



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: ШАХМУРАТОВ

Имя: МИХАИЛ

Отчество: СТЕПАНОВИЧ

Страна: РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Регион: АЛТАЙСКИЙ КРАЙ

ВСЕГО СТРАНИЦ

1 | 6

ПОДПИСЬ УЧАСТНИКА



ЗАДАНИЕ 1

1. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

Критерий 1 (Осознанность): Никита совершил неосознанный поступок, вложив деньги (10000 руб.) в токены "Moon Token". Он не проверил информацию о надёжности данной инвестиции, гарантий и рисках. Он посетил финансово-безграмотно, вложив деньги в высокорисковый актив. Также стоит обратить внимание на источник (реклама от блогера) получения Никитой информации о возможности инвестировать в "Moon Token". Реклама в социальных сетях часто не проверяется и не может гарантировать достоверную информацию. При принятии решения об инвестировании 10000 руб. в "Moon Token". Никита должен был руководствоваться в данными правилами, проверив достоверность информации, полученной в социальных сетях об о гарантиях доходности и надёжности актива "Moon Token", выявив, что это высокорисковая инвестиция и "скам-проект", одна из пирамид.

Критерий 2 (Оценка риска): дополнив всеми приключениями финансово пирамиды

При принятии решения о вложении денежных средств Никита не осознавал все риски и не придавал им особого значения ("Если я даже потеряю эти деньги, это не конец света..."). Никита вложил в высокорисковый актив и потерял денежные средства, которые он мог бы потратить или инвестировать более эффективно.

Анна, в свою очередь, осознавала риски, выбрала не инвестиция, а работу на фрилансе. Пройдя бесплатные курсы обучения веб-дизайну она получила много положительных и востребованных навыков и возможность получения дохода за выполненные заказы.

Критерий 3 (Источник дохода/расхода):

Никита вкладывая собственные средства (10000 руб.) в высокорисковый актив не осознавал в достаточной мере всех рисков, руководствуясь собственным желанием "быстрого заработка" ("увеличить капитал в десятки раз" - высокая доходность, но не сопоставимая с доходностью то более надёжными инвестициями - один из главных признаков финансовой пирамиды). Никита произвел вложение из собственных средств, ведь в "Moon Token" возможность для быстрого дохода, но лишь после убытки.

Анна же не расходуя денежных средств, изучив информацию, накопившуюся в открытом доступе и пройдя бесплатные курсы по веб-дизайну, стала востребованным специалистом. Источником её дохода стала гарантированная оплата за выполненные заказы на фриланс-бирже.

Такой образ, Никита вложив собственные средства в "высоко-инвестиционный", но его именно актив только потерял деньги, а Анна же произвед вложение получила возможность для дохода.





2. ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ РЕШЕНИЙ ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ ГЕРОЕВ

	Финансовые последствия	Психологические последствия
Минига	Минига потеряла денежные средства в размере 10 000 руб., что отклонило покупку ноутбука или возможность инвестировать в акции антивы.	Минига скорее всего разочаровалась в инвестициях най через способ заработка. Потеря денежных средств он был вынужден отложить покупку необходимого ему ноутбука.
Анна	Анна не планирует вложить свои заработки, получив прибыль в размере 8000 руб.	Анна скорее всего обрадовалась обретенным возможностям заработка, что могло мотивировать её и повысить свои навыки компетенций, профессиональному росту и развитию в сфере веб-дизайна.

3. ПРАВИЛА ГРАМОТНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ

- 1) Отличать информацию от «скам-проектов» и финансовых пирамид, видеть их признаки и не инвестировать в подобные проекты.
- 2) При выборе цифрового финансового продукта в качестве возможности для инвестиций и заработка иметь информацию о нём, проверять её и производить вложение денежных средств только после комплексной оценки всех рисков (репутации и потенциальных).
- 3) Выбирать только надёжные онлайн-площадки для участия в цифровых финансовых продуктах (напр. БКС, банковские приложения, Московская биржа и др., а не ири или telegram-боты)
- 4) Диверсифицировать свои цифровые финансовые портфели, вкладываясь в различные активы для минимизации рисков.

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

- 1) Умение проверять и отличать надёжные активы и цифровые финансовые продукты от «скам-проектов» и финансовых пирамид. — это наиболее необходимое качество, которое инвестор должен обладать грамотный пользователь цифровых финансовых услуг, т.к. от выбора площадки/актива зависит его доход и риск потери денежных средств
- 2) Умение отличать высоколиквидные активы от низколиквидных и производить вложение в высоколиквидные (при необходимости) — это необходимое качество, т.к. от ликвидности актива напрямую зависит возможность его быстрого изъятия и получения дохода (напр. акции «Сбербанка» гораздо ликвиднее «Мон Токен», в которые вложил Минига).
- 3) Умение оценивать риски и контролировать корреляцию стоимости актива с политическими и иными факторами.



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 ₂ (в кг)		



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





Задание	Вариант «Солнце» (S)	Вариант «Тепло» (T)
Вывод по экологическому анализу:		





Задание 1 (продолжение)

Критерий 1 (Осознанность):

В данном контексте поступок Анны куда более осознанный и ориентировано-грамотный. Она провела анализ возможностей заработка в интернете и решила заняться фрилансом. Не совершив вложения денежных средств и получив необходимые навыки Анна начала брать небольшие заказы по созданию аватарок и оформлению группы на фриланс-бирже. Она выбрала путь сравнительно-маленький, но гарантированный доход за выполнение своей работы. (Фриланс-биржа - платёжный сервис для поиска заказов по дизайну)

Задание 1.

Вывод (и.ч) продолжение

- это необходимое условие, т.к. при принятии решения о покупке или продаже ценного актива человек должен убедиться в гарантии максимальной доходности своего решения. А при обмене ценных активов на денежные средства риск зависит от политического контекста.

Задание 3.

1.

1) Риск Росточкина violating договор, который предполагается за неполную занятость и низкоквалифицируемый труд (150 000 руб. за 2-3 часа в день за то, что Ульяна будет "ставить лайки").

2) Необходимость вложения собственных денежных средств ("учитывать долги и расходы платформы").





2.

1) Обещания высокой доходности при низких рисках - сильный психологический триггер. Человек погружается в состояние Эйфории и становится более подверженным влиянию и "включено в схему обмана".

2) Психологическое давление со стороны г.н. "Менеджера", которого горюшка Ульяну в ходе принятия решений заставлял, что "кондиционер очень много". Это создаёт у Ульяны чувство "Ущербности возможности" и подталкивает её и вовлеченных в мошенническую схему.

3. Если бы Ульяне не позволили копать, то она, обрадовавшись полученным денежными средствами продолжила бы своё участие в мошеннической схеме. Она продолжила бы "сбавить ладан" и оплачивать комиссии, которые темв скоро превыли бы её доход. Далее ей могло бы поступить предложение о "ещё более доходных" решениях и возможностях, но для этого ей необходимо было бы предоставить моментальная доступи и своей конфиденциальной информации (напр. "прикрепить в личной кабинет фотокопию паспорта и иметь документ, номера банковских карт / в.т.д. (ИН-код и другие данные) или передать свои документ и/или банковскую карту "доверенному лицу", разрешая тот же "возможности". Тем Ульяна была бы вовлечена в мошенническую схему и ее личные данные могли быть использованы для совершения противоправных действий, а также (напр. погашение debts;



международный оборот заграничных вещей, валютных операций), а сама Габина могла бы быть привлечена и уголовной ответственности за т.н. «договоры» или за передачу своих данных и т.д.

4.

- 1) Абросовский работодатель заключает с работником официальный трудовой договор или договор ИТЛ, выплачивает заработную плату через карту или труду.
- 2) Абросовский работодатель предоставляет все необходимые для выполнения трудовых функций ресурсы (доступ к платным программам и сервисам, сервисам и т.д.), не требует вложений от работника.

Задача 4

1. Рассчитаем НДФЛ, который заплатят члены семьи Осиповых в совокупности:

Сергей - 0 руб., т.к. не имеет возможности получить доход, а подарки и чудак, полученные за победу в гонимской велопробе малочисленными обычно не облагаются (либо сумма призы уже за вычетом НДФЛ, но в задаче об этом не сказано).

Ирина - 1300 руб., т.к. она налоговый резидент РФ и её выигрыши облагаются НДФЛ в размере 13% ($10000 \times 0,13 = 1300 \text{ руб.}$).

Михаил Александрович - НДФЛ со своего дохода ($1200000 \times 0,13 = 156000 \text{ руб.}$).



Владимир Яковлевич - НДФЛ с дохода по выплатам ИАТ (уголовная деятельность): - \$

Совокупный доход: $3500000 + 3000000 = 6500000$

Ставки НДФЛ:

Первые 2,4 млн. по ставке 13%.

Сумма от 2,4 млн до 5 млн по ставке 15%.

Сумма свыше 5 млн. по ставке 18%.

• Произведем расчеты:

1) $2400000 \times 0,13 = 312000$ руб. 390000

2) $(5000000 - 2400000) \times 0,15 = 2600000 \times 0,15 = 390000$

3) $(6500000 - 5000000) \times 0,18 = 1500000 \times 0,18 = 270000$

Итого по суммируем полученные значения:

$390000 + 270000 + 312000 = 972000$ руб. - уплатит Владимир Яковлевич в качестве НДФЛ в 2025 году.

Рассчитаем налоговые вычеты за знаки отличия (знаки ПТО различных степеней):

Сергей - 0 руб., т.к. не имеет знаков

Ирина - 0 руб., т.к. отказалась получать ПТО

Анна Анисеевна - 13% от НДФЛ, т.е. $156000 \times 0,13 = 20280$

Владимир Яковлевич - 13% от НДФЛ, т.е. $972000 \times 0,13 = 126360$

Итого суммируем полученные значения: $20280 + 126360 = 146640$ - сумма в пределах максимально допустимой.

Рассчитаем совокупный НДФЛ для семьи Осиповых:

$(1300 + 1300 + 156000 + 972000) - 146640 = 1128300 - 146640 = 981660$ - уплатит семья Осиповых в качестве НДФЛ в 2025 году.





2. 1) Владимир Яковлевич мог бы внести полученные средства от джекпота (джекпот по выплатам) на ИИС, таким образом освободив эту часть своего дохода от НДФЛ (произведе реинвестированием)
- 2) Сохранить документы об оплате медицинских услуг, обучения и образовании детей и получить иметь возможность позже воспользоваться налоговыми выгодами. Например за ~~оплату~~ можно снизить налогооблагаемую базу (получить вычет в размере 13% от суммы, которую семья потратит за год на оплату обучения (вспомогательные) беречь, но не более 50 000 руб. или вычета за оплату учебы образования Ирины, приобретение санаторно-курортного лечения т.е. и т.д.
3. Наиболее рациональным с точки зрения защиты интересов своего благополучия домохозяйства будет добровольное личное страхование в здоровье при утрате трудоспособности. Владимир Яковлевич может заключить со страховой компанией этот договор, по которому он сможет получить единовременную и/или ежемесячные выплаты в случае утраты или трудоспособности в результате производственной травмы и/или несчастного случая при выполнении или трудовой функции. Этот вид страхования защищает от риска потери трудоспособности в результате получения производственных травм.
- Владимир Яковлевич - авиаинженер, его трудовые функции заключаются в разработке и проектировании деталей самолетов, сборе, контрольных замеров и проведении тестовых полетов и т.д. В результате несчастного случая (близко к самолету из двигателя вля-





39 и т.д.) он может потерять ключевые навыки, которые необходимы для осуществления или трудовой деятельности, т.е. утратить трудоспособность.

Таким образом страхование жизни и здоровья в случае утраты трудоспособности с ежемесячными выплатами является наиболее рациональным решением для Владимира Яковлевича, с учетом того, что профессионально деятельность. В случае утраты жизни или трудоспособности, выплаты страховые выплаты позволят погасить и снизить урон по финансовому благополучию семьи Осиповых.

Задача 5

Я считаю более выгодной стратегией "лонг"

Аргументы:

- 1) Стратегия "лонг" позволяет в большей степени контролировать ситуацию на фондовом рынке, и, соответственно быстрее реагировать на изменения курсов и принимать решение о покупке / продаже своих активов. Рассмотрим на примере:

В. Утром на фондовом рынке есть 100 акций АО "Волжская" он отслеживает рост их цены и на предположительном уровне совершает сделку по продаже этих акций. Ранее он купил сбитие цены (которое закономерно и рано или поздно наступит и покупает акции АО "Волжская" или др. Его доход - это разница между ценой продажи и ценой покупки.

- Стратегия "шорт" в данном контексте менее выгодна, т.к. снижение цены акций (или других ценных бумаг) может





либо не продавать в краткосрочной или среднесрочной перспективе, либо быть маркет-мейкером, что ведет к существенному доходу.

2) Стратегия "лонг" более надежна в том плане, что она предполагает наличие "ценных бумаг" в собственности у игрока на фондовом рынке. Даже в случае существенного снижения акций, можно минимизировать убытки или договориться о повышении их стоимости.

Стратегия "шорт" в данный момент является по сути своей противоположностью стратегии между брокером и игроком на фондовом рынке. Выбирая стратегию "шорт", инвестор имеет сравнительно большие риски, чем при выборе стратегии "лонг", т.к. в любом случае он обязуется вернуть брокеру акции (ценные бумаги) даже если после продажи они одновременно растут в цене, что создает риск убытков.

Задача 6

1. Рассчитаем сумму, которая останется у Андрея к концу 2026 года:

1) Расчёт доходов:

Ежемесячные: $20\ 000 + 40\ 000 + 6\ 000 = 66\ 000$ руб.

Доп. заработок: лето: $45\ 000 \times 3 = 135\ 000$ руб.

учебный год: $18\ 000 \times 9 = 162\ 000$ руб.

Суммарно: $135\ 000 + 162\ 000 = 297\ 000$ руб.

Доход по вкладам: $20\ 000 \times \left(\frac{10,5\%}{12} \times 4 \right) + 20\ 000 = (20\ 000 \times 6,5\%) + 20\ 000 = 21\ 300$ руб.





Максимально: ~~467000 руб.~~ по усл. 110 400

Суммируем доходы Андрея (сумма доходов "Максимально"), без учета вклада в ноябре (ср. годовое решение) ~~500500~~
 $66000 + 297000 + 21300 + 467000 = 484700$
 $+ 110400 = 484700$

Рассчитаем расходы Андрея за год

Пропишем: 38000 руб. (поход на Ангар, по усл.)

Месяцными работами: 12000 руб. (трамвай на Ангар, по усл.)

59000 руб. - сигарет (по усл.)

$1000 \times 9000 = 9000$ руб. - аренда

места в гараже (предполагается с сентября).

Пропишем постоянные: $7000 \times 12 = 84000$ руб.

Суммируем расходы Андрея:

$$38000 + 12000 + 59000 + 9000 + 84000 = 202000 \text{ руб.}$$

• Рассчитаем доход по вкладу (с ноября 2025 по июль 2026):
 $21300 + \left[21300 \times \left(\frac{13,5\%}{2} \times 7 \right) \right] = 21300 + 21300 \times 7,875\% =$
 $= 21300 + 1677,575 = \text{округляем до сотен, по усл.} =$
 $= 21300 + 1700 = 22000$

Прибавим полученное значение к доходам Андрея:
 ~~$500500 + 22000 = 522500$ руб.~~ $484700 + 22000 =$
 $= 516700$ руб.

Итого: ~~сумма~~ доход составит 516700 руб.

Расходы составят: 202000 руб.



Рассчитаем сумму, которая останется у Андрея к июню 2026: (доходы - расходы)

$516\,700 - 202\,000 = 314\,700$ руб. - останется у Андрея к июню 2026 года.

2. ~~а~~ Андрею и брату накопленной суммы для запуска стартапа ($314\,700 > 250\,000$).

Причиной такой ситуации стало в большей степени финансово-грамотное поведение Андрея. Даже несмотря на то, что он совершил импульсивную покупку (шугер и аренда места в гараже), он вел себе финансово грамотно, ~~выкладывая деньги в б/б~~ пополнив деньги на банковский вклад, совершая ежемесячные отчисления в собственный "накопительный фонд" в приличном банке.

Таким образом он не только обеспечил себе финансовую "подушку безопасности" уже сейчас, резальтамированных расходов, независимых от его решений (напр. травма в покере и расходы, сопряжённые с ней), но и накопил необходимую для ^{запуска} стартапа сумму.

3. 1) Импульсивная покупка шугера: Андрей, совершив эту покупку, ~~не~~ не являющейся которая не являлась необходимой, повёл себе финансово безграмотно и лишился 68 000 руб., которые он мог бы инвестировать, пополнив на вклад или иным способом получить





с тех доходов.

2) Андрей "забыл" про свой вклад и потерял не только проценты за один месяц, но и возможность продления вклада на сравнительно более выгодных условиях, чем вклад, открытый в ноябре под 13,5% годовых

3) Андрей мог бы ^{не} ~~уже~~ положить средства на свой "накопитель", а инвестировать их в облигации с более высокой доходностью (положить на вклад или приобрести ценные бумаги (акции, облигации))
Альтернативное планирование:

1) Не покупать супер, а ~~бы~~ положить эти деньги на вклад:

$$(59\ 000 \times \frac{19,5\%}{12}) + 59\ 000 = 59\ 000 + 3835 = 62\ 835$$

Соств. не арендовать гараж и положить деньги на вклад: $(2000 \times 3,25\%) + 2000 = 2000 + 65 = 2065$.

Таким образом, даже при этих минимальных решениях доход Андрей ~~бы~~ увеличился бы на:

$$62\ 835 + 2065 = 64\ 900$$

Далее он мог бы положить на вклад еще 7000 руб. (аренда гаража май-июнь) и заработать $7000 \times 7,5\% = 7757,5$.

