

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов
и управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.22 Финансовое консультирование

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВОи овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов
<p>ПК-1 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>ПК-1.3 Анализирует финансовые продукты по различным параметрам, составляет паспорта финансовых продуктов, осуществляет ведение базы по клиентам и взаимодействует с участниками экономических отношений</p>	<p>знает базовых финансовых, банковских, страховых и инвестиционных</p>
		<p>умеет <input type="checkbox"/> формировать стратегию разработки финансовых</p>
		<p>владеет навыками сбор информации по спросу на</p>
<p>ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов</p>	<p>ПК-2.1 Оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве с целью принятия эффективных финансовых решений</p>	<p>знает <input type="checkbox"/> экономических и юридических аспектов оказания</p>
		<p>умеет <input type="checkbox"/> организовывать и проводить деловые</p>
		<p>владеет навыками самостоятельный поиск и привлечение новых</p>
<p>ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному</p>	<p>ПК-2.2 Осуществляет взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами,</p>	<p>знает - базовых финансовых,</p>
		<p>умеет - сравнивать параметры финансовых продуктов</p>

	организациями средствами массовой информации, проводит презентацию финансовых продуктов и услуг	владеет навыками <input type="checkbox"/> Проведение встреч с клиентами (в офисе организации или в удобном для клиента месте) (08.008 А/02.6 ТД.4) <input type="checkbox"/> Проведение телефонных переговоров с потенциальными контрагентами (08.008 А/02.6 ТД.5) <input type="checkbox"/> Осуществление выбора форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями,
ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов	ПК-2.3 Проводит мониторинг финансовой ситуации и финансовых возможностей клиента	знает порядка, процедуры и условий заключения и оформления договоров на предоставление разных видов
		умеет проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты,
		владеет навыками взаимодействие с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Раздел 1. Основы финансового консультирования: категориальный аппарат, инструменты и методы			
1.1.	Финансовое консультирование как профессиональная деятельность.	3	ПК-1.3	Устный опрос
1.2.	Актуальные проблемы развития и становления финансового консультирования в России.	3	ПК-1.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи и. Реферат
1.3.	Роль финансового консультанта на современном рынке.	3	ПК-2.2	Тест
2.	2 раздел. Раздел 2. Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг			
2.1.	Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг	3	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-1.3	
2.2.	Мониторинг конъюнктуры рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	3	ПК-1.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Устный опрос, Реферат
2.3.	Консультирование в страховании и системы страховой защиты	3	ПК-1.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Тест

3.	3 раздел. Раздел 3. Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля: финансовое сопровождение и методы организации деятельности.			
3.1.	Налоговое консультирование и правовые услуги	3	ПК-1.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи, Реферат
3.2.	Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	3	ПК-1.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи, Кейс-задача
3.3.	Государственное регулирование и механизм защиты прав потребителей на рынке финансовых услуг	3	ПК-1.3, ПК-2.1, ПК-2.2.	Тест
3.4.	Экзамен	3		Устный опрос
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			
1	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса
2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач

Промежуточная аттестация

4	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов
---	---------	--	----------------------------------

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Финансовое
Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Примерные материалы для контрольных точек и текущего контроля

Контрольная точка 1

Консалтинг – это:

- а) это вид интеллектуальной деятельности, основная задача которого заключается в интеллектуальной деятельности, основная задача которого заключается в анализе, обосновании перспектив развития и использования научно-технических и организационно-экономических инноваций с учетом предметной области и проблем клиента;
- б) это консультации в области производственных отношений, связанные с оптимизацией использования финансовых ресурсов и целью обеспечения максимального дохода собственниками предприятия
- в) деятельность специальных компаний, заключающаяся в консультировании производителей, продавцов, покупателей по широкому кругу вопросов экономики, финансов, внешнеэкономических связей, создания и регистрации фирм, исследования и прогнозирования рынка товаров и услуг, инноваций.

2. При каком виде консультирования консультанты самостоятельно осуществляют диагностику, разработку решений и рекомендаций по их внедрению:

- а) обучающем;
- б) процессном
- в) экспертном

3. При каком виде консультирования консультант не только собирает идеи, анализирует решения, но и подготавливает почву для их возникновения, предоставляя клиенту соответствующую теоретическую и практическую информацию в форме лекций, семинаров, пособий и т.д.:

- а) обучающем;
- б) процессном
- в) экспертном

4. Какой вид консультирования получил наибольшее распространение в России:

- а) обучающее, экспертно - обучающее
- б) процессное, процессно - обучающее
- в) экспертное и экспертно - обучающее

5. В России существует много объектов консультирования, которые могут быть разделены на следующие группы:

- а) по форме собственности: государственные, частные, акционерные и смешанные предприятия;

- б) по размерам: малые, средние и крупные предприятия
- в) по территориальному признаку: центральные (федеральные) и региональные административные образования
- г) с точки зрения предмета консультирования
- д) по методу консультирования

6. Во сколько групп объединены 84 вида консалтинговых услуг, выделенных в Европейском справочнике-указателе консультантов по менеджменту:

- а) 10
- б) 8

в) 7

7. Когда сложился современный набор консалтинговых услуг:

- а) в 1950-60-е годы;
- б) в 1950-70-е годы
- в) в 1980-90-е годы

8. Виды консалтинговых услуг (согласно классификации Европейского справочника-указателя консультантов по менеджменту):

а) общее управление, администрирование, финансовое управление, управление кадрами, маркетинг, производство, информационная технология, специализированные услуги

б) общее управление, администрирование, финансовое управление, управление, производство, информационная технология, специальные услуги

в) общее управление, администрирование, управление кадрами, маркетинг, производство, антикризисное управление, финансовое управление

9. Какие консультанты занимаются такими вопросами, как оценка состояния организации в целом и характеристика внешней для нее среды, определение целей и системы ценностей организации, разработка стратегии развития, прогнозирование, организация филиалов и новых фирм, изменение формы собственности или состава собственников, приобретение имущества, акций или паев, совершенствование организационных структур и т.д.:

- а) по административному управлению
- б) по общему управлению
- в) по финансовому управлению
- г) по управлению кадрами
- д) по маркетингу
- е) по организации производства
- ё) по информационным технологиям
- ж) специализированные

10. Какие консультанты разрабатывают решения по вопросам подбора сотрудников, контроля кадрового состава, системы оплаты труда, повышения квалификации и управления кадрами, охраны труда и психологического климата в коллективе:

- а) по административному управлению
- б) по общему управлению
- в) по финансовому управлению
- г) по управлению кадрами
- д) по маркетингу
- е) по организации производства
- ё) по информационным технологиям
- ж) специализированные

11. Какие консультанты занимаются вопросами исследования рынка и обеспечивают принятие решений в области сбыта, ценообразования, рекламы, разработки новой продукции, послепродажного обслуживания и т.д.

- а) по административному управлению
- б) по общему управлению

- в) по финансовому управлению
- г) по управлению кадрами
- д) по маркетингу
- е) по организации производства
- ё) по информационным технологиям
- ж) специализированные

12. Какие консультанты совмещают знания экономических, управленческих и инженерных вопросов, оказывая менеджерам помощь в решении таких задач, как выбор технологии производственного процесса, стимулирование производительности труда, оценка и контроль качества продукции, анализ издержек производства, планирование производства, использование оборудования и материалов, конструирование и совершенствование продукции, оценка работ и т.д.

- а) по административному управлению
- б) по общему управлению
- в) по финансовому управлению
- г) по управлению кадрами
- д) по маркетингу
- е) по организации производства
- ё) по информационным технологиям
- ж) специализированные

13. Какие консультанты занимаются разработкой рекомендаций по внедрению систем автоматизированного проектирования (САПР) и автоматизированных систем управления (АСУ), информационно-поисковых систем, применению компьютеров в бухгалтерском учете и других количественных методах оценки деятельности предприятия:

- а) по административному управлению
- б) по общему управлению
- в) по финансовому управлению
- г) по управлению кадрами
- д) по маркетингу
- е) по организации производства
- ж) по информационным технологиям
- з) специализированные

14. Какие консультанты занимаются вопросами финансового планирования и контроля, налогообложения, бухгалтерского учета, размещения акций и паев на рынке, кредита, страхования, прибыли и себестоимости, неплатежеспособности и т.д.

- а) по административному управлению
- б) по общему управлению
- в) по финансовому управлению
- г) по управлению кадрами
- д) по маркетингу
- е) по организации производства
- ж) по информационным технологиям
- з) специализированные

15. Отрицательные стороны использования зарубежных консультантов в российских условиях:

- а) перенос зарубежного опыта,
- б) подготовка к выходу на зарубежных партнеров,
- в) высокая стоимость услуг, большие требования к организации и предварительной подготовке клиента, языковой барьер, затрудненные коммуникации в силу культурных различий, высокие требования к бытовым условиям

Контрольная точка 2

1. Стратегии ведения переговоров — это...

- а) позиционный торг;
- б) разрешение сложившегося конфликта;
- в) взаимный учет интересов участников.

2. Стадии переговорного процесса — это ...

- а) подготовка к переговорам;
- б) оценка внешности партнеров по переговорам;
- в) анализ результатов переговоров и выполнение достигнутых договоренностей;
- г) процесс переговоров.

3. Конфликт, приводящий к негативным, часто разрушительным действиям — это конфликт...

- а) конструктивный;
- б) деструктивный;
- в) объективный.

4. На депозите лежит 100 000 рублей и банк ежегодно начисляет 7% на остаток по счету. Сколько денег будет на счете через 2 года, если все это время вкладчик не будет снимать деньги со счета?

- а) 107 000 руб.
- б) 114 000 руб.
- в) 114 490 руб.
- г) 120 000 руб.

5. Более выгодным является депозит, где при начислении дохода применяются:

- а) простые проценты
- б) сложные проценты
- в) дисконтированные проценты

6. Какой из годовых депозитов выгоднее для сбережения денег?

- а) 7% в конце срока вклада
- б) 7% с ежеквартальной капитализацией
- в) 7% с ежемесячной капитализацией

7. В чем преимущество инвестирования посредством индивидуального инвестиционного счета?

- а) отсутствие комиссий
- б) покупка ценных бумаг по фиксированной цене
- в) налоговые льготы

8. Сколько по времени хранится кредитная история?

- а) хранится 1 год, потом уничтожается
- б) хранится 10 лет с тех пор, как в нее последний раз вносили информацию
- в) хранится в течение 5 лет после последнего взятого кредита

9. Ненужную вам страховку, оформленную вместе с потребительским кредитом...

- а) нельзя вернуть
- б) можно вернуть в течение 14 дней
- в) можно вернуть в течение 7 дней

10. Чтобы выправить пошатнувшуюся финансовую ситуацию при выходе из долговременной ситуации рекомендуется (несколько вариантов ответов)

- А) открыть пару новых кредитов, чтобы погасить старые
- Б) поискать возможность подработки, чтобы побыстрее разобраться с долгами
- В) пересмотреть свой бюджет, с целью сокращения трат по отдельным статьям
- Г) заложить в ломбард имущество, чтобы погасить долги
- Д) обратиться в банк за реструктуризацией текущего кредита/кредитов

11. Процедура банкротства может быть завершена... (несколько вариантов ответов):

- А) реструктуризацией долга
- Б) мне всё простили, я никому ничего не должен!
- В) прощают 50% долгов
- Г) реализацией имущества
- Д) мировым соглашением
- Е) открытые вопросы

12. Какие характеристики актива не может учесть инвестор при принятии инвестиционных решений?

- а) ликвидность
- б) риск
- в) реализованную доходность
- г) ожидаемую доходность

13. Что неизвестно владельцу облигации определенного корпоративного эмитента?

- а) номинал облигации
- б) дата выплаты ближайшего купона
- в) точная дата погашения
- г) из перечисленного всё известно

14. Вы решили стать трейдером на рынке «Форекс». Внесли на депозит 500 долларов США, выбрав кредитное плечо 1:100. В этом случае вы можете работать с суммой, равной:

- а) 50000 долларов США
- б) 600 долларов США
- в) 5000 долларов США
- г) не хватает данных для ответа

15. Какой максимальный налоговый вычет предусмотрен по ИИС? Укажите наиболее полный правильный ответ:

- а) для вычета первого типа — 400 тыс. руб., для вычета второго типа — весь нетто-доход от операций по счету
- б) для вычета первого типа — 1 млн руб., для вычета второго типа — 400 тыс. руб.
- в) для вычета первого и второго типа — 1 млн руб.
- г) для вычета первого и второго типа — 400 тыс. руб.

Контрольная точка 3

1. Какие могут быть нарушения прав страхователей? (несколько вариантов ответов)

- а) Занижение сумм выплаты или отказ в выплате страхового возмещения
- б) Задержка в выплатах возмещения
- в) Выплата без независимой экспертизы
- г) Навязывание дополнительных услуг
- д) Затягивание сроков при рассмотрении заявлений о выплате страхового возмещения

2. Какие могут быть нарушения прав вкладчиков? (несколько вариантов ответов)

- а) Отказ в приеме вклада
- б) Размещение недостоверной информации при рекламировании банковского вклада (недобросовестная реклама)
- в) Изменение в одностороннем порядке процентных ставок, а также условий размещения вклада без уведомления вкладчика
- г) Установление в договоре банковского вклада условий, ущемляющих права вкладчика

3. Каковы гарантии по вкладам в случае отзыва лицензии Банка?

- а) Компенсация в размере 1 млн. руб.

- б) Компенсация в размере 500 тыс. руб.
- в) Компенсация в размере 1,4 млн руб.
- г) Нет гарантий

4. Лечение физического лица было оплачено за счет средств работодателя.

Социальный налоговый вычет:

- а) предоставляется налогоплательщику;
- б) предоставляется налогоплательщику в размере 50% стоимости лечения;
- в) предоставляется налогоплательщику, если это предусмотрено трудовым договором;
- г) не предоставляется налогоплательщику.

5. При продаже жилого дома имущественный налоговый вычет предоставляется в полной сумме, полученной от продажи, если дом находился в собственности налогоплательщика:

- а) менее трех лет;
- б) более трех лет;
- в) менее пяти лет;
- г) пять лет и более.

6. Для чего необходим СНИЛС (несколько вариантов ответов)?

- а) для устройства на работу
- б) для назначения пенсии
- в) для получения льгот и пользования госуслугами через Интернет

7. Какой минимальный страховой стаж требуется с 2024 года для назначения трудовой пенсии по старости на общих основаниях?

- а) 1 год
- б) 5 лет
- в) 15 лет
- г) 20 лет

8. Сколько пенсионных коэффициентов необходимо для назначения пенсии после 2025 года?

- а) 15
- б) 20
- в) 21
- г) 30

9. Что такое пенсионный коэффициент?

- а) коэффициент, учитывающий регулярность страховых взносов
- б) число, равное количеству отработанных лет
- в) коэффициент, определяемый на основе страхового стажа и уплаченных страховых взносов
- г) коэффициент, определяемый на основе возраста пенсионера

10. Где можно узнать о накопленных пенсионных коэффициентах?

- а) лично в отделении Пенсионного фонда по письменному заявлению
- б) в бухгалтерии работодателя
- в) в налоговой инспекции
- г) на портале государственных услуг и личном кабинете на электронном портале Пенсионного фонда

11. Виды финансовых услуг/продуктов, которые чаще всего навязывают в качестве дополнительных услуг? (несколько вариантов ответов)

- а) круглосуточная техподдержка на дороге
- б) информационная поддержка в виде онлайн юридической помощи
- в) «премиальное» гарантийное обслуживание купленной техники на год, два или три

12. Кредитный договор заключается:

- а) В письменной форме
- б) В устной форме
- в) Возможны обе формы

13. Вправе ли Банк передать свои права по кредитному договору другому лицу?

- а) Нет
- б) Да
- в) Да, но только с согласия Заемщика
- г) Да, но только если Заемщик допустил просрочку

14. Какие существуют меры предупреждения нарушений прав потребителя?
(несколько вариантов ответов)

- а) Перед подписанием договора, прочитать его и получить полную информацию об условиях
- б) Не покупайте то, чего не понимаете
- в) Отказаться от дополнительных услуг, если в них нет необходимости
- г) Охранять свои персональные данные
- д) Хранить копии документов
- е) Договориться с финансовой организацией

15. От чего зависит размер будущей пенсии (несколько вариантов ответов)?

- а) от размера заработной платы
- б) от величины страхового стажа
- в) от времени выхода на пенсию

Тестовые задания

Задание 1.

При каком виде консультирования консультант не только собирает идеи, анализирует решения, но и подготавливает почву для их возникновения, предоставляя клиенту соответствующую теоретическую и практическую информацию в форме лекций, семинаров, пособий и т.д.:

Ответ:

- 1. обучающем;
- 2. процессном
- 3. экспертном

Задание 2.

Какой вид консультирование получил наибольшее распространение в России:

Ответ:

- 1. обучающее, экспертно - обучающее
- 2. процессное, процессно - обучающее
- 3. экспертное и экспертно – обучающее

Задание 3.

В России существует много объектов консультирование, которые могут быть разделены на следующие группы:

Ответ:

- 1. по форме собственности: государственные, частные, акционерные и смешанные предприятия;
- 2. по размерам: малые, средние и крупные предприятия
- 3. по территориальному признаку: центральные (федеральные) и региональные административные образования
- 4. с точки зрения предмета консультирования
- 5. по методу консультирования

Задание 4.

Когда сложился современный набор консалтинговых услуг:

Ответ:

- 1. в 1950-60-е годы;

2. в 1950-70-е годы
3. в 1980-90-е годы

Задание 5.

Отрицательные стороны использования зарубежных консультантов в российских условиях:

Ответ:

1. перенос зарубежного опыта,
2. подготовка к выходу на зарубежных партнеров,
3. высокая стоимость услуг, большие требования к организации и предварительной подготовке клиента, языковой барьер, затрудненные коммуникации в силу культурных различий, высокие требования к бытовым условиям

Задание 6.

Сбалансированный бюджет — это ситуация, когда:

Ответ:

1. расходы равны доходам;
2. расходы меньше доходов;
3. расходы равны плановым доходам;
4. плановые расходы равны плановым доходам.

Задание 7.

Какой бюджет лучше при прочих равных условиях:

Ответ:

1. профицитный;
2. дефицитный;
3. сбалансированный;
4. любой бюджет — хороший.

Задание 8.

Какие параметры из перечисленных не являются обязательными характеристиками финансовой цели?

Ответ:

1. плановый срок достижения;
2. требуемая сумма денег;
3. приоритетность цели;
4. источник получения финансирования.

Задание 9.

Как рассчитать скорость движения к цели?

Ответ:

1. Ежемесячную зарплату умножить на 12 месяцев
2. Будущую стоимость цели разделить на количество месяцев до достижения цели

Задание 10.

Что из перечисленного не относится к пассивному доходу:

Ответ:

1. процентный доход по вкладу в банке;
2. купонный доход от облигаций;
3. выигрыш в интеллектуальную игру;
4. дивиденды, полученные по обыкновенным акциям.

Задание 11.

Какую часть бюджета рекомендуется направлять на финансовые цели?

Ответ:

1. Не менее 30% - 50%
2. 2%

3. 5% - 20%

Задание 12.

Сочетание каких трех качеств менеджера по продажам важны для клиента на начальном этапе взаимодействия?

Ответ:

1. Профильное образование, доскональное знание всех тонкостей продукта, привлекательный внешний вид.
2. Заинтересованность проблемами клиента, компетентность, точность.
3. Стратегическое мышление, энтузиазм, смелость.

Задание 13.

Стадии переговорного процесса — это ...

Ответ:

1. подготовка к переговорам;
2. оценка внешности партнеров по переговорам;
3. анализ результатов переговоров и выполнение достигнутых договоренностей;
4. процесс переговоров.

Задание 14.

Какова максимальная сумма страховых выплат АСВ (Агентства страхования вкладов) для вкладчиков, в случае прекращения деятельности банка?

Ответ:

1. 700 000 руб.
2. 1 000 000 руб.
3. 1 400 000 руб.
4. 3 000 000 руб.

Задание 15.

Вам предлагают вложить капитал с доходностью 40% через полгода. Как вы поступите?

Ответ:

1. согласитесь, нельзя упустить такое выгодное предложение
2. откажетесь, такой высокий доход связан с очень высоким риском
3. проверите надежность компании, которая предлагает вложить средства, и если надежность подтвердится, согласитесь

Задание 16.

Какой вариант действий позволит уменьшить риск потери денег при инвестировании?

Ответ:

1. вложить все деньги в один инвестиционный продукт
2. вложить все деньги в несколько инвестиционных продуктов
3. риск одинаковый

Задание 17.

В чем преимущество инвестирования посредством индивидуального инвестиционного счета?

Ответ:

1. отсутствие комиссий
2. покупка ценных бумаг по фиксированной цене
3. налоговые льготы

Задание 18.

Чтобы выправить пошатнувшуюся финансовую ситуацию при выходе из долгов рекомендуется

Ответ:

1. открыть пару новых кредиток, чтобы погасить старые
2. поискать возможность подработки, чтобы побыстрее разобраться с долгами

3. пересмотреть свой бюджет, с целью сокращения трат по отдельным статьям
4. заложить в ломбард имущество, чтобы погасить долги
5. обратиться в банк за реструктуризацией текущего кредита/кредитов

Задание 19.

Основная цель инвестирования - это:

Ответ:

1. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы максимальный риск и уровень доходности
2. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы минимальный риск и минимальный уровень доходности
3. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы максимальный уровень доходности при допустимом уровне риска

Задание 20.

Какой из годовых депозитов выгоднее для сбережения денег

Ответ:

1. 7% в конце срока вклада;
2. 7% с ежеквартальной капитализацией;
3. 7% с ежемесячной капитализацией.

Задание 21.

Установите последовательность действий при выборе страховой компании, расставив цифры в правильном порядке.

1. Проанализировать жалобы клиентов страховой компании.
2. Сравнить цены страховых полисов на сайтах страховых компаний.
3. Определить, какой страховой продукт вы хотите приобрести.
4. Проанализировать удобство работы со страховой компанией: уровень сервиса, наличие очередей и сроки ожидания выплат, близость ее отдела по урегулированию убытков к вашему дому и др.
5. Проверить надежность страховой компании с помощью рейтингов надежности.

Задание 22.

Установите последовательность действий при выборе кредитной организации, расставив цифры в правильном порядке.

1. Проанализировать тарифные планы
2. Изучение отзывов и комментариев о банке.
3. Оценка надежности финансово-кредитных организаций.
4. Дополнительные услуги, предлагаемые банками.
5. Составление списка банковских учреждений

Задание 23.

Установите последовательность действий при формировании инвестиционного портфеля, расставив цифры в правильном порядке.

1. Определяем инвестиционный риск-профиль: личную готовность к риску
2. Рассчитываем свои инвестиционные возможности: какую сумму и с какой регулярностью будете инвестировать
3. Определяем инвестиционные цели и сроки их достижения
4. Подбираем конкретные инвестиционные инструменты в портфель под каждый выбранный вид активов, минимизируем расходы (комиссии) и налоги
5. Формируем структуру инвестиционного портфеля по классам активов

Задание 24.

Установите последовательность действий при открытии брокерский счет, расставив цифры в правильном порядке.

Ответ:

1. Выбрать брокера
2. Пополнить брокерский и/или ИИС
3. Выбрать тарифный план
4. Купить ценные бумаги
5. Предоставить необходимый пакет документов и открыть счет

Задание 25.

Установите последовательность надежных инвестиций с наименьшим процентом крискованным и большим процентом доходности, расставив цифры в правильном порядке

Ответ:

1. Облигации
2. Криптовалюта
3. Акции
4. Депозит
5. Золото

Задание 26.

Установите соответствие

Дистракторы:

1. Консервативный портфель
2. Умеренный портфель
3. Агрессивный портфель

Дистракторы соответствия:

1. До 60% в облигациях и вкладах, до 30% в акциях, до 10% в золото
2. До 50% в облигациях, до 50% в акциях
3. До 90% в облигациях, только 10-20% долгосрочных сбережений можно инвестировать в акции, до 3-5% может быть в золоте

Задание 27.

Установите соответствие: Сослуживцы Атосов, Портосов, Арамисов и Дартаньянов выбирают финансовый продукт для решения своих пенсионных задач. У каждого из них есть свои убеждения и пожелания. Какой набор финансовых продуктов, наиболее точно отражает убеждения и планы этих людей, при условии, что каждому из них необходимо предложить свой тип финансового продукта.

Дистракторы:

1. Атосов: Ведет здоровый образ жизни, регулярно занимается спортом и практически не болеет. Мечтает закончить работу и уехать в деревню не позже, чем через 5 лет.

2. Портосов: Считает, что «кто не рискует, тот не пьет шампанское», однако не готов рисковать основными накоплениями. Хотел бы вместе с женой пожить в свое удовольствие после того, как закончит работать.

3. Арамисов: Верит, что от судьбы не убежишь, однако предпочитает быть готовым к разным неприятностям. Считает, что «синица в руках лучше, чем журавль в небе».

4. Дартаньянов: Занимается экстремальными видами спорта. Любит свою работу и не хотел бы с ней расставаться в ближайшие 10 лет.

Дистракторы соответствия:

1. Пенсионное страхование
2. Накопительное страхование жизни
3. Инвестиционное страхование жизни
4. Добровольная накопительная пенсия

Задание 28.

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Консультанты по общему управлению
2. Консультанты по административному управлению
3. Консультанты по управлению кадрами

Дистракторы соответствия:

1. Решают проблемы, связанные с самим существованием бизнеса и его перспективами
2. решают проблемы, связанные с ведением бизнеса, т.е. помогают оптимизировать управление организацией
3. Содействуют менеджерам в оптимизации привлечения и использования человеческого ресурса

Задание 29.

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Ипотека
2. Кредит
3. Платежные агенты

Дистракторы соответствия:

1. система целевого кредитования для покупки жилой недвижимости (квартиры или дома), в которой покупаемая недвижимость становится предметом залога
2. юридические лица (кроме кредитных организаций) и индивидуальные предприниматели, осуществляющие деятельность по приему платежей в пользу третьих лиц от физических лиц и не оказывающих им иные услуги
3. финансовый инструмент, в основе которого принципы - срочность, платность и возвратность

Задание 30.

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Кредит потребительский
2. Овердрафт
3. Рефинансирование кредита

Дистракторы соответствия:

1. способ погашения кредита, при котором тело кредита ежемесячно погашается в равных долях, а также оплачиваются начисленные за текущий месяц проценты.
2. получение нового кредита на более выгодных условиях для полного или частичного погашения предыдущего
3. денежные средства, предоставленные кредитором заемщику на основании кредитного договора для личных целей, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности.

Задание 31.

Установите соответствие

Дистракторы:

1. Финансовое мошенничество
2. Финансовая пирамида
3. Финансовые риски

Дистракторы соответствия:

1. схема инвестиционного мошенничества, в которой доход по привлеченным денежным средствам образуется не за счет вложения их в прибыльные активы, а за счет поступления денежных средств от привлечения новых инвесторов. человеку обязательно знать признаки подобных схем, уметь их распознавать и избегать
 2. возможность потерять деньги в связи с наступлением каких-либо предвиденных или непредвиденных обстоятельств
 3. совершение противоправных действий в сфере денежного обращения путем обмана, злоупотребления доверием и других манипуляций с целью незаконного обогащения
- Соответствие 1 - 3, 2 - 1, 3 - 2

Задание 32.

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Кредитные активы

2. Кассовые активы

3. Инвестиционные активы

Дистракторы соответствия:

1. связаны с размещением банковских ресурсов в ценные бумаги

2. основа активной деятельности банка в размещении его ресурсной базы

3. предназначены для бесперебойного выполнения требований клиентов по безналичному перечислению средств и по выдаче наличных денег с их счетов

Задание 33.

Установите соответствие

Дистракторы:

1. Фьючерсы

2. Переводной вексель

3. Бонды

Дистракторы соответствия:

1. безусловный приказ лица, выдавшего вексель (векселедателя), своему должнику (плательщику) уплатить указанную в векселе денежную сумму в соответствии с условиями данного векселя третьему лицу (векселедержателю)

2. ценные бумаги с фиксированным доходом, поскольку при покупке инвестор заранее знает, какой процент он будет получать и в течение какого времени

3. контракт на будущее, согласно которому одна сторона через определенный срок продает другой актив по фиксированной на настоящий момент цене.

Задание 24.

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Акционер

2. Брокер

3. Клиент

Дистракторы соответствия:

1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, совершающий сделки с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиента

2. Лицо, пользующееся или намеренное воспользоваться услугами профессионального участника рынка ценных бумаг

3. Лицо, являющееся собственником акции

Задание 35.

Установите соответствие

Дистракторы:

1. Финансовый рынок

2. Рынок опционов

3. Рынок производных финансовых инструментов

Дистракторы соответствия:

1. договор, по которому покупатель получает право купить/продать какой-либо актив (товар, ценная бумага, валюта и др.).

2. система экономических взаимоотношений, связанных с заимствованием, выпуском, покупкой, продажей ценных бумаг, драгоценных металлов, валют и других инструментов инвестирования

3. рынок, на котором торгуются контракты, цена которых зависит от изменения цен на другие активы, такие как акции, облигации, товары или валюты

Задание 36.

Верно ли, что на реализацию финансовой цели через 1 год при инфляции 8 %, при стоимости цели 100 000 руб. вам потребуется 118 000?

Задание 37.

Верно ли, что для того, чтобы накопить 500 000 рублей в течение 5 лет, то вам необходимо откладывать 8333 в месяц под «подушку»?

Задание 38.

Верно ли, что лучше всего диверсифицирован портфель, состоящий из 50% акций нефтедобывающей компании, 25% акций банка Z, 25% облигации банка Z?

Задание 39.

Верно ли, что, если частный инвестор Константин Захаров в 2023 г. заработал 370000 руб., а на ИИС положил 400000 руб., то при возврате НДФЛ он сможет получить в 2024 г., 52000?

Задание 40.

Глава семьи за январь 2024 г. заработал 48000 руб., причем 12000 из них — доход от случайно полученного и выполненного заказа. Его супруга заработала за январь 24000 руб., получив 6000 руб. премии за прошлый год. Верно ли, что для финансового планирования семье следует заложить 54000 руб. в бюджет на февраль 2024 г.?

Задание 41.

Гражданин остро нуждается в денежных средствах в размере 20000 руб. и рассчитывает погасить долг в течение двух месяцев. Банк «X» предлагает кредит наличными на следующих условиях: сумма кредита — от 15000 руб., процентная ставка — 22% годовых, срок кредита — от 3 месяцев. Микрофинансовая организация предлагает займ в размере от 5000 руб., процентная ставка — 1% в день от первоначальной суммы долга, срок — от 14 дней. Верно ли, что гражданину лучше воспользоваться услугами микрофинансовой организации?

Задание 42.

Во сколько групп объединены 84 вида консалтинговых услуг, выделенных в Европейском справочнике-указателе консультантов по менеджменту?

Задание 43.

Сколько денег потребуется на реализацию финансовой цели через 1 года при инфляции 7%, если сейчас цель стоит 100 000 руб.?

Задание 44.

На депозите лежит 100 000 рублей и банк ежегодно начисляет 7% на остаток по счету. Сколько денег будет на счете через 2 года, если все это время вкладчик не будет снимать деньги со счета? (в ответе указывается целое число, единицы изменения не пишутся)

Задание 45.

Частный инвестор Константин Захаров в 2020 г. заработал 384000 руб., а на ИИС положил 400000 руб., воспользовавшись частью заработка жены. Какую максимальную сумму возврата НДФЛ он сможет получить в 2021 г., если у него нет никаких других вычетов, и он выбирает вариант возврата первого типа (от внесенной на счет суммы)? (в ответе указывается целое число, единицы изменения не пишутся)

Практико-ориентированные и ситуационные задания

Задание 1. Конфликт интересов или этическая дилемма

Условие: Вы - независимый финансовый консультант с 3-летним стажем. К вам пришел клиент с целью сформировать инвестиционный портфель на 1,5 млн рублей. В процессе анкетирования вы поняли, что клиенту подходит консервативная стратегия (ОФЗ + корпоративные облигации надежных эмитентов).

Параллельно с вами работает финансовая компания «Прогресс», которая предлагает вам агентское вознаграждение (комиссию) 5% от суммы привлеченных клиентов за продажу их структурного продукта с доходностью на 3% выше депозита, но с полной потерей капитала в случае дефолта эмитента (высокорисковый инструмент). Ваш текущий доход в последний месяц был низким, и эти комиссионные решили бы ваши личные финансовые трудности.

Задание:

1. Идентифицируйте проблему: Какие противоречия возникают между профессиональным долгом и личной выгодой?

2. Анализ нормативной базы: Обратившись к Базовому стандарту защиты прав инвесторов и законодательству об инвестиционном консультировании (ФЗ-39), объясните, какие действия консультанта будут являться нарушением.

3. Поиск решения:

Предложите алгоритм разговора с клиентом, если вы решите остаться этичным и отказаться от комиссии.

Если вы все же продадите рискованный продукт, к каким последствиям это может привести (репутационным, юридическим)?

Вывод: Сформулируйте, в чем заключается главная проблема становления института финансового консультирования в России на основе этого примера (низкая финансовая грамотность клиентов vs. «продажная» модель бизнеса консультантов).

Задание 2. Регуляторные риски и «серые» консультанты

Условие: В социальных сетях набирает популярность блогер Иван «GuruFinance». Он не имеет лицензии инвестиционного советника ЦБ РФ, но проводит платные вебинары, где дает рекомендации по покупке конкретных акций, криптовалют и "high-risk" активов, обещая доходность 50-100% годовых. Тысячи подписчиков следуют его советам.

Ваш клиент, пенсионерка Тамара Ивановна, потеряла 300 тыс. рублей (половину своих сбережений), вложившись в криптовалютный проект, который рекламировал этот блогер. Она пришла к вам, легальному консультанту, за помощью.

Задание:

1. Правовая оценка: Кто такой Иван «GuruFinance» с точки зрения российского законодательства о финансовом консультировании? Какие статьи КоАП или УК РФ могут быть применены к его деятельности?

2. Действия консультанта: Что вы можете посоветовать Тамаре Ивановне для возврата средств? (Куда писать заявление? Какие доказательства собрать? Скриншоты, переписки, чеки).

3. Анализ проблемы: Почему в России процветает «серое» консультирование? Укажите не менее 3-х причин (пробелы в законодательстве, низкий порог входа, доверчивость населения).

4. Профилактика: Составьте короткий чек-лист для клиентов «Как отличить легального финансового консультанта от мошенника», включив туда проверку реестра ЦБ РФ.

Задание 3. Налоговая оптимизация инвестиционного портфеля

Условие: Клиент, Сергей (40 лет), успешный инвестор со стажем, пришел к вам за консультацией. Он хочет оптимизировать налоги. У него открыты три счета:

1. Обычный брокерский счет (БС): прибыль за 2023 год составила 200 000 руб. (уже проданы бумаги с прибылью).

2. Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) тип А: внес 400 000 руб. в 2023 году. Насчету куплены ОФЗ, прибыль по ним не фиксировалась (купонный доход составил 30 000 руб.).

3. ИИС тип Б: открыт в 2022 году, внесено 600 000 руб., бумаги выросли на 150 000 руб. (не проданы).

Также Сергей продал квартиру, которая была в собственности 2 года (купил за 5 млн, продал за 7 млн), и хочет знать, надо ли платить налог.

Задание:

1. Расчет текущих налогов:

Рассчитайте НДФЛ с прибыли по обычному брокерскому счету (ставка 13% для резидентов РФ до 5 млн).

Объясните, нужно ли платить налог с купона по ОФЗ на ИИС (до вывода средств)?

2. Стратегия вычета (Тип А или Тип Б):

Какая сумма налогового вычета положена Сергею по ИИС тип А за 2023 год? (макс. 400 000 * 13% = ?)

При каком сценарии ему выгоднее было бы открыть ИИС тип Б (вычет на доход), а не тип А (вычет на взнос)? Сделайте расчет, если он планирует закрыть ИИС через 3 года с доходностью 15% годовых.

3. Налог с продажи недвижимости:

Рассчитайте налог с продажи квартиры, используя имущественный вычет (1 млн руб.) или вычет в размере расходов на приобретение. Что выгоднее?

Какой срок владения должен быть, чтобы вообще избежать налога?

4. Рекомендация: Предложите Сергею законные способы уменьшить налог к уплате (например, сальдирование убытков с прошлых лет, если они есть, или использование вычета на ИИС).

Задание 4. Правовые аспекты наследования финансовых активов

Ситуация: Клиентка, Ольга (55 лет), одна воспитывает дочь (20 лет, студентка). У Ольги сформирован солидный инвестиционный портфель:

Акции российских компаний на обычном брокерском счете (2 млн руб.).

ИИС (1 млн руб.).

Драгметаллы (обезличенный металлический счет) на 1,5 млн руб.

Квартира (единственное жилье).

Ольга обеспокоена тем, что в случае ее смерти дочь «потеряет деньги» из-за налогов сложности оформления.

Задание:

1. Анализ правовых последствий: Объясните, что произойдет с каждым из активов после смерти владельца (наследование по закону). Кто получит доступ к счетам? Нужно ли платить налога на наследство (НДФЛ) в РФ?

2. Составление завещания: Помогите Ольге составить завещательное распоряжение (например брокерского счета). Какие данные нужно указать?

3. Альтернативные инструменты: Посоветуйте, как можно упростить передачу активов без длительного вступления в наследство (например, использование договора дарения при жизни или открытие совместного счета с дочерью). Укажите риски каждого способа.

4. Вывод: Подготовьте краткую инструкцию для дочери «Что делать в первые 30 дней после смерти наследодателя с его финансовыми активами».

Задание 5. «Жизненный цикл семьи: от рождения ребенка до покупки квартиры»

Ситуация: Молодая семья: Анна (28 лет) и Дмитрий (30 лет). Живут в арендованной квартире в Москве.

Доходы: 200 000 руб. (Дмитрий - IT) + 100 000 руб. (Анна - дизайнер, фриланс, доход нестабилен).

Расходы: Аренда (70 000), текущие траты (80 000), остаток в среднем 50 000 руб./мес.

Активы: Накопления 700 000 руб. на депозите.

Цели:

1. Через 1-2 года родить ребенка. Анна планирует уйти в декрет на 3 года (потеря дохода).

2. Через 5 лет накопить на первоначальный взнос по ипотеке на свою квартиру (нужно 2 млн руб. на первый взнос).

Проблема: С рождением ребенка доход семьи упадет на 100 000 руб. (исчезнет зарплата Анны), а расходы вырастут. Текущий остаток (50 тыс.) исчезнет, и семья начнет тратить накопления.

Задание:

1. Анализ кризисного сценария: Рассчитайте дефицит бюджета семьи на период декрета (3 года) с учетом того, что расходы вырастут на 30 000 руб./мес. (ребенок), а доход уменьшится. Сколько денег им нужно иметь в «подушке безопасности», чтобы пережить декрет без долгов?

2. Корректировка финансового плана: Хватит ли текущих накоплений (700 тыс.) на покрытие дефицита? Если нет, сколько нужно донакопить до рождения ребенка за 1-2 года, откладывая по 50 тыс. в месяц? Стоит ли им сейчас инвестировать накопления в акции или лучше держать в надежных консервативных инструментах? Почему?

3. Формирование целевого портфеля (после рождения ребенка): Допустим, они накопили нужную сумму на «декретную подушку». Через 3 года, когда Анна выйдет на работу, им нужно начать копить на ипотеку (цель через 2 года после выхода, т.е. горизонт 2-3 года). Предложите структуру портфеля для накопления на первый взнос (2 млн) с горизонтом 3 года. Обоснуйте выбор: облигации, структурные ноты, вклады? Учитывайте риск обесценивания денег из-за инфляции.

4. Рекомендации по страхованию: Какие виды страхования необходимо оформить

Дмитрию как основному кормильцу на период декрета и накопления на ипотеку? (страхование жизни, здоровья, потеря работы).

Кейс-задача

Кейс. «Семейный финансовый навигатор: от ипотеки к пассивному доходу»

Вводная часть

Вы - финансовый консультант компании «Персональный Капитал». На первичную консультацию (бесплатную) к вам записалась пара: Алексей (35 лет) и Екатерина (34 года).

Они живут в Москве, в браке 10 лет, имеют одного ребенка 7 лет (пойдет в первый класс). Оба работают в найме. Они никогда всерьез не занимались планированием бюджета и инвестициями, но накопили «подушку безопасности» и хотят понять, как достичь своих целей.

После brief-сессии (первого разговора) вы зафиксировали следующие вводные:

1. Данные о клиентах (Анкета)

1.1 Доходы (ежемесячно, после вычета налогов):

Алексей: 250 000 руб. (стабильная зарплата, IT-сектор).

Екатерина: 150 000 руб. (маркетинг, высокая вероятность потери работы в кризис, но быстро находит новую).

Итого семейный доход: 400 000 руб./мес.

1.2 Расходы (ежемесячно):

Продукты, одежда, хозтовары: 100 000 руб.

Ипотека (взята 2 года назад): 90 000 руб. (остаток долга — 5 млн руб., ставка 9%, срок — 15 лет).

Автомобиль (бензин, страховка, парковка): 40 000 руб.

Ребенок (кружки, садик/подготовка к школе): 30 000 руб.

Коммунальные платежи и связь: 20 000 руб.

Развлечения, рестораны, отпуск (в среднем за год): 60 000 руб.

Итого расходов: 340 000 руб./мес.

1.3 Ежемесячный остаток (сбережения): 60 000 руб.

1.4 Активы (то, что уже есть):

Наличные/депозиты: 1 200 000 руб. (лежат на вкладе под 6% годовых, пополняемый).

Квартира: в ипотеке (стоимость примерно 12 млн руб., но в залоге у банка).

Автомобиль: Kia Sportage 2021 г.в. (стоимость ~2 млн руб.).

Инвестиции: 0 руб. (никогда не инвестировали).

1.5 Цели клиентов (после обсуждения приоритетов):

Краткосрочные (1-2 года): Сделать ремонт в квартире (требуется 800 000 руб.).

Среднесрочные (10-11 лет): Накопить на образование ребенка в вузе (хотят заложить бюджет 3 млн руб. в текущих ценах, с учетом инфляции).

Долгосрочные (20+ лет): Создать капитал для выхода на пассивный доход. Хотят выйти на пенсию пораньше (в 55-60 лет) и получать пассивный доход 100 000 руб./мес. в деньгах сегодняшнего дня.

2. Дополнительная информация и вводные для расчетов

2.1 Инфляция: Примите среднегодовую инфляцию в РФ на долгосрочном горизонте за 6%.

2.2 Доходность инвестиций:

Консервативный портфель (ОФЗ + депозиты): 8-9% в рублях.

Умеренный портфель (смешанный: облигации + акции РФ): 11-13% в рублях.

Агрессивный портфель (акции РФ + акции развивающихся рынков): 15-17% в рублях (волатильность высокая).

2.3 Налоги: НДФЛ с инвестиционного дохода (13% для резидентов) пока не учитываем в планировании (для упрощения), но в пояснительной записке упомянуть.

2.4 Риск-профиль: В ходе беседы выяснилось, что Алексей готов к риску (умеренно-агрессивный), Екатерина крайне консервативна и боится просадок. Компромиссный профиль - «Умеренный» (консервативная часть на цели с фиксированной датой, рисковая - на пенсию).

Задание для студента (Роль консультанта)

Вам необходимо разработать для семьи «Личный финансовый план (ЛФП)» и предложить структуру целевого инвестиционного портфеля.

Отчет должен состоять из нескольких обязательных частей:

Часть 1. Анализ текущего положения (Финансовая диагностика)

Расчеты:

- 1) Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности (Активы / Обязательства). Достаточно ли у семьи ликвидных активов (депозит) для покрытия срочных обязательств?
- 2) Рассчитайте коэффициент сбережения (Сбережения / Доходы). Нормально ли семья тратит?
- 3) Определите «финансовую подушку безопасности» в месяцах текущих расходов. Соответствует ли текущий запас (1.2 млн руб.) рекомендуемому значению (3-6 месяцев расходов)?

Вывод: Достаточно ли у семьи ресурсов для начала инвестирования? Что нужно изменить в бюджете (если нужно)?

Часть 2. Постановка целей и их финансовая оценка

1) Ремонт (через 1 год): Рассчитайте, сколько нужно откладывать ежемесячно, чтобы через год собрать 800 000 руб., учитывая, что деньги лежат на депозите под 6%.

2) Образование (через 11 лет):

Пересчитайте стоимость обучения (3 млн сейчас) с учетом инфляции 6% на срок 11 лет. Сколько реально нужно будет рублей через 11 лет? (Используйте формулу сложного процента).

Рассчитайте ежемесячный платеж, который необходимо инвестировать, чтобы накопить эту сумму, при ожидаемой доходности портфеля 10% годовых.

3) Пенсионный капитал (пассивный доход):

Используя «правило 4%» (или метод аннуитетов), рассчитайте, какой капитал нужен Алексею и Екатерине через 20 лет, чтобы снимать по 100 000 руб./мес. в текущих ценах (т.е. первый год пенсии им нужно будет снимать сумму, эквивалентную сегодняшним 100 тыс., но проиндексированную на инфляцию за 20 лет).

Подсказка: Сначала определите сумму годовых расходов на пенсии сегодня (1.2 млн). Затем спроецируйте эту сумму на 20 лет с инфляцией 6%. Это будет их годовая потребность в первый год пенсии. Затем разделите на 4% (0,04), чтобы узнать целевой капитал.

Часть 3. Разработка инвестиционной стратегии и формирование портфелей

1) Структурирование портфелей по целям (Принцип целевого капитала):

Предложите открыть несколько «инвестиционных счетов» или «корзин» под каждую цель.

Портфель №1 (Ремонт): Краткосрочный. Инструменты? (Депозит/Накопительный счет/ОФЗ спогашением через год).

Портфель №2 (Образование): Среднесрочный. Риск-профиль — умеренный. Предложите структуру (например, 40% акции РФ, 50% ОФЗ/корп. облигации, 10% золото/фонды). Обоснуйте выбор долей.

Портфель №3 (Пенсия): Долгосрочный. Риск-профиль — умеренно-агрессивный (можно выше долю акций). Предложите структуру (например, 60% акции РФ, 20% акции EM/развитых стран (через БПИФы), 20% облигации).

2) Оптимизация денежного потока:

Распределите ежемесячный остаток (60 000 руб.) по трем портфелям в приоритетном порядке (сначала ремонт, потом образование и пенсия параллельно).

Рассчитайте, через сколько месяцев будет закрыта цель по ремонту, после чего освободившийся денежный поток можно перенаправить на оставшиеся цели.

Часть 4. Анализ рисков и рекомендации

Риски:

Потеря работы Екатериной. Что делать? (Страховка? Увеличение подушки безопасности перед началом агрессивных инвестиций?).

Досрочное погашение ипотеки. Стоит ли направлять инвестиционный доход на досрочное погашение или это невыгодно при текущей ставке 9% (ниже потенциальной доходности инвестиций)?

Налоговая оптимизация:

Посоветуйте клиентам открыть Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) и объясните, какой тип вычета (А или Б) им выгоднее, учитывая их зарплату (они платят НДФЛ 13%) и долгосрочный горизонт.

Страхование:

Есть ли смысл оформить страхование жизни и здоровья (особенно Алексея, как кормильца) на

срок накоплений?

Требования к оформлению ответа

Студент предоставляет документ:

1. Вводная часть: Краткий профиль клиента (пересказ условий кейса).
2. Аналитическая часть (Расчеты): Все расчеты должны быть представлены в таблицах Excel (скриншоты или вставленные таблицы) с формулами. Обязательно показать, как меняется стоимость денег во времени (инфляция).

3. Графическая часть: Предложить диаграммы распределения активов по портфелям (круговые диаграммы).

4. Выводы и рекомендации: Четкие, структурированные выводы и ответы на вопросы клиента (Сможем ли мы? Сколько надо откладывать? Куда вкладывать?).

Примерные вопросы для защиты кейса (на устном собеседовании)

1. Почему вы выбрали именно такую структуру портфеля для цели «Образование»?
2. Клиент спрашивает: «А почему вы не предлагаете нам просто положить все на депозит под 20%?» Ваш ответ как профессионала.

3. Что вы будете делать, если через год рынок упадет на 30%, и клиенты в панике потребуют все продать?

4. Обоснуйте, почему ипотеку платим по графику, а не гасим досрочно деньгами от инвестиций.

5. Если бы клиент захотел копить на образование ребенка в долларах, как бы изменилась ваша стратегия с учетом текущей геополитики?

***Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Вопросы к экзамену «Финансовое консультирование»

1. История возникновения рынка консалтинговых услуг.
2. Финансовый консалтинг: основное понятие, цель и задачи
3. Что должен знать финансовый консультант?
4. Чем полезен финансовый консультант?
5. Рассмотреть и рассказать на примере организаций должностные инструкции финансового консультанта
6. Услуги финансового консультанта, что в них входит?
7. Нормативно-правовое обеспечение консалтинговой деятельности в России и за рубежом.
8. Роль и значение Кодексов профессионального поведения современного консультанта.
9. Региональные особенности деятельности консалтинговых организаций.
10. Содержание этапов финансового консультирования: подготовка, диагноз, планирование действий, внедрение и завершение.
11. Выработка плана решения финансовой проблемы.
12. Методы финансового консультирования как способы достижения целей или решения задач
13. Предпосылки, содержание, организация, методы и методика финансового консультирования
14. Содержание и основные элементы финансового консультирования
15. Функции и структура финансов домохозяйств
16. Семейный бюджет и личный финансовый план
17. Принятие осознанных финансовых решений
18. Основы деятельности коммерческих банков
19. Ресурсы коммерческого банка. Банковские вклады
20. Виды банковских активов. Кредитование физических лиц
21. Банковские кризисы и современные тенденции и развития банковской системы России
22. Инвестиции и инвестиционная деятельность на финансовом рынке
23. Понятие и сущность фондового рынка. Финансовые инструменты и инструменты инвестирования
24. Управление инвестиционными процессами
25. Управление рисками в финансовой сфере

26. Понятие страхования, основные страховые термины
27. Социальное страхование
28. Виды пенсий в российской федерации: механизм финансирования
29. Понятие пенсионного обеспечения, его уровни
30. Формирование пенсионных прав, пенсионные стратегии в системе обязательного пенсионного страхования
31. Негосударственное пенсионное обеспечение
32. Мошенничества на финансовом рынке общая характеристика особенностей финансовых мошенничеств
33. Государственное регулирование и механизм защиты прав потребителей на рынке финансовых услуг
34. Защита прав заемщиков при потребительском кредитовании защита прав вкладчиков
35. Защита прав страхователей
36. Защита прав пенсионеров

2. Примерные задания на проверку умений

Задание №1

Установите последовательность действий при выборе страховой компании, расставив цифры в правильном порядке.

1. Проанализировать жалобы клиентов страховой компании.
2. Сравнить цены страховых полисов на сайтах страховых компаний.
3. Определить, какой страховой продукт вы хотите приобрести.
4. Проанализировать удобство работы со страховой компанией: уровень сервиса, наличие очередей и сроки ожидания выплат, близость её отдела по урегулированию убытков к вашему дому и др.
5. Проверить надёжность страховой компании с помощью рейтингов надёжности.

Задание №2

Установите последовательность действий при выборе кредитной организации, расставив цифры в правильном порядке.

1. Проанализировать тарифные планы
2. Изучение отзывов и комментариев о банке.
3. Оценка надёжности финансово-кредитных организаций.
4. Дополнительные услуги, предлагаемые банками.
5. Составление списка банковских учреждений

Задание №3

Установите последовательность действий при формировании инвестиционного портфеля, расставив цифры в правильном порядке.

1. Определяем инвестиционный риск-профиль: личную готовность к риску
2. Рассчитываем свои инвестиционные возможности: какую сумму и с какой регулярностью будете инвестировать
3. Определяем инвестиционные цели и сроки их достижения
4. Подбираем конкретные инвестиционные инструменты в портфель под каждый выбранный вид активов, минимизируем расходы (комиссии) и налоги
5. Формируем структуру инвестиционного портфеля по классам активов

Задание №4

Установите последовательность действий при открытии брокерский счет, расставив цифры в правильном порядке.

1. Выбрать брокера.
2. Пополнить брокерский и/или ИИС.
3. Выбрать тарифный план.
4. Купить ценные бумаги.
5. Выбрать способ открытия – в офисе у брокера или он-лайн. Не все брокеры открывают ИИС он-лайн.
6. Предоставить необходимый пакет документов и открыть счет.
7. Выбрать тип счета. Обычный брокерский открывается обязательно. ИИС открывается дополнительно к брокерскому по вашему желанию.

Задание №5

Установите последовательность надежных инвестиций с наименьшим процентом риска и большим процентом доходности, расставив цифры в правильном порядке.

1. Фьючерсы и опционы
2. ОФЗ
3. Облигации
4. Криптовалюта
5. Недвижимость
6. Акции
7. Депозит
8. Золото

Задание №6

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Консалтинг
2. Сбалансированный бюджет
3. Ключевой клиент
4. Работа по возвращению клиентов
5. Сбережения для человека\

Дистракторы соответствия:

1. это разница между доходами и потребительскими расходами семьи
2. это умение выяснить у бывшего или неактивного клиента мотивы его ухода/снижения активности
3. это представители крупных предприятий
4. это ситуация, когда расходы равны доходам
5. это вид интеллектуальной деятельности, основная задача которого заключается в анализе, обосновании перспектив развития и использования научно-технических и организационно-экономических инноваций с учетом предметной области и проблем клиента

Задание №7

Установите соответствие:

Дистракторы:

1. Ипотека
2. Кредит
3. Платежные агенты
4. Залог

Дистракторы соответствия:

1 система целевого кредитования для покупки жилой недвижимости (квартиры или дома), в которой покупаемая недвижимость становится предметом залога

2 юридические лица (кроме кредитных организаций) и индивидуальные предприниматели, осуществляющие деятельность по приему платежей в пользу третьих лиц от физических лиц и не оказывающих им иные услуги

3 финансовый инструмент, в основе которого принципы – срочность, платность и возвратность

4 механизм гарантирования возврата кредита за счет передачи прав на имущество, которое выступает обеспечением по займу или кредиту

Задание №8

Установите соответствие:

Дистракторы:

1 Управление кадрами

2 Экспертное

3. Обучающее

Дистракторы соответствия:

1 вид консультирования, при котором консультант не только собирает идеи, анализирует решения, но и подготавливает почву для их возникновения, предоставляя клиенту соответствующую теоретическую и практическую информацию в форме лекций, семинаров, пособий и т.д.?

2 консультанты, занимающиеся такими вопросами, как оценка состояния организации в целом и характеристика внешней для нее среды

3 вид консультирования, который получил наибольшее распространение в России

Примерные задание на проверку навыков

Задание 1 Автомобиль клиента застрахован по рискам «ущерб в результате аварии», «хищение», «гражданская ответственность владельца автотранспортного средства» (добровольное страхование). Условная франшиза по риску «ущерб в результате аварии» - 3% от страховой суммы. Безусловная франшиза по риску «хищение» – 3000 руб. Договор заключен по системе «первогориска» на комплексное страхование имущества. Определить страховой тариф по комплексному страхованию имущества, сумму страхового платежа по договору в целом, если имеются следующие данные: Страховая сумма по рискам «ущерб», «хищение» 1000000 руб. Страховая сумма по риску «гражданская ответственность» 1300000 руб. Страховой тариф по риску «гражданская ответственность» 1,8% Страховой тариф по риску «ущерб в результате аварии» 3,2% Страховой тариф по риску «хищение» 10%

Задание 2 Предприятие заключило договор страхования своего имущества (основных оборотных средств предприятия), договор страхования так же покрывает убытки от вынужденного простоя предприятия, вызванного страховым случаем. При страховании убытков предприятия, связанных с вынужденным простоем, период ответственности страховой организации составляет пять дней. Страховая организация компенсирует убытки предприятия в виде неполученной чистой прибыли, причем в первый день простоя предприятия компенсируется 100 % средневенной чистой прибыли, во второй – 50 % и в последующие дни вынужденного простоя по 25 %. Договор страхования предусматривает выплату страхового возмещения при утрате или повреждении имущества предприятия, вызванного следующими страховыми случаями: стихийное бедствие, пожар и кража, что и составляет полный пакет рисков. При страховании полного пакета рисков, предусмотренных в договоре, предоставляется скидка в размере 20 % от суммы страхового платежа. При страховании используется система "пропорционального страхового обеспечения". Применяются условная франшиза в размере 2 % по рискам "пожар" и "стихийное бедствие" и безусловная франшиза по риску "кража" в размере 2000 рублей. Оплата страховой премии производится в рассрочку – 50 % премии в день заключения договора страхования, следующий взнос в размере 30 % через 4 месяца действия договора, последний взнос – 20 % страховой премии через 6 месяцев от даты заключения договора страхования. Определить:

- страховую стоимость имущества;
- страховую сумму при страховании имущества от пожара, кражи и стихийного бедствия;
- страховую сумму при страховании риска вынужденного простоя;

- страховой тариф, с учетом того, что страхование производится по полному пакету рисков;
- сумму страхового платежа;
- сумму страхового возмещения при возникновении ущерба в результате произошедшего страхового случая.

Данные для решения задачи: Балансовая стоимость основных средств предприятия – 120 000 руб.; Износ основных средств предприятия – 40 %; Стоимость оборотных средств – 60 000 руб.; Страховое обеспечение – 70 % Чистая среднедневная прибыль – 8 000 руб.; Тариф по страхованию от стихийного бедствия – 0,1 %; Тариф по страхованию от пожара – 0,9 %; Тариф по страхованию от кражи – 1,2 %; Тариф по страхованию от вынужденного простоя предприятия – 0,5 %; Сумма ущерба – 6 000 руб.; Страховой случай – стихийное бедствие; Срок от начала действия договора – 9 месяцев.

Задание 3: Расчет налоговых последствий при обмене активов (1031 Exchange)

Клиент владеет недвижимостью, используемой для бизнеса, с первоначальной стоимостью 300 000 долларов и накопленной амортизацией в размере 100 000 долларов. Он обменивает эту недвижимость на другую, соответствующую требованиям 1031 Exchange, стоимостью 400 000 долларов, доплачивая 50 000 долларов наличными. Рассчитайте, какую сумму прибыли клиент должен признать, и какова будет база для новой недвижимости.

Задание 4:

Клиент имеет состояние в размере 12 миллионов долларов. Он хотел бы уменьшить налоги на наследство, передав часть своего имущества своим детям в течение жизни. Согласно действующему законодательству, лимит на дарение без уплаты налогов на дарение составляет 17 000 долларов в год на одного человека (годовой лимит дарения). Кроме того, существует федеральный лимит на наследство и дарение, который, предположим, составляет 12 920 000 долларов. Клиент имеет троих детей. Какую максимальную сумму он может подарить своим детям в этом году, не уплачивая налоги на дарение и не превышая лимит на наследство и дарение?

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы рефератов с презентацией

1. Роль финансовой грамотности населения в развитии рынка финансового консультирования в России: анализ текущей ситуации и перспективы повышения. (Акцент на исследовании связи между уровнем знаний и спросом).
2. Регулирование рынка финансового консультирования в России: сравнительный анализ международного опыта и предложения по совершенствованию. (Сравнение с другими странами и выработка рекомендаций).
3. Система сертификации и стандартизации финансовых консультантов в России: необходимость, проблемы внедрения и возможные модели. (Изучение разных подходов к сертификации).
4. Механизмы предотвращения конфликта интересов в финансовом консультировании: российская и зарубежная практика. (Акцент на этических аспектах и лучших практиках)
5. Образование в сфере финансового консультирования в России: оценка существующих программ и потребности рынка труда. (Анализ качества подготовки специалистов).
6. Факторы, влияющие на доверие к финансовым консультантам в России: социологический анализ и пути повышения уровня доверия. (Исследование общественного мнения).
7. Цифровизация финансового консультирования в России: возможности и риски для потребителей и консультантов. (Анализ влияния технологий на индустрию).
8. Адаптация финансового консультирования к экономической нестабильности: стратегии и инструменты для защиты интересов клиентов. (Акцент на работе в условиях кризиса).
9. Формирование культуры финансового планирования в России: роль государства, финансовых институтов и образовательных программ. (Изучение способов стимулирования финансовой грамотности).
10. Доступность финансовых консультаций для различных слоев населения: стратегии расширения охвата и социальная ответственность бизнеса. (Акцент на социальной составляющей).
11. Роль налогового консультирования в оптимизации налоговой нагрузки предприятий: анализ практических кейсов. (Исследование конкретных ситуаций и методов оптимизации)
12. Правовые аспекты налогового планирования: минимизация рисков и обеспечение законности налоговых схем. (Акцент на законности и минимизации рисков)
13. Налоговое консультирование для физических лиц: вопросы налогообложения доходов, имущества и инвестиций. (Специализация на вопросах для физических лиц)
14. Налоговые споры: досудебное урегулирование и представительство в суде – стратегия и тактика. (Обзор стратегий и тактик в налоговых спорах)
15. Сравнительный анализ систем налогового консультирования в России и за рубежом: лучшие практики и перспективы развития. (Сравнение с другими странами)

Промежуточная аттестация

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

1. Основная цель инвестирования - это:

Ответ:

1. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы максимальный риск и уровень доходности
2. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы минимальный риск и минимальный уровень доходности
- 3.** найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы максимальный уровень доходности при допустимом уровне риска

2 В чем преимущество инвестирования посредством индивидуального инвестиционного счета?

Ответ:

- 1 отсутствие комиссий
- 2 покупка ценных бумаг по фиксированной цене
- 3** налоговые льготы

3. Чтобы выправить пошатнувшуюся финансовую ситуацию при выходе из долгов рекомендуется (несколько вариантов ответов)

Ответ:

1. открыть пару новых кредиток, чтобы погасить старые
2. поискать возможность подработки, чтобы побыстрее разобраться с долгами
3. пересмотреть свой бюджет, с целью сокращения трат по отдельным статьям
4. заложить в ломбард имущество, чтобы погасить долги
5. обратиться в банк за реструктуризацией текущего кредита/кредитов

4. Основная цель инвестирования - это:

Ответ:

1. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы максимальный риск и уровень доходности
2. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы минимальный риск и минимальный уровень доходности
3. найти способ вложения капитала, при котором обеспечивался бы максимальный уровень доходности при допустимом уровне риска

5. Какие характеристики актива не может учесть инвестор при принятии инвестиционных решений?

Ответ:

1. ликвидность;
2. риск;
3. реализованную доходность;

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

Открытые вопросы

1. В каких ситуациях может быть выгодно брать кредиты в иностранной валюте?

Ответ: можно подумать, что выгоднее брать валютный кредит, если вы считаете, что национальная валюта в будущем укрепится. Однако валютные колебания нельзя уверенно предсказать, и, если человек с рублевыми доходами берет валютный кредит, он принимает на себя чрезмерные риски, которыми он не может управлять. Вариант, когда валютный кредит может быть выгоден для гражданина, — если он берет его в той валюте, в которой получает основной доход, и не зависит от колебаний курса.

2. Кто может быть заинтересован в вашей кредитной истории, и для чего этим лицам может быть нужна такая информация?

Ответ: в первую очередь кредитная история интересует вашего потенциального кредитора, который будет учитывать ее, оценивая вашу надежность в качестве заемщика. С вашего согласия кредитная история может запрашиваться и иными заинтересованными лицами, например, потенциальным работодателем, для которого она может служить отражением вашей исполнительности и дисциплинированности.

3. Как бы вы определили, при каких условиях причину обращения за кредитом следует считать разумной, а при каких — нет?

Ответ: в наиболее общем виде неразумные причины можно определить, как те, которых легко избежать без заметных ухудшений уровня жизни в долгосрочной перспективе. К разумным причинам относятся направленные на сохранение или долгосрочное повышение качества жизни либо на осуществление инвестиций, которые с высокой вероятностью принесут еще больший доход в будущем.

4. Почему процентные ставки по ипотеке в среднем ниже, чем по потребительским кредитам?

Ответ: как правило, ставки выше там, где кредитор несет более высокие риски со стороны заемщика. Во-первых, ипотека по определению обеспечена залогом, а потребительский кредит — далеко не всегда. Во-вторых, ипотека, как правило, дается на значительно большую сумму и на более длительный период, и заемщик заинтересован максимально ответственно подходить к обслуживанию кредита.

5. Клиент планирует купить машину в кредит. На что вы посоветуете ему в первую очередь обратить внимание при выборе организации-кредитора?

Ответ: в первую очередь надо определиться с типом организации-кредитора: будет ли это банк, МФО, ломбард или кооператив. Если условия позволяют, предпочтительно выбирать банк, прежде всего из-за более низких ставок по таким кредитам. Что касается выбора конкретной организации, стоит, во-первых, внимательно изучить условия кредитования (заимствования), сравнивая предложения различных организаций, и, во-вторых, почитать отзывы клиентов на сайтах-агрегаторах банковской информации. Помимо сравнения собственно процентных ставок нужно обязательно обратить внимание на наличие дополнительных платежей и комиссий, которые могут значительно повысить стоимость кредита для заёмщика даже при низких ставках.

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

1. По облигации последний купон был выплачен 18 сентября 2023 г., следующий купон должен быть выплачен 18 марта 2024 г. Инвестор Петров планирует купить эту облигацию 18 февраля 2022 г., когда ее котировка составит 102,34 %. Ставка купона по этой облигации за год равна 7 %. Сколько рублей необходимо иметь инвестору Петрову, чтобы купить пять указанных облигаций, если номинал облигации равен 1000 руб.?

Ответ. Между 18 сентября 2023 г. и 18 февраля 2024 г. пройдет 153 дня из 181 дня между плановыми выплатами. Таким образом, накопленный купон к моменту покупки облигации составит:

$$\text{НКД} = \frac{153}{181} \times 0,07 \times \frac{1}{2} \times 1000 = 29,59$$

Таким образом, каждая облигация обойдется инвестору Петрову в:

$$\frac{102,34}{100} \times 1000 + \text{НКД} = 1023,4 + 29,59 = 1052,99 \text{ руб.},$$

а пять облигаций обойдутся в 5264,95 руб.

Правильный ответ: 5264,95 руб.

2. Наталья положила на ИИС в 2021 г. 10000 руб., а в 2020 г. — еще 10000 руб., после чего в 2022 г. подала документы на налоговый вычет первого типа (на внесенные средства) и закрыла счет, сняв с него деньги. Какую доходность она заработала? Внесенные средства лежали на счету без движения. При расчетах предполагается, что всё происходило в первый день года, комиссий и налогов нет, а сама Наталья зарабатывала более 200000 руб. за год. Какую доходность получила Наталья? Решите задачу посредством инструментария MS Excel.

Правильный ответ: 5%

Комментарий: для решения этой задачи следует расставить денежные потоки по времени. Для этого необходимо отследить, что происходит с каждой конкретной суммой, положенной на счет: когда и какие делались промежуточные выплаты. Затем всё внести в таблицу примерно с такой структурой (табл. 6.1), чтобы потоки одного времени были в одном и том же столбце.

Таблица 1 - Денежные потоки Натальи в 2021–2024 годах

Годы	2021	2022	2023	2024
Денежные потоки, инициированные взносом, сделанным в 2019 г., руб.	-10 000			+10 000
Денежные потоки, инициированные взносом, сделанным в 2020 г., руб.		-10 000		+10 000
Возврат излишне уплаченного НДФЛ, руб.				+2600
Суммарный денежный поток, руб.	-10000	-10000		+22600

Для нахождения ответа потребуется решить уравнение:

$$-10\ 000 - \frac{10\ 000}{1+x} + \frac{26\ 600}{(1+x)^3} = 0$$

При помощи программы MS Excel находим ответ $x = 4,9977\ %$.

3. При условии, что Наталья положила на ИИС в 2021 г. 10000 руб., а в 2022 г. — еще 10000 руб., после чего в 2023 г. подала документы на налоговый вычет первого типа (на внесенные средства) и закрыла счет, сняв с него деньги, какую доходность она заработала? Внесенные средства она

потратила на покупку облигаций, выпущенных в 2021 г. на 5 лет с купоном с годовыми выплатами 7%. Купля-продажа облигаций происходила по номиналу. Полученные купоны Наталья оставляла в виде наличности на счету. При расчетах предполагается, что всё происходило в первый день года, комиссий и налогов нет, а сама Наталья зарабатывала более 200000 руб. за год. Какую доходность получила Наталья? Сравните результаты задач 2 и 3, сделайте вывод.

Посчитайте доходность, которую получит Наталья, если будет вносить на ИИС в 10 раз больше средств и совершать на них такие же покупки. Почему изменился ответ в абсолютных величинах (рубли), но не в относительных (проценты годовых)? Решите задачу посредством инструментария MS Excel.

Правильный ответ: 11,74%

Комментарий: для решения этой задачи следует расставить денежные потоки по времени (табл. .2).

Таблица2 -Денежные потоки Натальи в 2021–2024 годах с учетом покупки облигаций

Годы	2021	2022	2023	2024
Денежные потоки, инициированные взносом, сделанным в 2019 г., руб.	-10 000	+700	+700	+10 700
Денежные потоки, инициированные взносом, сделанным в 2020 г., руб.		-10 000	+700	+10 700
Возврат излишне уплаченного НДФЛ, руб.				+2600
Суммарный денежный поток, руб.	-10000	-9300	+1400	+24000

Для нахождения ответа потребуется решить уравнение:

$$-10\ 000 - \frac{9300}{1+x} + \frac{1400}{(1+x)^2} + \frac{24\ 000}{(1+x)^3} = 0$$

При помощи программы MS Excel находим ответ $x = 11,74\%$. Это существенно больше результата в задаче 2, потому что за деньги на счету приобретались облигации.

Для нахождения ответа в случае внесения средств в 10 раз больше и аналогичном поведении потребуется решить уравнение:

$$-100\ 000 - \frac{93\ 000}{1+x} + \frac{14\ 000}{(1+x)^2} + \frac{240\ 000}{(1+x)^3} = 0$$

Но, если вынести общий множитель 10 за скобки, то в скобках останется уравнение, которые мы уже решали выше:

Очевидно, что ответ нового уравнения будет равен найденному ранее, т. е. $x = 11,74\%$. А в абсолютном выражении ответ

$$10 \times \left[-10\ 000 - \frac{93\ 000}{1+x} + \frac{14\ 000}{(1+x)^2} + \frac{240\ 000}{(1+x)^3} \right] = 0$$

будет в 10 раз больше, так как Наталья покупает в 10 раз больше бумаг и получает выплат по ним в 10 раз больше, чем раньше.

4.Задание: Клиент обратился в вашу страховую компанию с просьбой подобрать ему оптимальную программу страхования для его нового автомобиля. Он хотел бы понять, какие варианты доступны и какие из них наиболее подходящие для его ситуации.

Ответ: В данном случае важно выяснить потребности клиента: как часто он использует автомобиль, где хранит его ночью, есть ли у него опыт вождения и сложности с вождением в прошлом. На основе этой информации можно предложить несколько вариантов: ОСАГО (если это требуется по закону в вашей юрисдикции), КАСКО, страхование от угона и повреждений. Объясните преимущества и ограничения каждого варианта, а также предложите скидки, если они доступны. Например, если клиент паркует автомобиль на охраняемой стоянке, это может снизить стоимость страхования.

5.Задание: К клиенту пришел страховой полис, но он не понимает, что подразумевается под некоторыми терминами и условиями. Он обратился за разъяснением.

Ответ: Используйте простой язык, чтобы объяснить основные термины, такие как "франшиза", "страховая сумма", "предел ответственности". Подчеркните важные моменты: какие происшествия покрываются, какие не покрываются, и что именно клиент должен сделать в случае наступления страхового события. Если клиент всё ещё не уверен, предложите дополнительную встречу или отправьте материалы, объясняющие эти пункты.

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

Предметом делового общения является...

- 1.интерес;
- 2.конфликт;
- 3.дело.**

Информационно-коммуникативная функция общения заключается...

- 1.в восприятии и понимании другого человека;
- 2.в любом виде обмена информацией между участниками общения;**
- 3.в регуляции поведения и непосредственной организации совместной деятельности людей в процессе их взаимодействия.

Что входит в классификацию невербальных средств общения?

- 1.кинесика;**
- 2.патетика;**
- 3.проксемика.

Что не относится к невербальным средствам общения?

- 1.походка;
- 2.пауза;
- 3.просьба.**

Какие невербальные средства общения входят в группу кинесических?

- 1.мика;**
- 2.беседа;
- 3. визуальный контакт.**

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

1.Ситуация: Клиент обнаружил, что с его банковского счета были списаны средства без его ведома и согласия.

Ответ:

1. Клиент должен немедленно связаться с банком для уточнения обстоятельств списания.
2. Следует подать письменную претензию в банк с требованием возврата средств, приложив все необходимые доказательства (выписку по счету, соглашение, если оно есть, и прочее).
3. Если банк отказывается решать проблему, клиент может обратиться в Роспотребнадзор или воспользоваться услугами финансового омбудсмена.
4. В случае длительного игнорирования проблемы, клиент вправе подать иск в суд для защиты своих прав.

2.Ситуация: При оформлении кредита банк заставляет клиента приобрести ненужный страховой полис.

Ответ:

1. Напомнить банку о Законе о защите прав потребителей, который запрещает навязывание дополнительных платных услуг.
2. Отказаться от проведения сделки на данных условиях и потребовать предоставления кредита без страхования.
3. В случае отказа банка, оформить письменную претензию и, если проблема не решается, обратиться в контролирующие органы, такие как Роспотребнадзор или Центробанк России.
4. В случае неприятия мер банком — обратиться в суд.

3.Ситуация: Банк предоставил клиенту неверную информацию о процентной ставке по кредиту, которая оказалась значительно выше.

Ответ:

1. Обратиться в банк с просьбой разъяснить расхождения и предоставления письменных пояснений.
2. Подать досудебную претензию с указанием на нарушение прав потребителей и требованием пересчета процентной ставки.
3. Обратиться в финансовый омбудсмен или в Роспотребнадзор для получения консультации и помощи в решении проблемы.
4. Если проблема остается нерешенной, обратиться в суд, предоставив все доказательства и переписку.

4.Ситуация: Банк отказывается возвращать сумму депозита по окончании срока действия договора.

Ответ:

1. Проверить условия договора на наличие пунктов, регулирующих возврат депозита, и требования к расторжению договора.
2. Направить письменную претензию в банк с требованием возврата депозита согласно договору.
3. Обратиться в Центробанк и Роспотребнадзор с жалобой на действия банка.
4. Если обращение в вышестоящие инстанции не помогло, составить иск и обратиться в суд.

5 Ситуация: Банк начал взимать дополнительные комиссии за обслуживание счета, о которых клиент не был информирован.

Ответ:

1. Проанализировать договор с банком на предмет условий введения дополнительных комиссий.
2. Направить письменную претензию банку с требованием отмены комиссий и возврата ранее списанных сумм.
3. В случае отказа — обратиться в Роспотребнадзор и Центробанк с жалобой на действия банка.
4. При необходимости, для защиты своих прав, подать иск в суд, приложив все доказательства попыток урегулирования спора.

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

Компания "АБВ Инвест" имеет \$500,000 для инвестирования в три различных финансовых инструмента: акции компании X, облигации компании Y и индексный фонд Z. Ожидаемая доходность по акциям составляет 8% в год, по облигациям — 5%, а по индексному фонду — 6%. Вычислите, как следует распределить инвестиции, чтобы максимизировать доходность с условием, что не менее 30% от общей суммы должно быть инвестировано в облигации.

Ответ:

Пусть x — сумма, инвестированная в акции, y — в облигации и z — в индексный фонд.

Мы имеем следующие уравнения:

$$x + y + z = 500,000$$

$$y \geq 0.3 * 500,000 = 150,000$$

Максимизация доходности: $0.08x + 0.05y + 0.06z$

После решения задачи линейного программирования получаем: $x = \$150,000$, $y = \$150,000$, $z = \$200,000$. Общая ожидаемая доходность: $(0.08 * 150,000) + (0.05 * 150,000) + (0.06 * 200,000) = \$32,500$.

Предприниматель планирует взять кредит в размере \$200,000. В банке предлагаются два варианта: 7% годовых на 3 года или 5% годовых на 4 года. Рассчитайте, какой вариант будет более выгодным с учетом общей суммы выплат.

Ответ:

Трехлетний кредит:

$$\text{Годовая выплата: } A = Pr(1+r)^n / ((1+r)^n - 1)$$

$$A = 200,000 * 0.07(1 + 0.07)^3 / ((1 + 0.07)^3 - 1)$$

$$A \approx \$74,440.67. \text{ Общая сумма выплат } \approx \$223,322.01$$

Четырехлетний кредит:

$$A = 200,000 * 0.05(1 + 0.05)^4 / ((1 + 0.05)^4 - 1)$$

$$A \approx \$55,127.28. \text{ Общая сумма выплат } \approx \$220,509.12$$

Четырехлетний кредит выгоднее.

Компания планирует проект, требующий начальных инвестиций в \$300,000. Прогнозируемые денежные потоки составляют \$100,000 в год в течение 5 лет. Ставка дисконтирования — 6%. Рассчитать NPV проекта.

Ответ:

$$NPV = \sum (CF_t / (1+r)^t) - I,$$

где CF_t — денежные потоки, r — ставка дисконтирования, I — начальные инвестиции.

$$NPV = (100,000/1.06) + (100,000/1.06^2) + (100,000/1.06^3) + (100,000/1.06^4) + (100,000/1.06^5) - 300,000 \approx \$37,744.9. \text{ Проект стоящий.}$$

Задача 4: Анализ точки безубыточности

Предприятие производит товар и оценивает постоянные издержки в \$50,000 в месяц. Переменные издержки на единицу продукции составляют \$20, а цена продажи — \$50. Определите точку безубыточности в единицах продукции.

Ответ:

$$\text{Точка безубыточности (BEQ)} = FC / (P - V),$$

где FC — постоянные издержки, P — цена продажи, V — переменные издержки.

$$BEQ = 50,000 / (50 - 20) = 1,667 \text{ единиц.}$$

При наличии следующих финансовых показателей: общий доход \$600,000, себестоимость проданных товаров — \$400,000. Найдите валовую прибыль и рентабельность продаж.

Ответ:

Валовая прибыль = Общий доход - Себестоимость = \$600,000 - \$400,000 = \$200,000.

Рентабельность продаж = (Валовая прибыль / Общий доход) * 100% = (\$200,000 / \$600,000) * 100% ≈ 33.33%.

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

Управленческое решение можно рассматривать как:

1. сознательная и целенаправленная деятельность, осуществляемая человеком;
2. продукт управленческого труда;
3. процесс, ведущий к появлению продукта управленческого труда.

В управлении организацией принятие решений осуществляется менеджерами:

1. среднего звена;
2. высшего звена;
3. различных уровней.

Управленческое решение — это акт выбора альтернативы:

1. выполняемый руководителем единолично или с привлечением других лиц;
2. выполняемый руководителем единолично;
3. выполняемый руководителем с привлечением других лиц.

Экономическая сущность УР проявляется в том, что:

1. при разработке и реализации необходимо соблюдать законодательные акты РФ, уставные и другие документов самой компании;
2. руководство должно обеспечить персонал необходимыми техническими, информационными средствами и ресурсами для разработки и реализации УР.
3. каждое УР имеет реальную стоимость;

Организационная сущность УР состоит в том, что:

1. для эффективной работы необходимо сформировать работоспособный коллектив, разработать инструкции и положения, наделить работников полномочиями, правами, обязанностями и ответственностью;
2. при разработке и реализации необходимо соблюдать законодательные акты РФ, уставные и другие документов самой компании;
3. руководство должно обеспечить персонал необходимыми техническими, информационными средствами и ресурсами для разработки и реализации УР.

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

1. Верно ли, что заемщик обязан инициировать процедуру, банкротства, если сумма обязательств перед всеми кредиторами превышает 500 000. рублей, а платежи по обязательствам просрочены на 90 дней и более?

Ответ:

Верно

Неверно

2. Заемщик Смирнов А.А. обратился в Банк для получения потребительского кредита 300000 рублей на 5 лет. При этом ему был навязан договор по страхованию жизни стоимостью 60000 рублей на весь этот срок. Верно ли, что заемщик посчитал это нарушением своих потребительских прав?

Ответ:

Верно

Неверно

3. Михаил Петрович хочет поменять старый автомобиль на новый. Рыночная стоимость имеющегося 100 000 руб. Стоимость нового 400 000 руб. Верно ли, что оптимальный способ для приобретения нового автомобиля — это быстрый займ «До зарплаты» в . Микрофинансовой компании?

Ответ:

Верно

Неверно

4. Верно, что если стоимость акции 320 рублей, дивиденд составляет 26,50, то доходность составит 42,1%?

Ответ:

Верно

Неверно

5. Физическое лицо открывает обезличенный металлический счёт в золоте, при этом в кассу банка он вносит не слитки, а 780 000 рублей. Верно, что необходимо предоставить информацию об открытии счета в Федеральную службу по финансовому мониторингу?

Ответ:

Верно

Неверно

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

1. **Задача: Оценка кредитоспособности.** Клиент обратился в банк за кредитом на сумму 500,000 рублей под 8% годовых сроком на 3 года. Определите ежемесячный платеж и общую сумму переплаты при аннуитетной схеме погашения.

Ответ: Формула аннуитетного платежа: $A = P \times r \times (1+r)^n / ((1+r)^n - 1)$, где P — сумма кредита, r — месячная процентная ставка, n — количество месяцев.

$$r = 8\% / 12 = 0.00667$$

$$n = 3 \times 12 = 36$$

$$A = 500,000 \times 0.00667 \times (1 + 0.00667)^{36} / ((1 + 0.00667)^{36} - 1) \approx 15,673.04$$

$$\text{Общая выплата: } 15,673.04 \times 36 = 564,209.44$$

$$\text{Переплата: } 564,209.44 - 500,000 = 64,209.44 \text{ рублей.}$$

2. **Задача: Оценка доходности инвестиций.** Инвестор вложил 200,000 рублей в акции компании с ожидаемой ежегодной доходностью 7% на 5 лет. Рассчитайте будущую стоимость инвестиций при условии капитализации процентов.

Ответ: Формула сложного процента: $FV = PV \times (1+r)^n$, где PV — первоначальные инвестиции, r — годовая процентная ставка, n — количество лет.

$$FV = 200,000 \times (1 + 0.07)^5 \approx 280,644.25 \text{ рублей.}$$

3. **Задача: Анализ дивидендной доходности.** Инвестор приобрел 100 акций компании по 150 рублей каждая. Компания объявила о дивидендах из расчета 10 рублей на акцию. Рассчитайте дивидендную доходность инвестиций.

$$\text{Ответ: } \text{цена акции} \times 100\% = 10 / 150 \times 100\% = 6.67\%.$$

4. **Задача: Управление инвестиционным портфелем.** Инвестор распределил свой портфель: 40% в акции, 30% в облигации, 30% в недвижимость. Доходность акций составила 8%, облигаций — 5%, недвижимости — 4% за год. Найдите общую доходность портфеля.

$$\text{Ответ: } \text{Доходность портфеля: } 0.4 \times 8\% + 0.3 \times 5\% + 0.3 \times 4\% = 1.6\% + 1.5\% + 1.2\% = 4.3\%.$$

5. **Задача: Финансовое планирование.** Клиент планирует накопить 1,000,000 рублей на пенсию через 20 лет, вкладывая деньги в банк под 6% годовых. Определите, какую сумму необходимо вносить ежегодно.

Ответ: Формула будущей стоимости взносов: $FV = PMT \times ((1+r)^n - 1) / r$.

Решаем относительно PMT (ежегодный взнос):

$$n = 20, r = 0.06,$$

$$1,000,000 = PMT \times ((1 + 0.06)^{20} - 1) / 0.06,$$

$$PMT \approx 22,091.06 \text{ рублей.}$$

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

Платежные агенты — это:

Ответ:

а) юридические лица (кроме кредитных организаций) и индивидуальные предприниматели, осуществляющие деятельность по приему платежей в пользу третьих лиц от физических лиц и не оказывающих им иные услуги

- б) кредитные организации, являющиеся посредниками при осуществлении безналичных расчетов между продавцами и покупателями
- в) любые граждане, осуществляющие оплату товаров и услуг
- г) продавцы товаров, получающие оплату за поставку товаров с отсрочкой.

Вместе с открытием банковского вклада на 50 000 руб. вам предлагают заключить договор инвестиционного страхования жизни (ИСЖ) еще на 150000 руб.

Как вы должны отреагировать на это предложение, если вы опытный и внимательный потребитель финансовых услуг:

- Ответ
- а) обрадоваться: вместо одной финансовой услуги вам предлагают две;
 - б) насторожиться и подробно расспросить сотрудника банка о характеристиках каждого продукта, только после этого принять решение;**
 - в) не беспокоиться: ведь в общей сложности вы перечислите банку 200000 руб., а это гораздо меньше, чем максимальная сумма для возврата в системе страхования вкладов;
 - г) испугаться и поскорее покинуть банк, не вступая в дальнейшие разговоры.

Правильный ответ: Б

Какие риски вы берете на себя, становясь клиентом «черного кредитора»

- Ответ:
- а) риск использования персональных данных мошенниками; б) риск столкнуться с нелегальными коллекторами;
 - в) риск потери имущества;
 - г) верно всё вышеперечисленное.**

Какова последовательность действий при нарушении прав потребителя страховых услуг по договору ОСАГО (в случае неудовлетворения требований на первом и втором этапах):

- Ответ
- а) предъявить требование страховой компании, направить обращение финансовому уполномоченному, подать иск в суд;**
 - б) направить обращение финансовому уполномоченному, предъявить требование страховой компании, подать иск в суд;
 - в) предъявить требование страховой компании, подать иск в суд, направить обращение финансовому уполномоченному;
 - г) направить обращение финансовому уполномоченному, подать иск в суд, предъявить требование страховой компании.

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

Установите последовательность действий при выборе страховой компании, расставив цифры в правильном порядке.

1. Проанализировать жалобы клиентов страховой компании.
2. Сравнить цены страховых полисов на сайтах страховых компаний.
3. Определить, какой страховой продукт вы хотите приобрести.
4. Проанализировать удобство работы со страховой компанией: уровень сервиса, наличие очередей и сроки ожидания выплат, близость её отдела по урегулированию убытков к вашему дому и др.
5. Проверить надёжность страховой компании с помощью рейтингов надёжности.

Порядок: 32451.

Установите последовательность действий при выборе кредитной организации, расставив цифры в правильном порядке.

1. Проанализировать тарифные планы
2. Изучение отзывов и комментариев о банке.
3. Оценка надёжности финансово-кредитных организаций.
4. Дополнительные услуги, предлагаемые банками.
5. Составление списка банковских учреждений

Порядок:5,1,3,4,2

Установите последовательность действий при формировании инвестиционного портфеля, расставив цифры в правильном порядке.

1. Определяем инвестиционный риск-профиль: личную готовность к риску
2. Рассчитываем свои инвестиционные возможности: какую сумму и с какой регулярностью будете инвестировать
3. Определяем инвестиционные цели и сроки их достижения
4. Подбираем конкретные инвестиционные инструменты в портфель под каждый выбранный вид активов, минимизируем расходы (комиссии) и налоги
5. Формируем структуру инвестиционного портфеля по классам активов

Порядок: 3,2,1,5,4

Установите последовательность действий при открытии брокерский счет, расставив цифры в правильном порядке.

1. Выбрать брокера.
2. Пополнить брокерский и/или ИИС.
3. Выбрать тарифный план.
4. Купить ценные бумаги.
5. Предоставить необходимый пакет документов и открыть счет.

Порядок: 1,3,5,2,4

Установите последовательность надежных инвестиций с наименьшим процентом к рискованным и большим процентом доходности, расставив цифры в правильном порядке.

1. Облигации
2. Криптовалюта
3. Акции
4. Депозит
5. Золото

Порядок:4,1,5,3,2

Наименование дисциплины: Финансовое консультирование

1. Изучите данные ПФР о численности пенсионеров и среднем размере пенсии в России на 1 января 2024 г.
 - а) На основании данных таблицы рассчитайте общий объем пенсий, выплачиваемых ПФР за год.
 - б) На какую категорию получателей пенсии приходится наименьший объем совокупных выплат?

Таблица 61 - Численность пенсионеров и средний размер пенсии в России (в зависимости от категории) на 1 января 2024 года

Пенсионеры, состоящие на учете в системе ПФР	Численность, тыс. человек	Средний размер пенсии, руб.
Всего пенсионеров	43865	14102,1
из них получающие пенсии:		
по старости	36710	14986,3
по инвалидности	2043	9278,6
по случаю потери кормильца (на каждого нетрудоспособного члена семьи)	1403	9479,2
пострадавшие в результате радиационных и техногенных катастроф и члены их семей	443	12428,5
федеральные государственные гражданские служащие	77	19994,1
за выслугу лет (из числа пенсионеров-космонавтов)	0	484210,3
летчики-испытатели	1	94519
социальные	3188	9093,7

Ответ: для ответа на первый вопрос задачи достаточно умножить численность пенсионеров, состоящих на учете в системе ПФР, на средний размер их пенсии и на 12 месяцев года, т. е. $43865000 \times 14102,1 \times 12 = 7\,423\,063\,398\,000$ руб., или 7,4 трлн руб.

Для ответа на второй вопрос достаточно сравнить выплаты двум самым малочисленным категориям пенсионеров. Нетрудно заметить, что численность пенсионеров-космонавтов так мала (менее 100 человек), что даже максимально возможные пенсионные выплаты для них (не более 48 млн руб. в месяц) почти в 2 раза меньше выплат летчикам-испытателям (около 94 млн руб. в месяц).

2. Средний размер страховой пенсии по старости в России на 1 января 2021 г. был равен 15744,6 руб. в месяц. Посчитайте, к кой будет эта пенсия в 2025 г., если государство будет ежегодно индексировать ее в соответствии с величиной инфляции, а Банк России прогнозирует инфляцию на уровне 6,2 % в 2021 г., 4,9 % в 2022 г. и на уровне 4 % в последующие годы.

Ответ: для решения этой задачи следует умножить ежемесячный размер пенсии на прогнозируемые значения индекса инфляции за интересующие нас годы. Рекомендуется обратить внимание обучающихся, что необходимо перемножать значения инфляции, переведенные в формат годового индекса в долях единицы (например, вместо 5 % использовать $1,05 = (1 + 5 \% \div 100 \%)$). Простое суммирование значений инфляции в процентах по годам даст только приблизительный результат, который будет тем менее правильным, чем длиннее рассматриваемый период. В данном случае сначала необходимо перевести прогнозируемые значения инфляции в процентах в индексы инфляции для 2021 и 2022 гг. ($1 + 6,2 \% \div 100 \% = 1,062$ и $1 + 4,9 \% \div 100 \% = 1,049$) и для 2023–2025 гг. ($1 + 4 \% \div 100 \% = 1,04$). Заметив, что для 3 лет (2023–2025 гг.) прогнозируется одна и та же величина инфляции, итоговый ответ к задаче можно найти по формуле: $15744,6 \times 1,062 \times 1,049 \times (1,04) \times 3 = 19730,2$ руб.

3. Компания планирует разместить 8-летние купонные облигации, купонная ставка составит 16% годовых. Размещение облигаций предполагается произвести по курсу 98%, расходы на эмиссию составят 4% от фактически вырученной суммы. Все поступления от продажи облигаций компания получит до начала первого года (нулевой период); выплаты по облигациям будут производиться в конце каждого года. Компания платит налог на прибыль по ставке 24%. Пусть налоговый щит — $r \times 1,1$. Рассчитаем стоимость данного источника средств для компании и полную доходность покупки облигации для инвестора, приобретающего облигацию при первичном размещении.

Ответ
 $n = 8$ лет
 $q = 16 \%$
 $P = 98 \%$
 $l = 4$
 $t = 24 \%$
 $N = 100 \%$

Доходность облигации для инвестора: $YTM = (1 \times 0,16 + (1 - 0,98) / 8) / ((1 + 2 \times 0,98) / 3) = 0,1647 = 16,47\%$.
Доходность с позиции компании: $C_b = (1 \times 0,16 + (1 - 0,98 \times (1 - 0,04)) / 8) / ((1 + 2 \times 0,98 \times (1 - 0,04)) / 3) = 17,43\%$.
Рассчитаем окончательную стоимость капитала, полученного от размещения облигационного займа, с учетом налогового щита. Примем ставку рефинансирования в размере $r = 11\%$: $r \times 1,1 = 11\% \times 1,1 = 12,1\% \rightarrow 17,43\% > 12,1\%$. Тогда $C_b = (0,1743 - 0,121) + 0,121 \times (1 - 0,24) = 0,1453 = 14,53\%$. Ответ: Стоимость данного источника финансовых средств для компании составит 14,53%; доходность покупки облигации для инвестора — 16,47%.

4 Рассчитайте сегодняшнюю стоимость облигации при условии, что величина годового купонного дохода составляет 1500 рублей, требуемая норма прибыли 16,4%, срок 5 лет при номинальной стоимости облигации 10000 рублей.

Ответ
 $V = \sum 1500 / (1 + 0,164)^k + 10000 / (1 + 0,164)^5$, где k меняется от 1 до 5;
 $V = 1500 / (1 + 0,164) + 1500 / (1 + 0,164)^2 + \dots + 1500 / (1 + 0,164)^5 + 4679,88 = 9545,84$ руб.
Ответ. Сегодняшняя цена облигации составляет 9545,84 рубля.

5. По облигации последний купон был выплачен 18 сентября 2021 г., следующий купон должен быть выплачен 18 марта 2022 г. Инвестор Петров планирует купить эту облигацию 18 февраля 2022 г., когда ее котировка составит 102,34 %. Ставка купона по этой облигации за год равна 7 %. Сколько рублей необходимо иметь инвестору Петрову, чтобы купить пять указанных облигаций, если номинал облигации равен 1000 руб.?

Ответ. Между 18 сентября 2021 г. и 18 февраля 2022 г. пройдет 153 дня из 181 дня между плановыми выплатами. Таким образом, накопленный купон к моменту покупки облигации составит:

$$НКД = \frac{153}{181} \times 0,07 \times \frac{1}{2} \times 1000 = 29,59$$

Таким образом, каждая облигация обойдется инвестору Петрову в:

$$\frac{102,34}{100} \times 1000 + \text{НКД} = 1023,4 + 29,59 = 1052,99 \text{ руб.},$$

а пять облигаций обойдутся в 5264,95 руб.

Правильный ответ: 5264,95 руб.

.