



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: ТЛЯВЛИНА

Имя: КАМИЛЛА

Отчество: РУСЛАНОВНА

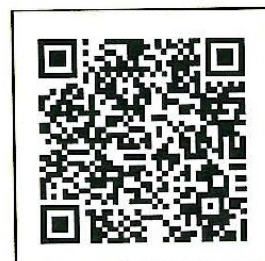
Страна: РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Регион: РЕСПУБЛИКА БАШКОРТОСТАН

ВСЕГО СТРАНИЦ

1 | 1

ПОДПИСЬ УЧАСТНИКА



ЗАДАНИЕ 1

1. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Критерий 1 (Осознанность): Кикита поступил необдуманно, неосознанно.

Он не разобрался в особенностях работы скам-проекта, хотел получить прибыль, не прилагая никаких усилий. Его не волновали возможные потери и риски, он доверял непроверенному блогеру. Алина поступила осознанно и грамотно. Она проанализировала ситуацию на рынке, поняла, в какой сфере можно развиваться, и, не тратя дополнительных денежных ресурсов, получила необходимые навыки для работы.

Критерий 2 (Оценка риска): Кикита выбрал высокорисковые инвестиции.

Он диверсифицировал риски, вложив в проект только часть своих сбережений, но не оценил риски такого вложения, не удостоверился в том, что это надежный источник дохода, а не одна из схем мошенничества. Алина не оценила все риски, прошла именно беснотный курс, ведь не знала, насколько реально потом будет заработать, но ее старания не прошли напрасно, ей действительно удалось заработать.

Критерий 3 (Источник дохода/расхода): Кикита, сам того не понимая, имел дело с финансовой пирамидой. Раньше инвесторы получали большой доход за счет вложения средств новых участников. Бот перестал работать, как только люди перестали покупать через него новые токены, т.к. у него была очень низкая ликвидность, не было стартового капитала. Кикиту даже не интересовала огромная волатильность, которую невозможно гарантировать, участвуя на крупных биржах. Источник дохода Алинки-фриланс. Она сама выбрала сферу деятельности и нашла работу только на себя. Она сама скручивает людям услуги, организуя свою деятельность.



2. ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ РЕШЕНИЙ ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Никита поступил финансово неграмотно, поэтому потерял деньги. Также ему теперь придется дольше копить на покупку, ведь часть его сбережений "прогорела". Арина поступила грамотно → ей удалось заработать деньги без начального взноса. Также она укрепила свои навыки в сфере веб-дизайна, стала полезна другим людям, начала приносить пользу обществу и себе (денежное вознаграждение за труд).

3. ПРАВИЛА ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ

- 1) внимательно изучить метод работы финансового продукта, с которым планируете работать, убедиться в его надежности
- 2) узнать мнения о финансовом продукте проверенных людей
- 3) оценить возможные риски, диверсифицировать их (не вкладывать все деньги в один проект), стараться не выбирать высокорисковые инвестиции (гарантирующие определенную выгоду)
- 4) принимать обдуманные решения, не на эмоциях

Вывод: (Участник формулирует вывод о трех качествах, которыми должен обладать грамотный пользователь цифровых финансовых услуг, и объясняет их значимость): Внимательный, т.к. нужно внимательно во все подробности предоставляемой финансовой услуги, чтобы не попасться в руки мошенникам и не понести большие потери. Разумный, т.к. нужно принимать обдуманные решения, взвешивать все риски и возможную прибыль, понимать и осознавать, как работает тот финансовый инструмент, в который вкладывается. Разумный, т.к. при принятии таких важных решений нужно руководствоваться разумом, быть терпеливым и аккуратным.



ЗАДАНИЕ 2

Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Чистая годовая выгода	$30000 + 12000 - 4000 = 38000 \text{ руб.}$ <p>(экономия в год + деп. доход в год - расходы на обслуживание в год)</p>	$80000 + 8000 - 6000 = 82000 \text{ руб.}$ <p>(все доходы в год - расходы в год, где доход = экономия + деп. доход в виде субсидии)</p>
NPV	$-350000 + 38000 \cdot 12,46 \cdot 20 = 919600 \text{ руб.}$ <p>(коэф-т аннуитета учитывает не на 20, а не на срок службы, т.к. горизонт планирования = 20 лет)</p>	$-450000 + 82000 \cdot 12,46 \cdot 20 = 13984400 \text{ руб.}$ <p>($NPV = -C_0 + B \cdot KГ$)</p>

Вывод по финансовому анализу: оптимальная финансовая стратегия - вариант «Тепло», максимальный NPV в рамках бюджета (450000 руб.) = 13984400 рублей (расчет на горизонт планирования = 20 лет).



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Годовое снижение энергозатрат (в кВт·ч первичной энергии)	$5000 \cdot 3 = 15000 \text{ кВт} \cdot \text{ч}$ (экономия в год. энергозатраты на единицу)	$10000 \cdot 1,1 = 11000 \text{ кВт} \cdot \text{ч}$
Годовое снижение выбросов CO ₂ (в кг)	$5000 \cdot 0,5 = 2500 \text{ кг}$ (экономия в год. выбросов CO ₂ на единицу)	$10000 \cdot 2 = 20000 \text{ кг}$



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Эко-эффективность (снижение энергозатрат на один рубль затрат)	$\frac{15000}{350000} \approx 0,043 \frac{\text{кВт}\cdot\text{ч}}{\text{руб}}$ <p>(годовое снижение первоначальных затрат)</p>	$\frac{11000}{450000} \approx 0,024 \frac{\text{кВт}\cdot\text{ч}}{\text{руб}}$
CO ₂ -эффективность (снижение CO ₂ на один рубль затрат).	$\frac{2500}{350000} \approx 0,007 \frac{\text{кг}}{\text{руб}}$	$\frac{20000}{450000} \approx 0,044 \frac{\text{кг}}{\text{руб}}$



Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
<p>Вывод по экологическому анализу: CO_2-эффективность больше у варианта "Тепло", а эко-эффективность больше у варианта "Солнце". Однако CO_2-эртв варианта "Тепло" больше, чем эко-эртв варианта "Солнце" \Rightarrow наибольший эртв по одному пункту равен $\approx 0,044$. Но если сложить обе эффективности (по двум параметрам) каждого варианта, то у варианта "Солнце" $0,05$ у "Солнца" $< 0,068$ у "Тепла". Значит, вариант "Тепло" дает наибольший экологический эффект.</p>		
<p>Комплексная рекомендация: Советую семье Петровых выбрать вариант "Тепло", т.к. он дает наибольший экологический эффект, и у него максимальный NPV в рамках бюджета, хоть и стоимость первоначальных затрат больше. Такой проект будет для семьи оптимальным, т.к. приносит большую прибыль и для экологии лучше.</p>		



- №3 1. Во-первых, менеджер не представился и не назвал название компании, что настораживает. Если Ульяна замечает деньги, а потом менеджер ищет, перестает ей отвечать и не будет на связи, девушка не сможет его найти. Во-вторых, менеджер заставляет Ульяну потролиться. Это заставляет девушку действовать на эмоциях, не задумываясь о возможных рисках и потерях. Это свидетельствует о подозрительности предложения, т.к. обычно, если компания кандидат подходит, его не заставляют потролиться, наоборот, дают время на обдумывание.
2. 1) Они предлагали ей активности на площадке одну за другой для ввода денежных средств. Это популярная схема мошенничества, при которой человеку не дают время на обдумывание действий, заставляют действовать быстро, забываясь большой денежной выгодой, выполняя несложные действия. Это привлекает людей, которые хотят быстро и без усилий заработать, но между такими простыми действиями, они наоборот еще тратят деньги.
- 2) Реферальная программа - приглашение друзей. Так мошенники привлекают все больше и больше людей на площадку, гарантируя большой доход.
3. Дропник - мошеннические действия, совершаемые с целью отмыть деньги. Для дальнейшего заработка Ульяну могли бы заставить переводить деньги обратно на площадку. Так, получив сначала доход, она бы потом все эти деньги потеряла и еще свои дополнительно потеряла. Она бы заметила больше, чем получила, а потом доступ к площадке был бы утерян, она бы потеряла связь с менеджером, понесла убытки. С потерявшими деньгами





ей нужно вести себя осторожно, можно уйти с платформой, больше не совершая в ней никаких действий. Тогда она останется в мясе, т.е. в выигрыше. Увы же нужно перестать общаться с менеджером, больше деньги никому не переводить и любую информацию никому не сообщать. Во-первых, добросовестный работодатель представляется и сообщает название компании. Во-вторых, он не заставляет кандидатов потропиться, делать дополнительные взносы (платя) на доступ к платформе. Только мошенники заставляют людей совершать необходимые поступки, при этом забывая у них деньги.

№41) НДФЛ	13%.	до 2,4 млн руб.	
	15%.	2,4 - 5 млн руб.	
	18%.	5 - 20 млн руб.	
Владимир вкладываю во вклад			$\frac{3000000}{0,21} = 14285714,29$ руб.

⇒ НДФЛ Лидии $1200000 \cdot 0,13 = 156000$ руб.
 НДФЛ Владимира $(5000000 - 2400000) \cdot 0,15 + 2400000 \cdot 0,13 + (6500000 - 5000000) \cdot 0,18 - 14285714,29 \cdot 0,13 < 0$ ⇒
 у него налоговая выгода больше, чем НДФЛ, значит
 налоговая выгода = НДФЛ (он не может превзойти
 НДФЛ) ⇒ НДФЛ Владимира = 0
 НДФЛ Ирина $10000 \cdot 0,13 = 1300$ руб.
 НДФЛ семья = $156000 + 1300 = 157300$ руб.

Позарок и Кудак Сергей не употребляют, т.к. это не доход.
 2) можно было бы распределить доход между семьями равномерно, тогда процент по НДФЛ был бы меньше, можно было бы сделать налоговую выгоду больше, если доход



люди ехать Владимиру → суммарный ИДП семьи был бы меньше

3) Добровольное личное страхование от потери трудоспособности (или страхование от потери кормильца) Вид страхования защищает от полной потери трудоспособности и средств для существования семьи. Ему подвержен страхование от несчастного случая на работе, т.к. его профессиональная деятельность связана с рисками. Если у кого будет такое страхование, то в случае потери трудоспособности семье выйдут денежные средства, необходимые для существования на первое время.

№5 Я считаю стратегию "лонг" выгоднее. Аргументы:

1) в обеих стратегиях инвестор зарабатывает на разнице цен продажи и покупки, но в стратегии "лонг" он не занимает ценные бумаги → не зависит от брокера, который может потребовать вернуть больше денег, чем инвестор занимал → прибыль инвестора увеличивается
 2) в стратегии "лонг" инвестор не зависит от времени и/у покупки и продажи ценных бумаг, может ждать и отменяя ситуацию очень долго, а потом получить большой доход, в стратегии "шорт" инвестор должен как можно скорее вернуть деньги брокеру, чтобы меньше выплачивать проценты, есть вероятность, что он наоборот понесет убытки, если цена резко вырастет на фондовой рынке

Контраргументы:

1) в стратегии "шорт" не нужен капитал, т.к. инвестор занимает деньги и потом возвращает их брокеру
 2) в стратегии "шорт" у инвестора может быть меньше рисков, если условно забить у брокера "малкие", тогда



инвестор на фондовом рынке рискует потерять не свои деньги, а деньги брокера, однако через какое-то время их все равно нужно будет ему вернуть

по 1) доход по вкладу $21300 \left(1 + \frac{0,135}{12} \cdot 7\right) \approx 22977,38$
 $= 23000 \text{ руб.}$ руб.

все зап. расходы: $38000 + 12000 + 59000 + 1000 = 110000 \text{ руб.}$

постоянные расходы $= 110000 + 7000 \cdot 12 = 194000 \text{ руб.}$

в июле 2026 у него бюджет:

$45000 \cdot 3 + 18000 \cdot 9 + 46000 + 23000,00 + 116200 -$
 $- 134000 - 9000 \cdot 12 = 180200 \text{ руб.} < 250000 \text{ руб.}$

2) Накопленной суммой не хватит Андрею, т.к. у него к июлю 2026 года бюджет только 180200 рублей $< 250000 \text{ руб.}$

Принимая — незапланированные расходы, без которых можно было обойтись, и будущие действия и импульсивные траты. Кевинматерские действия со своим вкладом — тоже ошибка.

- 3) 1. незапланированные расходы, без которых можно было обойтись — скиннер, аренда гаража
 2. кевинматерское, неосознанное отношение к накопкам от банка, что привело к потере месяца начисленных % в
 3. нет страховки путешественника, которая сильно сократила бы расходы Андрея, что тоже говорит о его необдуманных решениях
- Альтернативное планирование — планировать сред. сумму на незапланированные расходы.

Вклад	Накопительный счет
+ больше доходность	+ есть вари-ты пополнения/снятия
+ больше ликвидность	+ меньше рисков, больше ликвидность
- нет вари-ты пополнения/снятия	- меньше доходность
- больше рисков	- меньше надежность



Вклад оптимальен, когда с самого начала периода есть
все суммы взносов, и нужна большая доходность.
Накопительный счет оптимальен, когда человек планирует
копить деньги, постепенно внося опред. сумму, но
доходность не так важна (главное, чтобы не было
обесценивание денег из-за инфляции).
* в 1 пункте 6 задани (это) 20000, кот. родители положили на ср,
и и положили во вклад \Rightarrow укладываем эту сумму (раз).

