

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И РФ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

Кафедра финансов и цен

**ЗАДАНИЯ НА ОЧНЫЙ ЭТАП  
К ПЛЕХАНОВСКОЙ ОЛИМПИАДЕ ШКОЛЬНИКОВ  
ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ  
для 10-11 классов**

**Время выполнения заданий – 180 минут.**

**ВАРИАНТ 1  
Максимальное количество баллов – 100**

**Москва – 2021**

## Задание 1 (максимум 10 баллов).

По итогам «пандемийного» 2020 года реальные располагаемые доходы населения снизились на 3,5%. В связи с этим возросло количество выданных займов «до зарплаты» на срок до 30 дней суммой до 30 000 рублей, следует из материалов Банка России. Займы на срок свыше 30 дней (как правило до 180 дней) и на сумму более 30 000 рублей также не теряли своей популярности.

Александр после завершения университета в 2019 году устроился на работу в должности специалиста по снабжению с заработной платой 45 000 рублей. В мае 2020 года руководитель предложил Александру взять отпуск «за свой счет» на 3 недели в связи с приостановлением хозяйственной деятельности компании вследствие пандемии Covid-19. У Александра не было сбережений, в связи с чем он обратился в микрофинансовую организацию для получения займа «до зарплаты» на сумму 30 000 рублей на срок 30 дней под 1,5% в день. Однако, по прошествии трех недель компания не смогла восстановить свою деятельность и Александру пришлось остаться в вынужденном отпуске еще на 3 недели. При этом Александр не смог вовремя выплатить свой долг микрофинансовой организации, и она обратилась к коллекторскому агентству для взыскания задолженности.

Коллекторы предоставили Александру следующий расчет задолженности:

- сумма основного долга составила 30 000 рублей;
- просрочка составила 35 дней;
- сумма начисленных процентов за 65 дней составила 19 500 рублей;
- неустойка за просрочку платежей составила 10 000 рублей.

Вопрос 1. Как и где заемщик может проверить законность деятельности микрофинансовой организации?

Вопрос 2. Соответствуют ли условия договора займа требованиям Банка России? Обоснуйте ваш ответ.

Вопрос 3. Какую максимальную сумму задолженности может потребовать с Александра коллекторское агентство? Обоснуйте ваш ответ расчетами и пояснениями.

Вопрос 4. Куда Александр может обратиться за защитой своих прав потребителя финансовых услуг?

### Ответы, решения и критерии оценивания:

<i>Ответы</i>	<i>Баллы</i>
1. Проверить, есть ли выбранная компания в государственном реестре МФО. Реестр ведется Центральным банком Российской Федерации.	1
2. Условия договора не соответствуют действующему законодательству, т.к. ограничение процентной ставки по краткосрочному займу с июля 2019 г. – не более 1% в день, или 365% годовых.	2
3. Общая сумма всех платежей с учетом процентов, штрафов, пеней, платы за дополнительные услуги (например, страхование) не может превышать сумму займа более чем в 1,5 раза. Т.е. максимальный размер долга (основной долг плюс проценты, штрафы, пени) в размере не более 45 000 рублей (30 000 рублей * 1,5)	2
4. В случае нарушения своих прав со стороны микрофинансовой компании,	

заемщик может обратиться:	
- в Банк России;	1
- к финансовому омбудсмену;	1
- в суд;	1
- в общество защиты прав потребителей.	1
- в прокуратуру	1

## Задание 2 (максимум 30 баллов).

Саша Попов, российский студент решил подзаработать деньги, для чего воспользовался своим талантом в умении проведения свадебных и торжественных мероприятий. Он зарегистрировался в качестве «самозанятого» в электронном приложении «Мой налог».

1. В январе текущего года студент получил вознаграждения за проведение мероприятий от восьми физических лиц в общей сумме 100 000 руб.
2. В июне текущего года студент получил вознаграждения за проведение мероприятий от крупной корпорации в сумме 250 000 руб.
3. В августе текущего года студент получил вознаграждения за проведение мероприятий от четырех индивидуальных предпринимателей в сумме 320 000 руб.

С учетом налогового вычета определите величину оставшихся после уплаты налога на профессиональный доход, известного также как налог на «самозанятых», собственных денежных средств за период январь-август текущего года (в разрезе каждого месяца). Обоснуйте ваш ответ расчетами и пояснениями.

### Ответы, решения и критерии оценивания:

1. В январе доход составил 100 000 рублей. Размер налога за январь составит 4 000 руб. ( $100\,000 \times 4\%$ ). Из этой суммы отнимается налоговый вычет, который составляет 1 000 руб. ( $100\,000 \times 1\%$ ). Налоговый вычет для самозанятых — это сумма в 10 000 руб., которая уменьшает сумму налога (ч. 1 ст. 12 Закона № 422-ФЗ). Соответственно, за январь необходимо уплатить налог на "самозанятых" в размере 3 000 руб. ( $4\,000 - 1\,000$ ). Собственные средства после уплаты налога составят 97 000 руб. ( $100\,000 - 3\,000$ ).
2. В июне доход составил 250 000 рублей. Размер налога за июнь составит 15 000 руб. ( $250\,000 \times 6\%$ ). Из этой суммы отнимается налоговый вычет, который составляет 5 000 руб. ( $250\,000 \times 2\%$ ). Соответственно, за июнь необходимо уплатить налог на "самозанятых" в размере 10 000 руб. ( $15\,000 - 5\,000$ ). Накопившиеся собственные средства после уплаты налога составят 337 000 руб. ( $250\,000 - 10\,000 + 97\,000$ ).
3. В августе доход составил 320 000 рублей. Размер налога за август составит 19 200 руб. ( $320\,000 \times 6\%$ ). Из этой суммы отнимается налоговый вычет. Если посчитать начисленную величину вычета, то за август данная величина составит 6 400 руб. ( $320\,000 \times 2\%$ ). Это превышает остаток предельного значения вычета на 2 400 руб. (10 000 максимальное значение и 12 400 руб. ( $1\,000 + 5\,000 + 6\,400$ )), следовательно, налоговый вычет за август будет предоставлен в размере 4 000 руб. За август необходимо уплатить налог на "самозанятых" в размере 15 200 руб. ( $19\,200 - 4\,000$ ). Накопившиеся собственные средства после уплаты налога составят 738 800 руб. ( $320\,000 - 15\,200 + 337\,000 + 97\,000$ ). Налоговый вычет использован полностью, поэтому в

дальнейшем налог будет рассчитываться без учета предельной его абсолютной величины в размере 10 000 руб.

<i>Критерии оценки</i>	<i>Баллы</i>
1. Определите величину оставшихся после уплаты налога собственных денежных средств за январь	
Применена в расчетах налоговая ставка 4%, поскольку доходы получены от физических лиц	2 б
Применена в расчетах налоговая ставка 6%	1 б
Применена в расчетах иная налоговая ставка	Штраф 1 б
Применен налоговый вычет в размере 1% от суммы дохода	2 б
Применен налоговый вычет для «самозанятых» в абсолютном значении до 10 000 руб.	2 б
Верно рассчитаны собственные средства после уплаты налога	2 б
Рассчитаны собственные средства без применения налогового вычета	1 б
2. Определите величину оставшихся после уплаты налога собственных денежных средств за июнь	
Применена налоговая ставка 6%, поскольку доходы получены от юридических лиц	2 б
Применена налоговая ставка 4%	1 б
Применена иная налоговая ставка	Штраф 1 б
Применен налоговый вычет в размере 2% от суммы дохода	2 б
Применен налоговый вычет для «самозанятых» в абсолютном значении до 10 000 руб.	2 б
Верно рассчитаны собственные средства после уплаты налога	2 б
Рассчитаны собственные средства без применения налогового вычета	1 б
3. Определите величину оставшихся после уплаты налога собственных денежных средств за август	
Применена налоговая ставка 6%, так как доходы получены от ИП	2 б
Применена налоговая ставка 4%	1 б
Применена иная налоговая ставка	Штраф 1 б
Применен налоговый вычет в размере 2% от суммы дохода	2 б
Рассчитан нарастающим итогом налоговый вычет в абсолютном значении до 10 000 руб.	1 б

Комментарий по расчету остатка предельного значения налогового вычета за август	1 б
Верно рассчитаны собственные средства после уплаты налога	2 б
Рассчитаны собственные средства без применения налогового вычета	1 б

### Задание 3 (максимум 22 баллов).

В целях повышения эффективности функционирования налоговой системы не только в интересах государства, но и в интересах граждан, предусмотрена система налоговых льгот, вычетов и компенсаций. Регулярно физические лица платят налоги – на доходы (далее – НДФЛ), на недвижимость, за владение автомобилем и многие другие. Часть из них работодатели удерживают из заработной платы, другие оплачиваются в определенный срок самостоятельно физическими лицами.

При этом для ряда категорий граждан предусмотрены различные налоговые льготы как федерального уровня, так и местного. Но даже если ни к одной из них вы не имеете отношения, то в определенных ситуациях вам все равно доступны налоговые поощрения со стороны государства. Согласно статистике Федеральной налоговой службы РФ гражданам в среднем возвращается каждый пятнадцатый уплаченный ими рубль из удержанных сумм в виде НДФЛ.

На справедливое перераспределение доходов, а также на социальную поддержку отдельных групп граждан России направлены налоговые вычеты: стандартные, социальные, имущественные и т.д. Налоговые вычеты — это инструмент государственного регулирования, с помощью которого осуществляется регулирование доходов различных групп налогоплательщиков и происходит снижение тяжести влияния налоговой нагрузки населения, а также поддержка социально уязвимых слоев населения. В случае налогового вычета может уменьшаться размер дохода, с которого уплачивается НДФЛ, - так называемая налогооблагаемая база. Таким образом реализуется социальная функция налога и конституционный принцип всеобщего равенства граждан, который закреплен в ст. 19 Конституции РФ. Принцип равенства требует фактической способности к уплате налога, исходя из правовых принципов справедливости и соразмерности. С одной стороны, вычеты являются инструментом стимулирования государственных программ, а с другой стороны, дают налогоплательщикам возможность сбережения средств. Наиболее важным видом вычетов являются социальные налоговые вычеты, которые предоставляются в тех случаях, когда налогоплательщик несет определенные расходы. Это так называемые социальные расходы, и связаны они с благотворительностью, обучением, лечением, а также с негосударственным пенсионным обеспечением и добровольным пенсионным страхованием.

*(По материалам СМИ)*

Вопрос 1. Вставьте пропущенное словосочетание: «Налоговый вычет — это сумма, которая уменьшает \_\_\_\_\_».

Вопрос 2. Какие категории налогоплательщиков могут рассчитывать на получение налогового вычета по НДФЛ?

Вопрос 3. Перечислите основные виды социальных налоговых вычетов.

Вопрос 4. С января 2022 года в России начал действовать новый социальный налоговый вычет. Назовите его. Приведите аргументы "за" и "против" применения налоговых вычетов для населения. В какой степени расширение линейки социальных вычетов влияет на проводимую налоговую политику страны и уровень налоговых поступлений в бюджет? В чем заключается экономическая сущность введения налоговых вычетов по НДФЛ и их взаимосвязь с выравниванием налоговой нагрузки для граждан? (нужно привести, обосновать и аргументировать собственную точку зрения).

Вопрос 5. Укажите размер максимальной совокупной суммы возврата налога в связи с получением социального налогового вычета.

Вопрос 6. Представим ситуацию: в семье Ромашиных четверо человек. Папа работает главным инженером в строительной компании и получает заработную плату 150 000 рублей ежемесячно (стандартные вычеты на детей не предоставляются). Мама – временно не работает, но в ноябре-декабре 2021 года проходит повышение квалификации для дальнейшего трудоустройства. Курсы мамы стоят 30 000 рублей. Дочь – ученица 11 класса и сын – ученик 4 класса. Для подготовки к сдаче экзаменов семья приняла решение о том, что дочь в течение учебного года (т.е. с сентября 2021 года по май 2022 года) будет посещать курсы при университете по подготовке к сдаче единого государственного экзамена стоимостью 10 000 рублей в месяц. Сын с октября 2021 года начал интересоваться футболом и посещать футбольную секцию, за которую необходимо оплачивать 3 000 рублей в месяц. Может ли семья получить налоговые вычеты? Если да, то укажите их виды и рассчитайте сумму вычетов к получению за 2021 год.

#### Ответы, решения и критерии оценивания:

<i>Ответы</i>	<i>Баллы</i>
1. «Полученные доходы» или «налогооблагаемые доходы» или «доходы, с которых удерживается налог» или «налог»	1
2. Граждане, которые являются налоговыми резидентами Российской Федерации и получают доходы, с которых удерживается НДФЛ по ставке 13%.	1
3. Основные виды социальных налоговых вычетов: По расходам на благотворительность (п. 1 ст. 219 НК РФ); По расходам на обучение (п. 2 ст. 219 НК РФ); По расходам на лечение и приобретение медикаментов (п. 3 ст. 219 НК РФ); По расходам на негосударственное пенсионное обеспечение, добровольное пенсионное страхование и добровольное страхование жизни (п. 4 ст. 219 НК РФ); По расходам на накопительную часть трудовой пенсии (п. 5 ст. 219 НК РФ).	1 1 1 1 1
4. Ключевые элементы ответа: – верно указан новый социальный налоговый вычет - по расходам на	в зависимости

<p>физкультурно-оздоровительные услуги;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- корректно сформулированы и перечислены аргументы аргументы "за" и "против" применения налоговых вычетов для населения;</li> <li>– приведена и аргументирована собственная точка зрения относительно влияния расширения линейки социальных вычетов на проводимую налоговую политику страны и уровень налоговых поступлений в бюджет;</li> <li>- раскрыто обоснование собственной точки зрения с опорой на знания финансов и экономики относительно экономической сущности введения налоговых вычетов по НДФЛ и их взаимосвязи с выравниванием налоговой нагрузки для граждан.</li> </ul>	<p>от полноты и правильности ответов – до 8 баллов</p>
<p>5. 120 000 руб. - максимальный совокупный размер понесенных расходов в налоговом периоде (за минусом расходов на обучение детей налогоплательщика и расходов на дорогостоящее лечение). Для всех социальных вычетов максимальная сумма возвращенного налога составит 15 600 рублей (т.е.13% от 120 000рублей), без учета расходов на обучение детей налогоплательщика и расходов на дорогостоящее лечение.</p>	<p>2</p>
<p>6.</p> <p>6.1 Да, семья может получить налоговый вычет на обучение мамы и дочери, а также на занятия спортом сына.</p> <p>6.2 Семья может получить налоговый вычет на обучение дочери и занятия спортом сына. Социальный налоговый вычет за обучение мамы (жены налогоплательщика) в Налоговом кодексе не предусмотрен.</p> <p>6.3 За 2021 год расходы на обучение составили 40 000 руб. (10 000 руб. x 4 месяца). За 2021 год расходы на спортивную секцию составили 9 000 руб. (3 000 руб. x 3 месяца). Расчет суммы вычета: 5 200 (13% от 40 000 руб.) + 1 170 (13% от 9 000 руб.) = 6 370 руб.</p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>2</p>

#### **Задание 4 (максимум 18 баллов).**

Владислав, Борис и Николай друзья детства, очень заинтересовались фондовым и валютным рынками, даже решили провести соревнование по выявлению лучшего инвестора среди них. Они условились инвестировать по 100 тысяч рублей в инструменты фондового и валютного рынка в течение года и через год на встрече выявить лучшего инвестора.

Каждый из друзей разработал план формирования своего инвестиционного портфеля.

Для упрощения расчетов, предположим:

- инфляция отсутствует;
- дивиденды по акциям не выплачиваются.

#### **План формирования портфеля Владислава:**

1. Приобрести единовременно акции российского банка «Стабильность Капитал» на 40 тысяч рублей. Банк «Стабильность Капитал» последние несколько лет был

убыточным и его акции падали в цене на протяжении последнего года (особенно сильно из-за плохих финансовых результатов). Владислав ожидает, что финансовое положение банка стабилизируется, его прибыль будет расти, поэтому покупка подешевевших акций сейчас может принести ему доходность как минимум 15% годовых.

2. Приобрести единовременно акции российского банка «ЭлитИнвест» на сумму 40 тысяч рублей. Банк «ЭлитИнвест» имеет устойчивые показатели развития, но последние полгода объемы его прибыли снижаются. Владислав ожидает, что доходность акций данного банка составит примерно 20% годовых.
3. Приобрести единовременно на 20 тысяч рублей доллары США. Владислав ожидает укрепления курса доллара по отношению к курсу рубля на 10%.
4. Продать все активы через год и подсчитать финансовый результат.

**Борис решил составить следующий план создания инвестиционного портфеля:**

1. Приобрести единовременно акции крупной российской ИТ компании «ЯндрЭкс» на 75 тысяч рублей. Компания «ЯндрЭкс» лидер отечественного ИТ рынка. Акции компании стремительно растут уже второй год подряд. Основные инвесторы данной акции – зарубежные. Борис ожидает, что они продолжат дорожать весь следующий год примерно на 20%.
2. 25 тысяч рублей Борис оставил на случай появления новой инвестиционной идеи на рынке.
3. Закрывать позиции по компании «ЯндрЭкс», если цена акций упадет на 10%.
4. Продать все активы через год и подсчитать финансовый результат.

**Николай разработал следующий план построения инвестиционного портфеля:**

1. Приобрести единовременно на 10 тысяч рублей акции американской ИТ компании «Лугл» - лидера рынка информационных технологий США. Компания стремительно развивается, привлекая инвесторов со всего мира. Николай ждет роста акций по итогам года на 15%.
2. Приобрести единовременно на 20 тысяч рублей акции российской золотодобывающей компании «ЗолотоСевера» - лидера рынка золотодобывающей отрасли. Компания стремительно развивается, акции за последний год на фоне растущих рисков выросли в цене. Николай считает, что акции данной компании увеличатся в цене на 25% из-за рисков возникновения кризиса и роста интереса к золоту на рынках.
3. Приобрести единовременно доллары США на сумму 15 тысяч рублей и евро на сумму 15 тысяч рублей. Николай согласен с Владиславом, что курс доллара будет дорожать на 10%, но курс евро будет дорожать сильнее – на 12%.
4. Приобрести единовременно на 20 тысяч рублей акции российской биржи «МирБиржа» - стремительно развивающегося лидера рынка биржевых услуг в стране. Николай считает, что акции «МирБиржа» вырастут в цене по итогам года на 20%.
5. Приобрести единовременно на 20 тысяч рублей акции крупнейшего европейского производителя электромобилей «Кулибин» - ведущей компании в сфере передовых автомобильных технологий. Компания с каждым годом наращивает объемы прибыли. Николай полагает, что рост акций компаний может составить до 15% годовых.
6. Продать все активы через год и подсчитать финансовый результат.

Проанализируйте данные инвестиционные планы друзей и последовательно ответьте на следующие вопросы.

**Вопрос 1.** Что такое диверсификация инвестиционного портфеля и для чего она предназначена?

**Вопрос 2.** Каковы основные недостатки инвестиционных портфелей Владислава и Бориса? Выявите три ключевых недостатка каждого из портфелей, заполнив приведенную ниже таблицу.

<i>Недостатки портфеля Владислава</i>	<i>Недостатки портфеля Бориса</i>

**Вопрос 3.** Какой результат в рублях получают друзья от запланированных на год инвестиций? Заполните таблицу.

<i>Имя инвестора</i>	<i>Актив портфеля</i>	<i>Размер портфеля в рублях</i>	<i>Доходность</i>	<i>Результат в рублях</i>
Владислав	Акции банка «Стабильность Капитал»	40000	15 %	
	Акции банка «ЭлитИнвест»	40000	20 %	
	Доллар США	20000	10 %	
	Итого		-	
Борис	Акции «ЯндРэкс»	75000	20 %	
	Итого		-	
Николай	Акции «Лугл»	10000	15 %	
	Акции «ЗолотоСевера»	20000	25 %	
	Доллар США	15000	10 %	
	Евро	15000	12 %	
	Акции «МирБиржа»	20000	20 %	
	Акции «Кулибин»	20000	15 %	
	Итого		-	

**Вопрос 4.** Каждый из друзей реализовал свой план. При этом на конец года разразился финансовый кризис в экономике, который привел к следующим изменениям в ценах активов:

<i>Актив</i>	<i>Изменение цен на конец года, %</i>
Доллар США	34%
Евро	37%
Акции банка «Стабильность Капитал»	-15%
Акции банка «ЭлитИнвест»	-11%
Акции «ЯндРэкс»	-21%
Акции «Лугл»	17%
Акции «ЗолотоСевера»	25%
Акции «МирБиржа»	15%
Акции «Кулибин»	14%

Как при изменении цен на активы в условиях кризиса изменится доходность портфелей друзей в рублях? Заполните таблицу. Назовите, кто из друзей после изменения

доходности портфеля получит наибольший результат от инвестирования в рублях?  
Укажите конкретную сумму в рублях.

<i>Имя инвестора</i>	<i>Актив портфеля</i>	<i>Размер портфеля в рублях</i>	<i>Доходность</i>	<i>Результат в рублях</i>
Владислав	Акции банка «Стабильность Капитал»	40000		
	Акции банка «ЭлитИнвест»	40000		
	Доллар США	20000		
	Итого		-	
Борис	Акции «ЯндРэкс»	75000		
	Итого		-	
Николай	Акции «Лугл»	10000		
	Акции «ЗолотоСевера»	20000		
	Доллар США	15000		
	Евро	15000		
	Акции «МирБиржа»	20000		
	Акции «Кулибин»	20000		
	Итого		-	

**Вопрос 5.** Как Вы считаете, должны ли будут заплатить налоги друзья-инвесторы? Если да, то в каком объеме. При расчете использовать актуальные ставки налогов в РФ.

**Ответы, решения и критерии оценивания:**

**Вопрос 1.** диверсификация — это распределение средств в портфеле между различными группами активов, чтобы снизить риски.

*В зависимости от полноты и правильности ответа – до 2 баллов.*

**Вопрос 2. Возможные варианты ответов:**

<i>Недостатки портфеля Владислава</i>	<i>Недостатки портфеля Бориса</i>
Низкая диверсификация по секторам - акции только банковского сектора и иностранная валюта	Низкая диверсификация по активам – преобладают акции компании «ЯндРэкс»
Приобретение дешевающих бумаг банка «Стабильность Капитал»	Наличие незадействованных в инвестировании денежных средств
Низкая диверсификация по странам – акции только российских компаний и доллар США	Низкая диверсификация по секторам – акции только ИТ сферы
Отсутствие механизмов управления рисками портфеля, в т.ч. ограничений прибыли и убытков (плана действий по	Низкая диверсификация по странам – акции только российской компании и российская валюта

продаже акций на случай движения цены в неблагоприятную сторону)	
--	--

За каждый верно указанный недостаток – 1 балл (максимум 6 баллов)

**Вопрос 3. Ответ:**

Имя инвестора	Актив портфеля	Размер портфеля в рублях	Доходность	Результат в рублях
Владислав	Акции банка «Стабильность Капитал»	40000	15 %	6000
	Акции банка «ЭлитИнвест»	40000	20 %	8000
	Доллар США	20000	10 %	2000
	Итого		-	16000
Борис	Акции «ЯндРэкс»	75000	20 %	15000
	Итого		-	15000
Николай	Акции «Лугл»	10000	15 %	1500
	Акции «ЗолотоСевера»	20000	25 %	5000
	Доллар США	15000	10 %	1500
	Евро	15000	12 %	1800
	Акции «МирБиржа»	20000	20 %	4000
	Акции «Кулибин»	20000	15 %	3000
	Итого		-	16800

За каждый верно рассчитанный итоговый результат по каждому инвестору - 1 балл (максимум 3 балла)

**Вопрос 4. Ответ:**

Имя инвестора	Актив портфеля	Размер портфеля в рублях	Доходность	Результат в рублях
Владислав	Акции банка «Стабильность Капитал»	40000	-15 %	-6000
	Акции банка «ЭлитИнвест»	40000	-11 %	-4400
	Доллар США	20000	34 %	6800
	Итого			-3600
Борис	Акции «ЯндРэкс»	75000	-10 %	-7500
	Итого			-7500
Николай	Акции «Лугл»	10000	17 %	1700
	Акции «ЗолотоСевера»	20000	25 %	5000
	Доллар США	15000	34 %	5100
	Евро	15000	37 %	5550
	Акции «МирБиржа»	20000	15 %	3000
	Акции «Кулибин»	20000	14 %	2800
	Итого			23150

Согласно условию, Борис закрыл позиции по акциям компании «ЯндРэкс», как только цена акций упала на 10%. Таким образом, он продал их с убытком 10%.

*Верно рассчитанный итоговый результат Владислава - 1 балл*

*Верно рассчитанный итоговый результат Бориса - 2 балла*

*Верно рассчитанный итоговый результат Николая - 1 балл*

*Из всех друзей Николай получил наибольший доход, равный 23150 рублей (1 балл)*

*Итого максимум 5 баллов*

**Вопрос 5.** Николай должен заплатить подоходный налог по ставке 13% в размере  $23150 \cdot 0,13 = 3009,5$  рублей. Остальные друзья не уплачивают налог, т.к. получили убыток.

*Верно рассчитанный результат - 2 балла*

**Задание 5 (максимум 20 баллов).**

Прочитайте описание следующей ситуации.

“Ты была в подвале?” - спросил Антон свою жену Ирину, входя в дверь подмосковного коттеджа.

“Нет, в чем дело?” - ответила Ирина.

“Он затоплен из-за того ливня, который был у нас в прошлые выходные!” - воскликнул он.

“О нет! У нас там хранится новая мягкая мебель для гостиной, которую подарила нам моя мама. Неужели все намокло?” - спросила Ирина.

“Диван и журнальный столик находились в метре от воды. Боже, я и не знал, что подвал этого здания не был водонепроницаемым. Я собираюсь позвонить хозяйке коттеджа и пожаловаться!”

Обдумывая ситуацию, Ирина вспомнила, что, когда они переехали в этот коттедж прошлой осенью, Катя, у которой они его арендовали, сообщила им, что ее страховой полис покрывает здание, но не имущество, принадлежащее арендаторам. Из-за этого Ирина решила приобрести страховку имущества арендатора. “Антон, я думаю, что наша страховка покроет ущерб, я сейчас же звоню в страховую компанию...”

Когда Ирина и Антон приобрели страховку, им пришлось решить, хотят ли они застраховать имущество по восстановительной стоимости (в текущих рыночных ценах) или по остаточной (за вычетом износа). Первый вариант было дороже, но это означало, что они получают достаточно денег, чтобы пойти и купить новые предметы домашнего обихода по текущим ценам. Если бы они выбрали второй вариант, только один диван, за который мать Ирины заплатила 75 000руб. два года назад, сегодня стоил бы меньше 40 000 руб.

Ирина позвонила и узнала, что их страховка действительно покрывала стоимость затопленной в подвале мебели, причем по восстановительной стоимости за вычетом безусловной франшизы (7 000руб). Следовательно страховая премия в размере 90 000руб, которые они заплатили за страхование имущества, была потрачена не зря.

К сожалению, не каждый арендатор обладает такой дальновидностью, как Ирина и Антон. По статистике только каждый 4-ый из 10-ти арендаторов имеют подобные страховки. Некоторые арендаторы даже не осознают, что им это нужно. Многие полагают, что на них распространяется страховка арендодателя, но это не так и эта ошибка может дорого обойтись.

Страховой полис должен покрывать не только стоимость испорченных личных вещей, но и предусматривать выплату средств, покрывающих расходы на проживание, если вы лишитесь жилья в результате пожара или другого стихийного бедствия.

Вопрос 1. Какие риски важно застраховать людям, которые сдают квартиру? Какие риски может застраховать арендатор?

Вопрос 2. Как Вы думаете, кому выгодно страховать свое имущество по остаточной стоимости?

Вопрос 3. Проанализируйте факторы, влияющие на размер страхового покрытия и стоимость страхования имущества.

Вопрос 4. Имеются ли налоговые вычеты для физических лиц, решивших застраховать свое имущество? Если да, то в каком размере?

Вопрос 5. Катиному коттеджу был нанесен ущерб в размере 170 000 руб из-за падения на крышу дерева. В полисе предусмотрена условная франшиза в размере 15 000 руб. Какую сумму страхового возмещения страховая компания выплатит по этому иску?

Вопрос 6. Какой размер возмещения получит Ирина за полностью уничтоженный водой комод, рыночная стоимость которого на момент гибели составляла 50 000 руб., а размер безусловной франшизы был 7 тыс.руб.

Вопрос 7. Какой размер возмещения за испорченный водой платяной шкаф получит Антон, если стоимость шкафа на момент страхования составляла 130 000 руб, безусловная франшиза 9 000 руб, а остаточная стоимость после ущерба – 80% от страховой?

#### Ответы, решения и критерии оценивания:

Ответы	Баллы
1.1 Для владельцев квартиры важно - застраховать имущество на случай повреждений квартиросъемщиками, а также -приобрести страхование гражданской ответственности перед соседями и страхование ремонта (отделка, инженерия и т.д.).	1 1
1.2. Арендатор может застраховать собственное имущество.	2
2. Страхование по остаточной стоимости – это страхование за вычетом износа. Подобный вид страхования выгоден тем, кто хочет сэкономить на страховке, из-за низкой стоимости, плюс в нем могут быть заинтересованы владельцы только что купленного имущества, поскольку износ у него незначительный	2
3. На размер страхового покрытия и стоимость страхования влияет ряд факторов: - наличие или отсутствие франшизы - страховая стоимость имущества (страхуется 100% или только его часть) - где и в каких условиях имущество используется (чем выше риск его повреждения или гибели, тем дороже страхование) - требования третьих сторон к его стоимости недвижимости (если имущество используется в качестве залогового, то его стоимость должна быть не менее стоимости кредита)	1 1 1 1
4. По имущественному страхованию физическим лицам налоговых вычетов не предусмотрено.	2
5. Страховое возмещение = 170 000. Поскольку франшиза условная, а 170 тыс руб превышает 15 тыс руб, то при расчете страхового возмещения она не учитывается.	3

6. Возмещение Ирина = $50\ 000 - 7\ 000 = 43\ 000$ руб.	2
7. Возмещение Антону = $130\ 000 - (0,8 * 130\ 000) = 26$ тыс. С учетом франшизы: $26$ тыс. – $9$ тыс = $17$ тыс. руб	3

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И РФ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

Кафедра финансов и цен

**ЗАДАНИЯ НА ОЧНЫЙ ЭТАП  
К ПЛЕХАНОВСКОЙ ОЛИМПИАДЕ ШКОЛЬНИКОВ  
ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ  
для 10-11 классов**

**Время выполнения заданий – 180 минут.**

**ВАРИАНТ 2  
Максимальное количество баллов – 100**

**Москва – 2021**

## Задание 1 (максимум 16 баллов)

Алексей является молодым специалистом и уже год работает в должности сервисного инженера одной из крупных компаний, занимающийся обслуживанием производственного оборудования. На данный момент заработная плата Алексея составляет 70 000 рублей, однако, зарекомендовав себя ответственным и грамотным специалистом, руководитель планирует через два месяца повысить его в должности с увеличением заработной платы до 120 000 рублей.

Пять месяцев назад Алексей приобрел новый автомобиль стоимостью 1 000 000 рублей. Для приобретения автомобиля он использовал автокредит на следующих условиях: первоначальный взнос 300 000 рублей, срок кредита 24 месяца, ставка 8,9% годовых, аннуитетный платеж.

Два дня назад в квартире родителей Алексея произошел разрыв водопроводной трубы, в результате чего требуется ремонт и замена некоторой мебели. Для того, чтобы помочь родителям, Алексей решил взять потребительский кредит на сумму 350 000 рублей на следующих условиях: срок кредита 12 месяцев, ставка 11,9% годовых, аннуитетный платеж.

Вопрос 1. Определите сумму ежемесячных платежей Алексея по автокредиту и долю его зарплаты, приходящуюся на обслуживание автокредита.

Вопрос 2. Перечислите критерии, по которым банк будет оценивать Алексея при выдаче потребительского кредита на ремонт и замену мебели?

Вопрос 3. Будет ли одобрен банком потребительский кредит Алексею при существующем уровне его заработной платы в 70 000 рублей? Изменится ли ситуация с одобрением банком потребительского кредита Алексею в случае повышения Алексея в должности и увеличения его заработной платы до 120 000 рублей? Обоснуйте ваш ответ расчетами и пояснениями.

### Ответы, решения и критерии оценивания:

Ответы	Баллы
1. $P = S \cdot \frac{i \cdot (1+i)^n}{(1+i)^n - 1}$ где 1.1 Ежемесячный платеж вычисляется по формуле: P – ежемесячный платеж по кредиту, S – сумма кредита, i – ежемесячная процентная ставка (рассчитывается по следующей формуле: годовая процентная ставка/100/12), n – количество месяцев. Ежемесячный платеж по автокредиту составит 31 947 рублей.	3
1.2 На обслуживание автокредита в настоящее время уходит 46% от заработной платы (31947 / 70000 x 100).	1

<p>2. Критерии оценивания потенциальных заемщиков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- размер официального дохода,</li> <li>- информация о трудовой занятости (место и вид работы, должность, срок трудоустройства на текущем месте работы)</li> <li>- кредитная история в данном банке или данные Бюро кредитных историй</li> <li>- текущая кредитная нагрузка (показатель долговой нагрузки (ПДН))</li> <li>- наличие иждивенцев</li> <li>- число баллов по скоринговой модели оценки</li> <li>- возраст заемщика</li> </ul>	<p>1</p> <p>1</p> <p>1</p> <p>1</p> <p>1</p> <p>1</p> <p>1</p>
<p>3.</p> <p style="text-align: right;"><math>P = S \cdot \frac{i \cdot (1+i)^n}{(1+i)^n - 1}</math> где</p> <p>3.1 Ежемесячный платеж вычисляется по формуле:</p> <p>P – ежемесячный платеж по кредиту, S – сумма кредита, i – ежемесячная процентная ставка (рассчитывается по следующей формуле: годовая процентная ставка/100/12), n – количество месяцев.</p> <p>Ежемесячный платёж по потребительскому кредиту будет составлять 31 081 рублей.</p> <p>Расходы на обслуживание двух кредитов составит 63 027 рублей (31 947 + 31 081) или 90% (63027 / 70000 x 100) от текущего заработка.</p> <p>Т.о. показатель долговой нагрузки очень высокий, банк не одобрит потребительский кредит при имеющемся уровне дохода Алексея.</p> <p>3.2 В случае повышения Алексея в должности и увеличения заработной платы, расходы на обслуживание двух кредитов составят 63 027 рублей (31 947 + 31 081) или 52,5% ((63027 / 120000 x 100) от заработка. При таких условиях банк скорее всего одобрит потребительский кредит.</p>	<p>3</p> <p>1</p> <p>1</p>

**Задание 2 (максимум 30 баллов).**

Юрий, налоговый резидент Российской Федерации, поставил цель заработать денежные средства для получения дополнительного образования в зарубежном университете и зарегистрировался в качестве «самозанятого» в электронном приложении «Мой налог». Выбранный Юрием вид предпринимательской деятельности – оказание услуг по ремонту жилых помещений.

1. В феврале текущего года совокупное вознаграждение за оказанные ремонтные услуги, поступившее от организаций на расчетный счет «самозанятого» Юрия, составило 180 000 руб.

2. В апреле текущего года вознаграждение за оказанные ремонтные услуги, поступившее от других граждан (физических лиц) на расчетный счет «самозанятого» Юрия, составило 220 000 руб.

3. В июле текущего года Юрием произведена безналичная оплата в рублях за образование в университет в размере 1 750 евро (условно курс евро к рублю равен 87,00).

Вопрос 1. Определите величину оставшихся у Юрия в мае текущего года денежных средств после уплаты налога на профессиональный доход, известного также как налог на «самозанятых».

Вопрос 2. Определите свободные денежные средства, имеющиеся в распоряжении Юрия к окончанию текущего календарного года.

Вопрос 3. Может ли Юрий получить социальный налоговый вычет по расходам на обучение. Если да, то в каком размере?

Обоснуйте ваши ответы расчетами и пояснениями.

### Ответы, решения и критерии оценивания:

Вопрос 1. В феврале доход составил 180 000 рублей. Размер налога за февраль составит 10 800 руб. ( $180\,000 \times 6\%$ ). Из этой суммы отнимается налоговый вычет, который составляет 3 600 руб. ( $180\,000 \times 2\%$ ). Налоговый вычет для самозанятых — это сумма в 10 000 руб., которая уменьшает сумму налога (ч. 1 ст. 12 Закона № 422-ФЗ). Соответственно, за февраль необходимо уплатить налог на самозанятых в размере 7 200 руб. ( $10\,800 - 3\,600$ ). Собственные средства после уплаты налога составят 172 800 руб. ( $180\,000 - 7\,200$ ).

В апреле доход составил 220 000 рублей. Размер налога за апрель составит 8 800 руб. ( $220\,000 \times 4\%$ ). Из этой суммы отнимается налоговый вычет, который составляет 2 200 руб. ( $220\,000 \times 1\%$ ). Соответственно, за апрель необходимо уплатить налог на самозанятых в размере 6 600 руб. ( $8\,800 - 2\,200$ ). Накопившиеся собственные средства после уплаты налога составят 386 200 руб. ( $220\,000 - 6\,600 + 172\,800$ ).

Вопрос 2. Расходы на оплату образования за рубежом составят 152 250 руб. ( $1\,750$  евро  $\times 87,0$ ).

Остаток свободных средств к окончанию календарного года равен 233 950 руб. ( $386\,200 - 152\,250$ )

Вопрос 3. Нет, Юрий не получит социальный налоговый вычет, т.к. отсутствует социальный налоговый вычет для налога на «самозанятых», тем более по расходам на обучение в зарубежных учреждениях.

<i>Критерии оценки</i>	<i>Баллы</i>
1.1. Определите величину оставшихся после уплаты налога собственных денежных средств за февраль	
Применена в расчетах налоговая ставка 6%, поскольку доходы получены от юр.лиц	2 б
Применена в расчетах налоговая ставка 4%	1 б
Применена в расчетах иная налоговая ставка	Штраф 1 б
Применен налоговый вычет для «самозанятых» в абсолютном значении до 10 000 руб.	2 б
Применен налоговый вычет в размере 2% от суммы дохода	2 б
Верно рассчитаны собственные средства после уплаты налога	2 б
Рассчитаны собственные средства без применения налогового вычета	1 б

1.2 Определите величину оставшихся после уплаты налога собственных денежных средств за апрель	
Применена налоговая ставка 4%, поскольку доходы получены от физ.лиц	2 б
Применена в расчетах налоговая ставка 6 %	1 б
Применена в расчетах иная налоговая ставка	Штраф 1 б
Применен налоговый вычет для «самозанятых» в абсолютном значении до 10 000 руб.	2 б
Применен налоговый вычет в размере 1% от суммы дохода	2 б
Верно рассчитаны собственные средства после уплаты налога	2 б
Рассчитаны собственные средства без применения налогового вычета	1 б
2. Определите собственные средства к окончанию календарного года	
Верно рассчитаны расход на оплату дополнительного образования	2 б
Верно рассчитаны остаток свободных средств к концу года	2 б
3. Может ли Юрий получить социальный налоговый вычет по расходам на обучение и в каком размере?	
Нет	2 б
Пояснение отрицательного ответа как отсутствие социального налогового вычета по расходам на обучение в зарубежных учреждениях	1 б
Пояснение отрицательного ответа как отсутствие социального налогового вычета для налога на «самозанятых».	3 б

### Задание 3 (максимум 13 баллов).

Вопросы справедливости налогов изучаются с момента появления первых налоговых теорий. И во все времена исследования справедливости остаются актуальными. Нет государства, в котором граждане были бы довольны своей налоговой системой, и в качестве основного ее недостатка чаще называют именно ее несправедливость. Справедливая система налогообложения – это идеальная мечта любого государства и общества. Но четких правил построения такой системы до сих пор нет.

Государство за счет налогов направляет средства на важные для общества расходы: например, на лечение детей с редкими и тяжелыми заболеваниями. Налоговая нагрузка на различные категории плательщиков может различаться, таким образом происходит перераспределение доходов и дифференциация налогов и сборов с учетом имущественного положения налогоплательщиков. В некоторых государствах устанавливается так называемый «налог для богатых», предусматривающий повышенную ставку налога на доходы физических лиц (далее – НДФЛ).

Согласно закону, который президент России подписал 23 ноября 2020 года, НДФЛ повысился на 2%, начиная с 2021 года. Но не для всех, а для определенной категории граждан – для тех, чей заработок составляет 5 млн рублей в год и выше. Это означает, что в среднем гражданин должен ежемесячно получать доход не менее 416 тысяч рублей,

чтобы попасть под усиленное налоговое бремя. Согласно статистике, доход почти в полмиллиона рублей получает менее 1,0% населения России.

На какие доходы распространяется повышенная ставка налога?

Повышенный НДФЛ касается не любых доходов. Например, нововведение не распространяется на доходы, полученные от продажи недвижимого имущества, находившегося в собственности более трех лет; на страховые выплаты; наследство и подаренные близкими родственниками крупные суммы денег.

Если у гражданина доход превышает 5 млн рублей, но доступные ему налоговые вычеты снижают эту сумму, то налог останется прежним.

За уклонение от уплаты налогов могут назначить наказание – от штрафа в сто тысяч рублей до лишения свободы на срок до трех лет.

*(По материалам СМИ)*

Вопрос 1. Как называется шкала налогообложения, предусматривающая увеличение ставки налога с ростом налогооблагаемой базы?

Вопрос 2. Приведите аргументы "за" и "против" увеличения ставки налога с ростом доходов граждан. Насколько справедлива подобная система налогообложения на Ваш взгляд? (нужно привести, обосновать и аргументировать собственную точку зрения). Приведите примеры экономически развитых стран, в которых применяется данный подход при налогообложении доходов граждан.

Вопрос 3. Укажите ставки НДФЛ, установленные в России для физических лиц – налоговых резидентов страны.

Вопрос 4. Представим ситуацию: Александр является служащим в банке и получает заработную плату 45 000 рублей. Его жена Мария воспитатель в детском саду и зарабатывает 30 000 рублей в месяц. В 2021 году Александру в порядке наследования перешел в собственность загородный дом. Супруги приняли решение переехать в дом и продали свою квартиру, приобретенную в 2015 году за 6 млн рублей. Придется ли им теперь платить повышенную ставку налога с дохода, полученного от продажи квартиры, и в какой сумме?

### **Ответы, решения и критерии оценивания:**

<i>Ответы</i>	<i>Баллы</i>
1. Прогрессивная шкала налогообложения	1
2. Ключевые элементы ответа:  – корректно сформулированы и перечислены аргументы "за" и "против" увеличения ставки налога с ростом доходов граждан;  – приведена и аргументирована собственная точка зрения о справедливости подобной системы налогообложения в настоящее время, раскрыто обоснование собственной точки зрения с опорой на знания финансов и экономики;  – верно приведены примеры стран, в которых применяется подобная система налогообложения	в зависимости от полноты и правильности ответов – до 7 баллов

3. 13% (на доходы до 5 млн руб.) и 15% (на доходы свыше 5 млн руб.)	2
4. Нет, повышенный НДФЛ не касается доходов от продажи собственности, которой владели более трех лет.	3

#### **Задание 4 (максимум 25 баллов).**

Два брата близнеца Игорь и Валентин Близнецовы работают инженерами, трудоустроены официально, получают по 60 тысяч рублей в месяц. В конце 2021 года они получили в наследство 20 миллионов рублей, которые решили поделить поровну, каждому по 10 миллионов рублей. Игорь и Валентин решили обменяться идеями по поводу того, что каждый хочет сделать с полученными в наследство деньгами. Игорь решил положить свою долю денег на вклад в банк, а Валентин на свою долю денег задумал приобретение квартиры с последующей сдачей ее в аренду. Братья стали спорить о том, какой же вариант вложения средств является оптимальным, не пришли к единому мнению, и стали реализовывать каждый свой план.

Игорь Близнецов, рассмотрев все возможные варианты вкладов от разных банков, составил свой план размещения 10 миллионов рублей на вклады в следующие банки:

1. В небольшом малоизвестном банке «Уверенность» Игорь открыл вклад без возможности пополнения и снятия денежных средств без потери процентов на 2 миллиона рублей на 3 года под 8% годовых без капитализации процентов. Выплата процентов в конце срока.
2. В том же банке «Уверенность» Игорь решил открыть одновременно другой вклад на 2 миллиона рублей на 3 года с растущими процентами: в первый год 7% годовых, со второго года 8%, с 3 года 8,5%. Капитализация процентов отсутствует, возможность пополнения и снятия отсутствует. Выплата процентов в конце каждого года.
3. В банке «Совесть» Игорь открыл вклад на 6 миллионов рублей на 3 года под 7% годовых с ежегодной капитализацией процентов. Возможность снятия или пополнения без потери процентов отсутствует. Выплата процентов в конце срока.

Банк «Уверенность» является участником системы страхования вкладов, а банк «Совесть» - нет.

Валентин Близнецов решил приобрести на полученные в наследство 10 миллионов рублей первую в своей жизни недвижимость - квартиру с хорошим ремонтом в хорошем районе города в целях сдачи ее в аренду и последующей ее продажи через 3 года после покупки. Валентин планировал уставить в первый год арендную плату 35 тысяч рублей в месяц с последующим ее ежегодным увеличением на 3 тысячи рублей. Коммунальные платежи, согласно плану Валентина, составляют 5 тысяч рублей в месяц в течение всего срока владения квартирой. Валентин планирует продать квартиру через 3 года, предполагая, что квартира увеличится в цене к моменту продажи на 1,7 млн. рублей. Валентин не страховал квартиру от разных рисков в целях экономии денег и рассчитывал, что из всех возможных расходов собственника квартиры он будет обязан нести лишь расходы на оплату коммунальных услуг.

Проанализируйте инвестиционные планы братьев и последовательно ответьте на нижеуказанные вопросы. Инфляция и налоги кроме тех, что указаны в условии, не берутся в расчет и не учитываются.

**Вопрос 1.** Какие недостатки имеет план Игоря? Укажите три основных недостатка.

**Вопрос 2.** Какие недостатки имеет план Валентина? Укажите три основных недостатка.

**Вопрос 3.** Какими рисками обладают виды инвестиций, выбранные братьями Близнецовыми? Укажите три основных риска для каждого вида инвестиций в таблице.

<i>Размещение денег на вклад в банк</i>	<i>Покупка квартиры для сдачи ее в аренду</i>

**Вопрос 4.** Чей план (Игоря или Валентина), по Вашему мнению, принесет больший доход? Ответ обоснуйте расчетами, заполнив таблицы ниже.

Игорь

	<i>Вклад</i>	<i>Полученная через 3 года сумма, руб.</i>	<i>Расчет</i>
1	1-й вклад (банк «Уверенность»)		
2	2-й вклад (банк «Уверенность»)		
3	3-й вклад (банк «Совесть»)		
4	Итого (1+2+3)		-
5	Сумма начальных инвестиций, руб.	10 000 000	-
6	Чистый доход, руб. (4-5)		-

Валентин

	<i>Периоды сдачи квартиры в аренду</i>	<i>Доход от сдачи квартиры в аренду, руб.</i>	<i>Расчет</i>
1	1-й год		
2	2-й год		
3	3-й год		
4	Итого (1+2+3)		-
5	Продажа квартиры с учетом увеличения цены через 3 года, руб.	11 700 000	-
6	Общий доход за 3 года, руб. (4+5)		-
7	Цена покупки квартиры, руб.	10 000 000	-
8	Чистый доход, руб. (6-7)		-

**Вопрос 5.** Как поменяется сумма чистого дохода по банковским вкладам Игоря через три года по сравнению с его первоначальным планом, если банк «Уверенность» будет признан банкротом, а банк «Совесть» предложит Игорю ежеквартальную капитализацию процентов по вкладу при условии что Игорь станет "зарплатным" клиентом банка? Предположим, что Игорь согласился на предложение банка «Совесть». Рассчитайте отличие чистого дохода Игоря по всем вкладам, который он получит, по сравнению с тем доходом, что планировал получить.

**Вопрос 6.** Воплощая план в реальность, Валентин столкнулся с тем, что в первый год он сдал квартиру в найм лишь на 9 месяцев, так как 3 месяца он травил в квартире тараканов. Что привело к непредвиденным расходам в размере 20 тысяч рублей. На следующий год непредвиденные расходы на ремонт электропроводки составили 30 тысяч рублей. А в третий год непредвиденные расходы составили 120 тысяч рублей, так как произошёл потоп. Коммунальные платежи ежегодно возрастают на одну тысячу рублей. Каждый год

Валентин платил налог на имущество в размере 10 тысяч рублей в год. За покупку квартиры Валентин получил налоговый вычет и вернул 260 тысяч рублей. Он продал квартиру через три года за 11 миллионов рублей и оплатил налог с доходов от ее продажи по ставке 13%. Все три года сдачи квартиры в найм Валентин платил налог на доходы с аренды по ставке 13 %.

Как изменится сумма чистого дохода, которую Валентин получит от сдачи квартиры в аренду за три года и ее дальнейшей продажи по сравнению с его изначальным планом? Ответ обоснуйте расчетами, в том числе заполнив таблицу ниже.

Периоды сдачи квартиры в аренду	Доход от сдачи квартиры в аренду, руб	Налог на доход от аренды, руб	Налог на недвижимость, руб	Расходы непредвиденные, руб	Коммунальные платежи, руб
1й год					
2й год					
3й год					
Итого					

### Ответы, решения и критерии оценивания:

#### Вопрос 1. Возможные ответы:

1. Игорь открыл вклад в банке, который не входит в Систему страхования вкладов
2. Игорь открыл вклады в небольшом малоизвестном банке, надежность которого ниже, чем у банка с государственным участием
3. Игорь открыл вклады на сумму, значительно превышающую страховую сумму (1,4 млн. рублей)
4. Игорь открыл два вклада в одном банке на сумму, существенно превышающую страховую сумму
5. Вклады Игоря не имеют возможности снятия денег без потери процентов, таким образом Игорь не учел форс-мажорные обстоятельства, когда могут резко потребоваться денежные средства.

*За каждый верно указанный недостаток – 1 балл (максимум 3 балла)*

#### Вопрос 2. Возможные ответы:

1. Валентин не учел рост коммунальных платежей в долгосрочной перспективе
2. Валентин не учел непредвиденные расходы, связанные с форс-мажорными обстоятельствами
3. Валентин не учел налог на доход от сдачи квартиры в аренду, налог на доход от продажи недвижимости через 3 года, налог на имущество.
4. Валентин не учел тот факт, что жильцы могут меняться, а квартира может простаивать, не принося доход, или потребуются ремонт квартиры
5. Валентин не учел тот факт, что его планы по ежегодному повышению стоимости аренды могут быть не реализованы.
6. Валентин отказался от страховки квартиры
7. Валентин предположил, что квартира подорожает на 1,7 млн. рублей, но это ничем не обосновано.

*За каждый верно указанный недостаток – 1 балл (максимум 3 балла)*

**Вопрос 3. Возможные ответы:**

<i>Размещение денег на вклад в банк</i>	<i>Покупка квартиры для сдачи ее в аренду</i>
Риск банкротства/отзыва лицензии	Риски утраты права собственности на квартиру или уплаченных за нее денег (мошенничество при покупке)
Риск потери денег в результате действий третьих лиц, технического сбоя, хакерской атаки и т.д.	Риски простоя без жильцов
Риск инфляции	Риск возникновения форс-мажорных и других непредвиденных обстоятельств (пожар, порча имущества, потоп), приводящих к росту расходов
Налоговый риск (налог на вклады и пр.)	Риск роста коммунальных платежей
	Риск снижения арендной платы
	Риски, связанные с расходами на регулярный ремонт

*За каждый верно указанный риск – 1 балл (максимум 6 баллов)*

**Вопрос 4. Ответы:**

**Игорь**

	<i>Вклад</i>	<i>Полученная через 3 года сумма, руб.</i>	<i>Расчет</i>
1	1й вклад (банк «Уверенность»)	2 480 000	$=2000000*(1+0,08*3)$
2	2й вклад (банк «Уверенность»)	2 470 000	$=2000000*(1+0,07+0,08+0,085)$
3	3й вклад (банк «Совесть»)	7 350 258	$=6000000*(1+0,07)^3$
4	Итого (1+2+3)	12 300 258	
5	Сумма начальных инвестиций, руб.	10 000 000	
6	Чистый доход, руб. (4-5)	2 300 258	

*Логически верно проведенный расчет по Игорю с использованием корректных формул - 2 балла*

*Верно полученный итоговый ответ по чистому доходу Игоря - 1 балл*

**Валентин**

	<i>Периоды сдачи квартиры в аренду</i>	<i>Доход от сдачи квартиры в аренду, руб.</i>	<i>Расчет</i>
1	1-й год	360 000	$=12*35000-12*5000$
2	2-й год	396 000	$=12*38000-12*5000$
3	3-й год	432 000	$=12*41000-12*5000$
4	Итого (1+2+3)	1 188 000	
5	Продажа квартиры с учетом увеличения цены через 3 года, руб.	11 700 000	

6	Общий доход за 3 года, руб. (4+5)	12 888 000	
7	Цена покупки квартиры, руб.	10 000 000	
8	Чистый доход, руб. (6-7)	2 888 000	

Валентин получил наибольший доход, т.к. сумма чистого дохода больше.

*Логически верно проведенный расчет по Валентину - 1 балл*

*Верно полученный итоговый ответ по чистому доходу Валентина - 1 балл*

*Верный ответ по результатам сравнения с указанием имени брата, чей план принесет больший доход, - 1 балл*

*Итого максимум 6 баллов*

#### Вопрос 5. Ответ:

Вклад	Полученная через 3 года сумма	Расчет согласно плану	Новые условия	Расчет по новым условиям
1 вклад	2 480 000 руб	$=2000000*(1+0,08*3)$	1400000 руб вернет АСВ при банкротстве	
2 вклад	2 470 000 руб	$=2000000*(1+0,07+0,08+0,085)$		
3 вклад	7 350 258 руб	$=6000000*(1+0,07)^3$	7 388 636 руб	$=6000000*(1+0,07/4)^{12}$
Итого	12 300 258 руб		8 788 636 руб	
Сумма начальных инвестиций	10 000 000 руб		10 000 000 руб	
Чистый доход	2 300 258 руб		-1 211 364 руб	

Чистый доход Игоря станет -1 211 364 руб. (убыток), т.е. сократится на 3 511 622 руб.

*Логически верно проведенный расчет с использованием корректных формул - 2 балла*

*Верно полученный итоговый ответ по новому чистому доходу Игоря - 1 балл*

*Итого максимум 3 балла*

#### Вопрос 6. Ответ:

Периоды сдачи квартиры в аренду	Доход от сдачи квартиры в аренду, руб	Налог на доход от аренды, руб	Налог на недвижимость, руб	Расходы непредвиденные, руб	Коммунальные платежи, руб
1й год	315 000 (9*35000)	40950 (315000*0,13)	10000	20000	60000
2й год	456 000 (12*38000)	59280 (456000*0,13)	10000	30000	72000
3й год	492 000 (12*41000)	63960 (492000*0,13)	10000	120000	84000
Итого	1 263 000	164 190	30000	170 000	216 000

Доход Валентина от сдачи квартиры в аренду составит 1 263 000 - 164 190 - 30 000 - 170 000 - 216 000 = 682 810 рублей.

Доход от продажи квартиры = 11 000 000 руб. Чистый доход = 11 000 000 - 10 000 000 = 1 000 000 (руб).

Налоговый вычет = 260 000 руб.

Налог с дохода от продажи квартиры =  $1\,000\,000 * 0,13 = 130\,000$  (руб).

Итого чистый доход Валентина от сдачи квартиры в аренду и дальнейшей ее продажи составит  $682\,810 + 1\,000\,000 + 260\,000 - 130\,000 = 1\,812\,810$  руб. По плану он составлял 2 888 000 рублей, т.е. чистый доход Валентина сократился на 1075190 рублей по сравнению с его планом.

*Верно заполненная таблица - 1 балл*

*Верно проведенные расчеты - 2 балла*

*Верно полученный итоговый ответ - 1 балл*

*Итого максимум 4 балла*

### **Задание 5 (максимум 16 баллов).**

Аня и Денис ровесники, обоим по 28 лет. Они женаты уже три года, и у них есть сын, которому почти два года. Аня сейчас не работает и они ожидают рождения второго ребенка через три месяца. Ане положен отпуск по уходу за ребенком до 3-х лет.

Денис работает заместителем начальника инвестиционного отдела в банке с зарплатой 96 000 рублей в месяц. Банк предоставляет корпоративное страхование всем работникам медицинских расходов и защиту от несчастных случаев на сумму 2 000 000 руб. (покрытие медицинских расходов в случае болезни, частичная оплата больничного, расходы в случае госпитализации).

За хорошую работу Денис получил повышение зарплаты на 30 000 руб. в месяц и решил, что часть средств теперь следует использовать для усиления защиты своей семьи от возможных рисков. С этой целью Денис и Аня обратились к своему страховому агенту, который изучил страховку, полученную Денисом в рамках корпоративного страхования, чтобы понять какие еще риски можно включить в страховой полис.

Как выяснил страховой агент большая часть корпоративной страховой защиты была лишь базовой, своего рода фундаментом, на который Денис и Аня могли опираться. Так, если бы Денис по какой-то причине умер, оставив двоих детей в возрасте до 18 лет, ежемесячные выплаты по социальному обеспечению Ане составили бы порядка 50 000 руб. При этом минимальный размер ежемесячных расходов семьи составляет не менее 80 000 руб. в мес. (и это без учета расходов на будущего второго ребенка). В корпоративное страхование оказались включены только риски причинения жизни и здоровью в результате несчастного случая (непредвиденное событие, неожиданное стечение обстоятельств, повлекшее телесное повреждение или смерть). Следовательно, если с Денисом произойдет несчастный случай, который приведет к его смерти или наступлению инвалидности, семья не будет обеспечена должным образом. Поэтому агент порекомендовал подумать семье насчет приобретения полиса накопительного страхования жизни для Дениса.

Вопрос 1. Какие риски включаются в договор накопительного страхования жизни? Какие риски в рамках этого договора Денису необходимо застраховать в первую очередь? Ответ аргументируйте.

Вопрос 2. На какой размер страховой суммы необходимо застраховать жизнь Дениса, чтобы обеспечить неизменный доход семьи до достижения старшим ребенком совершеннолетия в случае ухода из жизни кормильца семьи?

Вопрос 3. Предположим, что годовой размер премии, которую должен уплатить Денис на приобретаемый полис накопительного страхования жизни составит 10 000 рублей в месяц, которые нужно будет регулярно платить страховой компании в течение

последующих 10-ти лет. Страховая компания обещает, что взносы будут инвестироваться и к концу этого периода, Денис сможет получить в качестве инвестиционного дохода 2,5 млн руб. При этом регулярно пополняемый на 10 000 рублей в месяц трехлетний банковский депозит, предлагающим 6% годовых обеспечит к концу срока 2 800 000 руб. Что привлекательнее с точки зрения инвестиционного дохода - накопительное страхование жизни или депозит? Ответ обоснуйте расчетами. В чем преимущества накопительного страхования жизни по сравнению с депозитом?

**Ответы, решения и критерии оценивания:**

<i>Ответы</i>	<i>Баллы</i>
<p>1.1 В договор накопительного страхования жизни обычно включаются следующие риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- смерть по любой причине,</li> <li>- дожитие до оговоренного события или возраста,</li> <li>- возникновения критического заболевания (инсульт, инфаркт миокарда, рак и др.).</li> </ul>	<p>2</p> <p>2</p> <p>2</p>
<p>1.2.</p> <p>1.2.1. Прежде всего Денису актуально приобрести страхование жизни на случай смерти.</p> <p>1.2.2. Во вторую очередь, можно рассмотреть комбинированный договор, покрывающий не только традиционные риски на случай смерти по любой причине, но риски дожития до определённого возраста или события например, достижению детей 18 лет. В последнем случае, Денис сможет получить накопленную в оговоренном размере сумму денежных средств.</p>	<p>2</p> <p>2</p>
<p>2. Страховая сумма должна быть достаточной, чтобы семья была обеспечена в случае ухода из жизни кормильца. Учитывая, что до достижения возраста 18 лет, старшему ребенку еще как минимум 16 лет, то максимальный размер страховой суммы должен составлять 24,2 млн.руб (126 тыс. руб в мес * 12 мес) * 16 лет)</p>	<p>2</p>
<p>3.</p> <p>3.1. Накопительное страхование жизни обеспечит через 10 лет года сумму дохода в размере 2,5 млн. руб.</p> <p>Депозит принесет клиенту через три года: 2,8 млн руб</p> <p>Издержки на НСЖ (разница между затратами на страхование и альтернативным объектом инвестирования) = 2,5 млн руб. – 2,8 млн руб = - 0,3 млн.руб.</p> <p>Поскольку разница отрицательная, то с точки зрения инвестиционного дохода депозит оказывается более привлекательной опцией.</p> <p>3.2. Тем не менее к плюсам НСЖ можно отнести: наличие выплат в результате несчастного случая или смерти в размере, превышающих фактически</p>	<p>2</p> <p>2</p>

внесенные взносы. Часто в договора НСЖ включаются страховые условия, при котором страхования компании продолжает уплату взносов по риску «дожитие», если с клиентом происходит несчастный случай и его доход уменьшается.	
---	--