

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?

Задание 2 (максимум 30 баллов).

Саша Попов, российский студент решил подзаработать деньги, для чего воспользовался

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.

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.

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 одновременно 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.

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?

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.

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.

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?

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 изо 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					

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?