



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: СМИРНОВ

Имя: ДАНИЛ

Отчество: ЕВГЕНЬЕВИЧ

Страна: РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Регион: НОВОСИБИРСКАЯ ОБЛАСТЬ

ВСЕГО СТРАНИЦ

1 | 2

ПОДПИСЬ УЧАСТНИКА





## ЗАДАНИЕ 1

## 1. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

## Критерий 1 (Осознанность):

Стратегия Даниила является значительно более осознанной. Он получил доход от своего труда, при этом не потерял денег на обучение. Даниилом предприняты реальные усилия блогерами, за что и получил оправданный доход, а Мария потратила почти все свои сбережения, вложив их в ненадежный криптопроект, что безусловно является неосознанным поступком. Мария руководствовалась не рациональным мышлением, а современными "трендами".

## Критерий 2 (Оценка риска):

Даниилом рискован только своим временем, потраченным на обучение, не подвергая при этом риску свои деньги. Его оценка риска была продуманной и оправданной. Мария же оценила риск очень низко, она не подумала о том что это очень высокорискованная инвестиция, ведь такой криптопроект может (и в итоге оказался) скататься до пирамиды, а купленная криптовалюта может оказаться совсем не ликвидным активом.

## Критерий 3 (Источник дохода/расхода):

Источником дохода в стратегии Даниила являются реальные люди, которым нужна услуга монтажа. У Марии источником дохода должен был стать рост стоимости активов (токенов), который потенциально мог прийти. Таким образом, источник дохода Даниила более ликвидный (ведь он сразу в рублях) и надежный (т.к. Даниил получает доход с большей вероятностью). В данном случае работа на фрилансе оказалась выгоднее вложения в криптопроект.



## 2. ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ РЕШЕНИЙ ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Дашин получил доход и приобрёл новые полезные навыки: умение монтировать, искать клиентов и взаимодействовать с ними. Мария получила убыток, потратив почти все свои сбережения. Но также Мария получила урок и приобрела опыт. В будущем, она, вероятно, будет лучше оценивать риск своих вложений.

## 3. ПРАВИЛА ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ

1. Проверь орфографию, латиницу регистрацию такого проекта
2. Сравни доходность (потенциальную) такого проекта с доходностью депозита в банке. Она не должна быть сильно выше (напр.: 9% и 140%)
3. Проверь, не является ли сайт мошенническим (копией настоящего проекта)
4. Не вводи свои данные в не проверенных сайтах или в приложениях.

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

1. Внимательность: не переходить по лишним ссылкам, вводить правильную и нужную информацию.
2. Умение анализировать: важно уметь сравнивать свою выгоду в различных проектах, уметь опознавать мошеннические схемы.
3. Осведомлённость: важно постоянно актуализировать информацию о цифровых финансовых услугах.



ЗАДАНИЕ 2

Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Чистая годовая выгода	<p>Экономия в год + деп. 90х09 — обслуживание г.</p> $38500 + 13500 - 3500 =$ $= 48500 \text{ р.}$	$77500 + 7000 - 9900 =$ $= 70600$
NPV	$NPV = -C_0 + B \cdot K$ $NPV = -380000 + 48500 \cdot 12,46 = 224310 \text{ р.}$	$NPV = -430000 +$ $+ 70600 \cdot 12,46 = 449676 \text{ р.}$
<p>Вывод по финансовому анализу: С финансовой точки зрения, выгоден проект «Тепло». Он принесёт наибольший чистый дисконтированный доход (NPV) в размере 449676 р.</p>		



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Годовое снижение энергозатрат (в кВт·ч первичной энергии)	$5500 \cdot 4 = 22\ 000$	$10500 \cdot 1,5 = 15\ 750$
Годовое снижение выбросов CO <sub>2</sub> (в кг)	$5500 \cdot 0,5 = 2750$	$10500 \cdot 2 = 21\ 000$



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Эко-эффективность (снижение энергозатрат на один рубль затрат)	$\frac{22\ 000}{280\ 000} = 0,057895$ (6 год)	$\frac{15\ 750}{430\ 000} = 0,036628$ (6 год)
CO <sub>2</sub> -эффективность (снижение CO <sub>2</sub> на один рубль затрат).	$\frac{2750}{280\ 000} = 0,007237$ (6 год)	$\frac{21\ 000}{430\ 000} = 0,048837$ (6 год)



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
---------	----------------------	---------------------

Вывод по экологическому анализу:

С точки зрения экоэкономической эффективности выгоднее проект «Солнце».

С точки зрения  $\text{CO}_2$ -экономической эффективности выгоднее проект «Тепло».

Таким образом, наиболее эффективным снижением выбросов  $\text{CO}_2$  и наибольшего экологического вклада мы добьемся с помощью проекта «Тепло».

Комплексная рекомендация:

Анализируя эти проекты комплексно, можно сказать: проект «Тепло» является наиболее выгодным с финансовой точки зрения и при этом он же позволит добиться наибольшего вклада в улучшение ~~эко~~ экологической ситуации в регионе.

Рекомендуем реализовать проект «Тепло».



### Задача 3

- 1) 1. Антон обещал Насте ГАРАНТИРОВАННУЮ прибыль в очень большом размере (150%). Это указывает на неправдоподобность проекта.  
2. Антон не сообщил название компании, что может указывать на то, что у проекта нет официальной регистрации.

- 2) 1. Мошенники используют доверчивость и шельфовость Насте.  
2. Мошенники "сыграли" на человеческой жадности и желании лёгкого заработка.

- 3) Настя могла бы слова вложить деньги в этот проект. Но на этот раз сумма, вероятно, была бы уже больше, Насте не вернуть бы деньги, т.к. именно так работает финансовая пирамида. Также, Настя и Настя могли бы обвинить в мошенничестве, т.к. она выполняет функцию дроба — перевела по ссч на неизвестный счёт.

Насте стоит обратиться в полицию и рассказать всю ситуацию.

- 4) 1. Добросовестная компания будет иметь официально регистрацию.  
2. Добросовестная компания не сможет гарантировать всем огромный доход.



### Задача 5

Каково же влияние я считаю морт.

За:

- 1) За счёт кредитного плеча можно получить очень большую доходность относительно собственного капитала.
- 2) Есть большое разнообразие деривативов, которые можно использовать для порога "морт", а значит всегда можно найти нужный инструмент.

Против:

- 1) За счёт кредитного плеча можно понести и огромные убытки.
- 2) Порог "морт" является более сложным, для неспециализированных инвесторов, и из-за незнания они могут потерять деньги.

### Задача 6 1:

1) ~~По вкладу:  $110\,400 + 20\,000 \cdot (1 + \frac{0,195}{3}) \cdot (1 + 0,135 \cdot \frac{7}{12}) =$~~   
 ~~$\neq 1$ . Накопика: 110 400 р.~~

~~Молодежный вклад:  $20\,000 (1 + 0,195 \cdot \frac{4}{12}) = 21\,300$  р.~~  
 ~~$21\,300 \cdot (1 + 0,135 \cdot \frac{7}{12}) \approx 23\,000$  р.~~

~~Всего:  $110\,400 + 23\,000 = 133\,400$~~

2)  $58\,000 + 15\,300 + 80\,000 + 7\,000 = 160\,300$

1) Найдем только прибыль от вкладов:

Накопика:  $110\,400 - 9000 \cdot 12 = 3400$  р.

Молодежный:  $20\,000 (1 + 0,195 \cdot \frac{4}{12}) \cdot (1 + 0,135 \cdot \frac{7}{12}) - 20\,000 \approx 23\,000 - 20\,000 = 3000$

Всего:  $3000 + 3400 = 6400$



3) Посчитаем все доходы:  $+6000$   
 $20\ 000 + 60\ 000 + 50\ 000 \cdot 3 + 18\ 000 \cdot 9 \approx +64\ 000 =$   
 $= \cancel{998\ 400} \ 104\ 400$

Расходы:

160 300 (из п.2)  $\cdot 104$

Фин. результат:  $\cancel{998\ 400} - 160\ 300 = 2\ 38\ 100 \text{ р.}$

2. На закупку стартапа Максиму не хватает, т.к. ему требовалось 250 000, а оказалось к концу года  $2\ 38\ 100$ , при этом неважно ~~но~~ может заключаться в разном, например:

- Расходы на транспортировку и медикаменты
- Покупка компьютера + мыши
- Недостаточный заработок.

3. Ошибки:

1. У него не все срезало месяцами в банке под проект. Из расчётов видно, что какая-то сумма месяца "просто так" (под 0,01%)
2. Импульсивная и необязательная покупка компьютера (80 000) и мыши. Можно, например в баню купить компьютер по дешевле
3. Пропущены окончание вклада в банке (20 000 руб. месяцами не под процент в течение месяца)

Ему стоит отказаться от импульсивных покупок и засчит это большее количество денег откладывать, сохраняя их на вкладе под проценты. Также, желательно использовать именно вклады а не накопительный счёт, т.к. на них выше проценты и больше доход



#### 4. Накопительный счёт:

- Даёт не высокие "проценты"
- + Не имеет минимальной суммы вложения, как некоторые вклады

Ситуация: я не знаю когда и какая сумма денег мне понадобится (возможно, что в ближайшее время). Для меня накопительный счёт будет оптимальным.

Вклад:

- Имеет приложения на снятие и пополнение.
- + Имеет более высокую процентную ставку

Ситуация: я пенсионер, у меня всё хорошо со здоровьем, есть накопления в размере 2 млн руб. которые не планирую тратить в ближайшее время, для меня оптимальным будет вклад.

ещё по основному (+) и (-) для каждого из продуктов (забыл сделать ранее):

Накопительный счёт:

- + Средства застрахованы в ССВ (90,4 млн)
- Ставка очень быстро реагирует на изменение ключевой ставки.

Вклад:

- + Средства также застрахованы в ССВ (90,4 млн)
- Ставка может меняться в зависимости от суммы средств.



### Задача 4.

Налогооблагаемая база:

З/П Дима: 1400 000 ; З/П Юрия: ~~3700~~ 3700 000

Вклад: облагается налогом сумма дохода  
 суммы 1000 000 X макс. к.п.  $\Rightarrow$  2800 000 - 1000 000 · 0,21 = 2590 000

Глеб (потеря): 7000 + 1500 - 4000 = 4500 (4000 -  
 необлагаемая налогом часть)

Има: 20000 - 4000 = 16 000 (считается налогом  
 т.к. дедушка и бабушка не относятся к ближай-  
 шим родственникам) и 4000 необлагаемая часть)

Учитываем, что в 2025 г. прогрессивная шкала  
 налогообложения (от 2,4 млн - 15%, 90 - 13%,  
 далее также есть 18, 20 и 22%)

Налог 13%: 1400 000 + ~~37~~ 2400 000 (часть З/П от-  
 ца) + 2400 000 (часть дохода со вклада) + 4500 +  
 + 16000 = 6 220 500 р.

Налог 15%: ? 3700 000 - 2400 000 + 2590 000 -  
 - 2400 000 = 1490 000 р.

Также я учитывал, что вклады и З/П могут  
 по разным шкалам налогообложения.

Сель. вычеты:

Золотые значки ГТО у Глеба и Димы: 18 000 · 2 =  
 = 36 000. (вычет за них могут получить роди-  
 тели)

Серебряный значок ГТО Юрия: 12 000 р.

Бронзовый у Димы: 6000 р.

За диспансеризацию также можно получить  
 сель. вычет - 10 000 руб.



Рассчитаем НДФЛ:

$$(6220500 - 36000 - 12000 - 6000 - 10000) \cdot 0,13 + 1790000 \cdot 0,15 = 800345 + 223500 = 1023845 \text{ р.}$$

2.

1) Можно было бы всем членам семьи проходить диспансеризацию, что позволило бы получить большой налоговый вычет, а соответственно и больший возврат.

2) Можно разделить доход от вклада на Олгу и Юрия, что позволит уменьшить налоговую базу за счёт зачисления доходов и применением льготы (1000000 макс. к.ч.) каждым из родителей.

3. Рациональным выбором для Юрия было бы страхование ТРУДОСПОСОБНОСТИ. Этот вид страхования защищает от риска потери трудоспособности, то есть: например, Юрий сломает ногу и не имеет возможности работать в ближайшем 3 месяца; в случае, если у Юрия была эта страховка, страховая компания будет выплачивать ему деньги в течение нетрудоспособного периода.

Чем выше риск получения травмы на работе, т.е. чем опаснее профессиональная деятельность, тем выше будет страховая премия, которую страхователь платит страховщику.

