снятия не допускает возможности снятия денежных средств, если наступил необходимый случай, например, срочная операция.
2. Вклад чаще всего не позволяет пополнить счет, как накопительный счет, где проценты начисляются только за пополнение суммы, а не накопительный счет, где сумма поступает каждый месяц и проценты так увеличивается, как и общий доход.



Пример ситуации: Максим долгое время копили денежные средства в накопительной форме, однако, решив предостеречь их от инфляции, Максим положил накопленные средства в депозит, в который он не нуждается в ближайшее время, на вклад. Это помогло Максиму не только сохранить денежные средства от инфляции, но и увеличить получение от них доход.

### Накопительный счет

#### Преимущества:

1. Можно пополнить в любой момент, не менее чем вклад. Накопительный счет также допускает возможность свободно снимать средства.
2. Позволяет иметь средства в свободном распоряжении, но также получать от них доход, не менее чем во вкладе, где доход будет получен при сохранении всех средств на счете без снятия.

#### Недостатки:

1. Накопительный счет обладает более низкой ставкой по сравнению со вкладом



2. Накопительский счет со штрафами не предотвращает бездумные траты по потребности. Возможность снятия способствует более легкому отношению к трате средств.

Пример ситуации: Максим не имеет сбережений, но он устроился на работу, где получает стабильный доход, часть которого он откладывает на накопление. Максим часто сталкивается с непредвиденными тратами: именно потому он хочет иметь свободный доступ к накоплениям, несмотря на более низкую ставку. В данной ситуации более рациональным методом будет открытие ~~к~~ накопительного счета.

#### Задача 4

Продолжение п. 2

2. Семья Фришатовых может обратиться в органы социальной поддержки или самостоятельно изучить возможность льготных ищювовах выплаты или повышения ищювовах выплат. Так, семья Фришатовых сможет принять мер по сокращению ищювовах ищювовах на их домашнее хозяйство.



### Задача 4

- ③ 1. Максим не может отказать себе в иррациональных покупках, например, в покупке компьютера и машины для себя. Максиму следует более грамотно планировать свои расходы и уменьшать спонтанные покупки в них, оптимизировав лишь и большую часть дохода, чтобы иметь резервную подоплеку в случае внезапного появления потребности дорогостоящий товар.
2. Максим не отрицает ставки по вкладам, в связи с чем его вклад имеет меньшую доходность (13,5% по сравнению с 19,5%). Максиму необходимо более детально подойти к изучению рынка, оптимизировать различные ставки и инструменты, чтобы иметь возможность получить более выгодный процент для получения большего дохода.
3. Максиму следует уделять больше внимания к тому, какие своего средства от доходов он направляет на накопление для стартапа, чтобы увеличивать эту сумму. Альтернативный вариант: более грамотное планирование доходов и расходов, детальный анализ рынка и рациональный подход к денежным затратам.

