

**Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(ФИНУНИВЕРСИТЕТ)  
Краснодарский филиал**

**Кафедра «Экономика и финансы»**

## **Оценочные материалы**

для контроля уровня сформированности

**профессиональных компетенций направления (ПКН)**

**Направление подготовки  
38.04.08 «Финансы и кредит»**

**направленность программы  
«Финансовый менеджмент в цифровой экономике»**

по дисциплинам 1 курса

Краснодар  
2023 г.

РАССМОТРЕН  
на заседании кафедры

«Экономика и финансы»

Протокол № 6  
от «25» января 2023 г.

Разработан на основе  
образовательного стандарта высшего  
образования федерального государственного  
образовательного бюджетного учреждения  
высшего образования «Финансовый  
университет при Правительстве Российской  
Федерации»  
по направлению подготовки 38.04.08  
«Финансы и кредит» (уровень магистратуры)

Таблица 1 – Матрица компетенций по дисциплинам 1 курса

Блок 1. Дисциплины (модули)		Компетенции	Экзамен / модуль	Зачет / модуль
Обязательная часть				
<b>Б1.О.01</b>	<b>Общенаучный модуль</b>			
Б1.О.01.01	Современные концепции финансов и кредита	ПКН-2; УК-1	1	
Б1.О.01.02	Современные финансовые рынки	ПКН-1; ПКН-3; УК-4	2	
<b>Б1.О.02</b>	<b>Модуль общепрофессиональных дисциплин направления</b>			
Б1.О.02.01	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики	ПКН-1; УК-1	2	
Б1.О.02.02	Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)	ПКН-4; УК-5; УК-6	2	
<b>Б1.О.03</b>	<b>Модуль дисциплин, инвариантных для направления подготовки, отражающих специфику ВУЗа</b>			
Б1.О.03.01	Математическое обеспечение финансовых решений	ПКН-2; УК-1		1
<b>Б1.В.01</b>	<b>Модуль направленности программы магистратуры</b>			
Б1.В.01.01	Современные концепции финансового анализа	ПКН-2; УК-3; ПК-4	4	
Б1.В.01.02	Международные стандарты финансовой отчетности (продвинутый курс)	УК-2; ПК-3	4	
Б1.В.01.03	Банковский менеджмент в цифровой экономике	ПКН-4; ПК-1		3
Б1.В.01.05	Финансовый менеджмент в государственных и муниципальных учреждениях	ПКН-4; ПК-1	4	

## ПКН

Таблица 2 – Матрица соответствия профессиональных компетенций направления (ПКН) направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» и дисциплин 1 курса

Компетенция	Дисциплина
<b>ПКН-1</b>	Современные финансовые рынки
	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики
<b>ПКН-2</b>	Современные концепции финансового анализа
	Современные концепции финансов и кредита
	Математическое обеспечение финансовых решений
<b>ПКН-3</b>	Современные финансовые рынки
<b>ПКН-4</b>	Банковский менеджмент в цифровой экономике
	Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

### Описание компетенций

#### **ПКН-1**

Способность решать практические и (или) научно - исследовательские задачи как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе фундаментальной теоретической подготовки в области финансов и кредита

#### **ПКН-2**

Способность применять продвинутые современные инструменты и методы анализа финансово-кредитной сферы, финансов государственного и негосударственного секторов экономики для целей эффективного управления финансовыми ресурсами, решения проектно-экономических задач, в том числе, в условиях цифровой экономики и развития Финтеха, разработки механизмов монетарного и финансового регулирования, как на уровне отдельных организаций и институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований

#### **ПКН-3**

Способность проводить анализ, обобщать и критически оценивать полученные результаты исследования для разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития, минимизации рисков, достижения финансовой устойчивости организаций (включая финансово-кредитные организации), долгосрочной устойчивости бюджетной системы, составления финансовых обзоров, экспертно-аналитических заключений, отчетов и научных публикаций в области финансов и кредита

#### **ПКН-4**

Способность обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной текущей деятельности, при разработке стратегии развития и финансовой политики как на уровне отдельных организаций, в том числе, институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований

## ПКН-1

Способность решать практические и (или) научно-исследовательские задачи как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе фундаментальной теоретической подготовки в области финансов и кредита

### Современные финансовые рынки

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Каково основное назначение рынка ценных бумаг?	Аккумуляция свободных денежных средств и направление их в перспективные отрасли экономики
2. Назовите особенности сделок на кассовом рынке.	Операции совершаются немедленно или в течение 2-3 рабочих дней после заключения сделки
3. Определите базовые принципы рынка ссудных капиталов.	Платность, срочность и возвратность
4. Укажите, какие риски наиболее характерны для участников фондового рынка?	Системные и несистемные
5. Назовите основной вид деятельности инвестиционного фонда.	Вложение в ценные бумаги
6. Как называется деятельность по совершению сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом?	Брокерская деятельность
7. На каком сегменте рынка ссудных капиталов совершаются операции по кредитованию процессов капитального развития предприятий?	Фондовый рынок
<b>Практико-ориентированные задания</b>	
1. Определите доход инвестора по валютному фьючерсу (в руб.), стоимость которого составляет 1000 долл. Инвестор купил 10 таких контрактов на поставку долларов по цене 67 руб. за 1 долл. На следующей сессии он закрыл свою позицию по цене 69 руб.	20000
2. Банк реализует дисконтные векселя номиналом N = 100.000 рублей и сроком обращения 180 дней. По какой цене PV инвесторы согласятся покупать их, если среднерыночная доходность альтернативных инвестиций составляет 12 % годовых? Ответ округлите до сотых	94339,62
3. Определите курс облигации номиналом 1000 руб., если она была реализована на рынке по цене 1125 руб. Ответ выразите в процентах и округлите до десятых.	112,5
4. Определите доходность краткосрочных государственных облигаций (в процентах) со сроком обращения 91 день, приобретенных инвестором на аукционе по цене 96,45%. Ответ округлите до сотых	15,84
5. Двухлетние дисконтные облигации предлагаются эмитентом инвесторам по цене 82,86% от номинала. Проанализируйте целесообразность их приобретения, если на рынке имеется возможность альтернативного инвестирования	81,45

средств с доходностью 10,80 % годовых. Ответ округлите до сотых	
6. Определить доходность к погашению для облигации номинальной стоимостью 1000 рублей, по которой ежегодно выплачивается купонный доход по ставке 12 %, если до погашения осталось 4 года. Цена облигации на рынке равна 88,60 % от номинала. Ответ округлите до сотых	15,75
<b>Тестовые задания</b>	
1. К прямым участникам финансового рынка относятся: 1) дилеры 2) кредиторы 3) фондовая биржа 4) расчетно-клиринговые центры	2
2. Современный финансовый рынок Российской Федерации относится: 1) к развитым финансовым рынкам 2) к развивающимся финансовым рынкам 3) к валютным финансовым рынкам 4) к инфраструктурным финансовым рынкам	2
3. На рынке ценных бумаг основными прямыми участниками финансовых операций являются: 1) эмитенты, инвесторы 2) кредиторы, поставщики 3) продавцы покупатели 4) юридические и физические лица	1
4. Рынок ценных бумаг, торговлю которыми осуществляют фондовые биржи 1) валютный рынок 2) финансовый рынок 3) биржевой рынок 4) кредитный рынок	3

### **Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики**

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Как отразится на темпах экономического роста одновременное повышение ключевой ставки и уровня налогообложения?	Замедлится
2. К какому изменению инвестиционного спроса приведет значительный рост инфляции?	Снизится
3. Относятся ли изменения норматива обязательных резервов к основным инструментам фискальной политики государства?	Нет
4. Каким образом, при прочих равных условиях, отразится на сальдо торгового баланса Китая увеличение Германией ввозных пошлин на китайские автомобили?	Снизится
5. Как согласно Кейнсианской модели необходимо изменить ставки налогообложения для предотвращения перегрева экономики на фазе экономического роста?	Увеличить

6. Какую политику в качестве доминирующей в регулировании экономики считали представители кейнсианства?	Бюджетно-налоговую
7. Можно ли отнести субсидии к инструментам денежно-кредитной политики?	Нет
8. Как изменится темп экономического роста при осуществлении крупномасштабных государственных инфраструктурах проектов при прочих равных условиях?	Увеличится
9. К чему может привести при прочих равных условиях отмена специальных налоговых режимов в России?	Рост теневого сектора, снижение объема налоговых поступлений в бюджет
10. Как отразится на экономическом росте стимулирование инвестиционного спроса инструментами денежно-кредитной политики?	Ускорится
11. К каким изменениям совокупного предложения приведет сокращение ставки налога на прибыль?	Увеличится
12. Каком образом политика «дорогих» денег отражается на денежной массе?	Снизится
13. Какое влияние оказывают внешнеэкономические и внешнеполитические факторы на точность прогнозирования параметров денежно-кредитной политики?	Отрицательное
14. При увеличении ключевой ставки что произойдет с объемом ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Снизится
15. К каким операциям на открытом рынке следует прибегнуть Центральному банку страны в случае чрезмерного укрепления национальной валюты?	Покупка иностранной валюты
16. Какое воздействие при прочих равных условиях оказывает на инфляцию значительное увеличение государственных расходов?	Увеличится
17. Как изменится денежное предложение если Центральный банк начнет выкупать государственные ценные бумаги?	Увеличится
18. Какое влияние оказывает волатильность цен на рынке углеводородов на точность прогнозирования параметров бюджетно-налоговой политики России?	Снизится
19. Какое изменение норматива обязательных резервов может привести к увеличению объема ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Снижение

#### Тестовые задания

1. Для сдерживания инфляции ЦБ РФ... А) повышает ключевую ставку Б) снижает ключевую ставку В) повышает налоги Г) снижает налоги	Б
2. При режиме таргетирования инфляции валютный курс является... А) фиксированным Б) плавающим В) частично ограниченным Г) полностью ограниченным	Б
3. Состояние финансовой системы, в котором не происходит формирования системных рисков, способных при реализации оказать негативное воздействие на процесс трансформации сбережений в инвестиции и реальный сектор экономики	В

<p>А) дисфункция  Б) дисбаланс  В) финансовая стабильность  Г) финансовый разрыв</p>	
<p>4. Отношение стоимости фиксированного набора товаров и услуг в ценах текущего периода к его стоимости в ценах предыдущего (базисного) периода – это...</p> <p>А) индекс ликвидности  Б) индекс Херфиндаля-Хиршмана  В) индекс Лернера  Г) индекс потребительских цен</p>	Г
<p>5. К методам таможенного регулирования относят</p> <p>А) тарифные методы  Б) монетарные методы  В) фискальные методы  Г) экспертные методы</p>	А
<p>6. Налоговый вычет – это...</p> <p>А) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении НДФЛ, либо возврат части ранее уплаченного НДФЛ в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях  Б) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении налога на прибыль, либо возврат части ранее уплаченного налога на прибыль в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях  В) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении налога на имущество, либо возврат части ранее уплаченного налога на имущество в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях  Г) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении НДС, либо возврат части ранее уплаченного НДС в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях</p>	А

## ПКН-2

**Способность применять продвинутые современные инструменты и методы анализа финансово-кредитной сферы, финансов государственного и негосударственного секторов для целей эффективного управления финансовыми ресурсами, решения проектно-экономических задач, в том числе, в условиях цифровой экономики и развития финтех, разработка механизмов монетарного и финансового регулирования, как на уровне отдельных организаций и институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований**

### Современные концепции финансового анализа

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Приведите примеры внешних пользователей информации финансового анализа	Банки, инвесторы, СМИ, государство и т.д.
2. Перечислите методы финансового анализа	Горизонтальный, вертикальный, сравнительный, трендовый,

	факторный, коэффициентный
3. Перечислите коэффициенты ликвидности	Коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности
4. Назовите виды финансовой устойчивости	Абсолютная, нормальная, неустойчивая, кризисное
5. По какому принципу расположены статьи в активе бухгалтерского баланса?	По степени возрастания ликвидности
6. Назовите виды деятельности, отраженные в отчете о движении денежных средств	Текущая, инвестиционная, финансовая
7. Назовите виды прибыли организации, содержащиеся в отчете о финансовых результатах	Валовая, прибыль от продаж, чистая прибыль, прибыль до налогообложения
<b>Практико-ориентированные задания</b>	
1. Предприятие имеет внеоборотные активы на сумму 5 000 тыс. руб., долгосрочные обязательства — 3 000 тыс. руб., текущие (оборотные) активы — 8000 тыс. руб., уставный капитал — 4 000 тыс. руб., собственный капитал — 7 000 тыс. руб. Определите собственные оборотные средства в тыс. руб.	2000
2. Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.	0,08
3. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов в % (ответ округлите до десятых)	24,7
4. Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно, что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.	1666625
5. Собственные средства предприятия составляют 18000 тыс. ден. ед. Основные средства и необоротные активы составляют 25% от величины собственных средств. Определить коэффициент маневренности собственных средств (ответ округлите до сотых)	0,75
6. Назовите минимальное допустимое значение коэффициента абсолютной ликвидности (ответ округлите до десятых)	0,2
<b>Тестовые задания</b>	
1. Анализ ликвидности активов заключается в сравнении: 1) обязательств организации с прибылью 2) средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения 3) сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности 4) сравнение внеоборотных и оборотных активов	2
2. В состав краткосрочных обязательств входят:	2

1) дебиторская задолженность 2) кредиторская задолженность 3) нераспределенная прибыль 4) финансовые вложения	
3. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле: 1) $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$ 2) $(A1 + A2 + A3) / Бв$ 3) $(A1 + A2) / (П1 + П2)$ 4) $A1 / (П1 + П2)$	1
4. Что не входит в состав расходов на продажу: 1) расходы на упаковку продукции 2) расходы на рекламу 3) расходы на транспортировку продукции 4) заработная плата руководящего персонала основных цехов	4

### Современные концепции финансов и кредита

Задания	Правильный ответ
Вопросы	
1. Какие позитивные факторы стимулируют рост мировой экономики в долгосрочной перспективе	Сохранение низкого уровня ставок финансового кредитования, низкая волатильность финансовых рынков
2. Назовите основную задачу макропруденциальной политики	Поддержание устойчивости финансовой системы к шокам
3. Какие теории относятся к теориям стоимости	Теория трудовой стоимости, теория издержек производства
4. От каких факторов зависит оценка потенциальной стоимости активов	Текущая доходности активов, норма доходности, период прогнозирования
5. Чем отличаются финансы от кредита?	Источниками и направлениями использования ресурсов, кредит имеет возвратную природу
6. Какой принцип положен в основу классического типа финансовой политики?	Невмешательство государства в экономику
7. Что служит основным источником финансовых ресурсов в коммерческой организации?	Прибыль
8. Какие составляющие имеет Денежная масса?	М1, М2, М3
9. Назовите научную основу поведенческой экономики	Изучение реакции людей на изменение факторов среды в полевых условиях
10. Какой режим валютного курса действует в настоящее время?	Плавающий валютный курс
Практико-ориентированные задания	
1. Каково уравнение обмена денег в экономике И. Фишера	$M \times V = P \times Q$
2. Величина сложных процентов (в млн руб), которые необходимо уплатить при получении 100 млн руб. на 2 года при годовой ставке 50% составляет	125

3. В настоящее время золото продолжает выполнять следующую функцию денег	Средство накоплений и сбережений
4. Определите количество денег (в млрд. руб.), необходимых в качестве средства обращения.  Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) 4500 млрд. руб. Сумма цен товаров (услуг, работ), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, - 42 млрд. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, - 172 млрд. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей - 400 млрд. руб. Среднее число оборотов денег за год - 10.	423
5. Как изменится экономическая активность предприятий при увеличении ключевой ставки Банка России	Снизится
6. Верно ли утверждение «Закон денежного обращения формализует зависимость между количеством денег в обращении и количеством производимых товаров и услуг (в стоимостном выражении)»	Верно
7. Верно ли утверждение: «Количество денег, необходимых для обращения, обратно пропорционально размеру произведенного продукта»	Не верно
8. В чем суть принципа общего покрытия при построении бюджетной системы РФ?	Отсутствие зависимостей конкретных расходных статей бюджетов от определенных статей в доходной части
9. Какой тип финансовой политики придерживается принципа невмешательства государства в экономику	Классический
<b>Тестовые задания</b>	
1. Общегосударственные финансы формируются за счет: 1) налогов, сборов и пошлин 2) выручки субъектов хозяйственной деятельности 3) прибыли субъектов хозяйственной деятельности 4) купли-продажи валюты	1
2. В структуру финансового рынка не входит... 1) рынок ссудного капитала 2) фондовый рынок 3) рынок товаров и услуг 4) рынок ценных бумаг	3
3. Бюджетное регулирование – это...: 1) управление государственным долгом 2) перераспределение средств между различными статьями бюджета 3) управление финансами субъектов хозяйственной деятельности 4) изменение ключевой ставки	2
4. Источники финансовых ресурсов предприятий: 1) бюджетные и внебюджетные 2) инвестиционные и кредитные 3) собственные, заемные, привлеченные	3

4) государственные	
5. Выберите наиболее корректное определение цены товара с точки зрения стоимостной теории: 1) сумма денег, полученных или уплаченных за единицу товара 2) денежное выражение полезности товара 3) цена блага или ресурса, от которых необходимо отказаться, чтобы приобрести другое благо или ресурс 4) денежное выражение стоимости товара	4
6. Закон денежного обращения формализует зависимость между 1) количеством денег в обращении и количеством производимых товаров и услуг (в стоимостном выражении) 2) спросом и предложением 3) количеством денег в обращении и величине государственного бюджета 4) количеством денег в обращении и валютными резервами ЦБ	1

### Математическое обеспечение финансовых решений

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Что такое IRR?	Внутренняя норма доходности
2. Что означает NPV?	Чистая приведенная стоимость
3. Какие инструменты анализа эффективности инвестиций	IRR и NPV
4. Что изучает модель Марковица?	Диверсификация портфеля
5. Что представляет собой риск ценной бумаги?	Вариабельность доходности
6. Что такое выборочная совокупность?	Образец данных
7. Что измеряет дисперсия в статистике?	Разброс данных
8. Какие меры центральной тенденции включают медиану и моду?	Средние значения
9. Что изучает модель CAPM?	Оценка стоимости активов
10. Что представляет собой рыночный портфель?	Портфель из всех доступных активов
<b>Практико-ориентированные задания</b>	
1. Вы рассматриваете инвестиционный проект с начальными затратами в размере 10 000 рублей. Проект принесет вам следующие годовые денежные потоки: Год 1: 3 000 рублей Год 2: 4 000 рублей Год 3: 5 000 рублей Вычислите чистую приведенную стоимость (NPV) проекта, используя дисконтирование по ставке 10%. Ответ округлите до сотых	2727,27
2. У вас есть два инвестиционных проекта: проект А и проект В. Проект А имеет внутреннюю норму доходности (IRR) 12%, а проект В - 15%. Какой проект предпочтительнее?	Проект В
3. Вы хотите инвестировать 5 000 рублей в акции компании XYZ. Ожидается, что через год цена акции вырастет на 10%. Какую прибыль вы получите через год?	500
4. У вас есть две ценные бумаги, акции компании А и акции	18

компании В. Годовая доходность акций А составляет 12%, а акций В - 18%. Вы решили создать портфель, вложив в акции А 40% средств и в акции В 60%. Какова ожидаемая годовая доходность вашего портфеля?	
5. Вы рассматриваете портфель из трех ценных бумаг: акции компании X с доходностью 10%, акции компании Y с доходностью 15% и облигации с безрисковой процентной ставкой 6%. Вы вложили в портфель 40% средств в акции X, 30% - в акции Y и 30% - в облигации. Какова ожидаемая годовая доходность вашего портфеля? Ответ округлите до десятых	10,3
6. Для набора данных доходности акций в течение пяти лет были получены следующие доходности (в %): 8, 12, 10, 15, 9. Найдите выборочное среднее значение доходности. Ответ округлите до десятых	10,8
7. Для набора данных о доходности акций за месяц были получены следующие значения (в %): 11, 12, 15, 12, 10, 12, 9 Найдите медиану	12
8. Вы исследуете акцию компании XYZ. Её бета-коэффициент составляет 1,5. Риск-премия на рынке акций равна 8%, а безрисковая процентная ставка составляет 3%. Рассчитайте ожидаемую доходность акции XYZ согласно модели CAPM. Ответ округлите до десятых	10,5
9. Рассмотрим две акции: А и В. Инвестор вложил 40% своих средств в акцию А и 60% в акцию В. Доходности акции А и В составили соответственно 8% и 12%. Найдите ожидаемую доходность портфеля. Ответ округлите до десятых	10,4
<b>Тестовые задания</b>	
1. Что представляет собой аббревиатура IRR? а) Интересная норма расчета доходности. б) Внутренняя норма расчета инвестиций. с) Индекс расчета доходности инвестиций. д) Интересная норма расчета инвестиций.	b
2. Что означает аббревиатура NPV? а) Нормализованная приведенная стоимость. б) Номинальная приведенная стоимость. с) Народный показатель вложений. д) Чистая приведенная стоимость.	d
3. Какую цель преследует модель Марковица в портфельном анализе? а) Максимизировать доходность портфеля. б) Минимизировать риск портфеля. с) Максимизировать доходность при фиксированном риске. д) Минимизировать доходность при фиксированной доходности.	c
4. Что представляет собой коэффициент Шарпа в финансовой статистике? а) Мера волатильности акций на рынке. б) Мера степени связи между двумя переменными. с) Мера превышения доходности актива над безрисковой ставкой, деленная на стандартное отклонение доходности актива.	c

d) Мера центральной тенденции в распределении данных.	
5. Что измеряет коэффициент корреляции в статистическом анализе? a) Степень связи между двумя переменными. b) Разницу между медианой и модой. c) Стандартное отклонение. d) Среднее значение выборки.	a
6. Что означает аббревиатура CAPM в финансовой теории? a) Среднегодовая доходность акций. b) Модель оценки риска ценных бумаг. c) Капитализация акций на рынке. d) Капитальная активно-пассивная модель.	b

### ПКН-3

Способность проводить анализ, обобщать и критически оценивать полученные результаты исследования для разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития, минимизации рисков, достижения финансовой устойчивости организаций (включая финансово-кредитные организации), долгосрочной устойчивости бюджетной системы, составления финансовых обзоров, экспертно-аналитических заключений, отчетов и научных публикаций в области финансов и кредита

#### Современные финансовые рынки

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Метод последовательного анализа рынка ценных бумаг (компания, отрасль, экономика в целом) представляет собой...	Прогноз «снизу-вверх»
2. Вероятность потерь, которую может понести фирма в результате возможности обесценивания реальной стоимости капитала (в форме финансовых ее активов), а также ожидаемых доходов и прибыли фирмы от осуществления финансовых сделок или операций – это...	Инфляционный риск
3. Сумма дохода, которая образуется в результате инвестирования при условии, что сумма начисленного простого процента не выплачивается после каждого периода, а присоединяется к сумме основного вклада и в последующем платежном периоде сама приносит доход – это...	Сложный процент
4. Каким показателем определяется прибыль компании, деленная на количество акций в обращении?	Доход на акцию
5. Как называется метод капитализации доходов, применяемый для оценки акций?	Метод дисконтирования дивидендов
6. Целенаправленно сформированная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансового инвестирования в соответствии с разработанной инвестиционной политикой – это...	Инвестиционный портфель
7. Какое понятие носит в техническом анализе инвестиционного рынка, выстроенная на графике линия соединения всех максимальных значений наблюдаемого показателя по соответствующим точкам перелома?	Уровень сопротивления

Практико-ориентированные задания	
1. Номинал облигации 1000 рублей. Срок обращения 2 года. Ожидаемая норма доходности 20%. Найти текущую стоимость. Ответ округлите до целых	694
2. Определите дивидендную (текущую) доходность акций компании в 2022 г. (в процентах), если выплаченные за этот год дивиденды составили 2 руб. 66 коп., а текущая стоимость акций в начале января составила 295 руб. Ответ округлите до сотых	0,90
3. Акционерное общество выпустило 1250000 шт. акций. Прибыль общества после уплаты всех налогов составляет 5625000 руб. Собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды из расчета 1 руб. на акцию. Определить нераспределенную прибыль на акцию.	3,5
4. В следующем году прибыль фирмы с вероятностью 0,1 может равняться 15, и 30 ден. ед.; с вероятностью 0,2 – и 18, и 24 ден. ед.; и с вероятностью 0,4 – 20 ден. ед. Определить ожидаемую величину прибыли. Ответ округлите до десятых	20,9
5. По окончании 2-го года на счете клиента банка находится сумма 11 600 руб. Начисление процентов в банке происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 8% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.	10000
6. Инвестор приобрел акции по 120 рублей за штуку и продал их по 150 рублей за штуку. Определите текущую доходность акции.	25
Тестовые задания	
1. Если инвестор вкладывает средства в акционерный капитал, такая операция оформляется инструментами собственности: 1) акциями 2) облигациями 3) векселями 4) аккредитивами	1
2. Сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг 1) мониторинг ценных бумаг 2) оценка ценных бумаг 3) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг 4) архив ценных бумаг	3
2. Процесс определения сегодняшней (т.е. текущей) стоимости денег, когда известна их будущая стоимость, (процесс противоположный компаундингу) - относится к понятию 1) дисконтирование 2) аннуитет 3) пренумерандо 4) постнумерандо	1
5. Относительный показатель, характеризующий уровень доходов на единицу затрат, т.е. эффективность вложений	1

1) индекс рентабельности 2) коэффициент ликвидности 3) коэффициент деловой активности 4) коэффициент инфляции	
--	--

## ПКН-4

**Способность обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной текущей деятельности, при разработке стратегии развития и финансовой политики как на уровне отдельных организаций, в том числе, институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований**

### Банковский менеджмент в цифровой экономике

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Что в общем смысле является стратегической целью любого банка?	Рост стоимости
2. По каким четырем направлениям группируются показатели банка в рамках управленческой модели Balanced Scorecard?	Финансы, продажи, процессы, персонал
3. Как можно оценить эффективность обслуживания клиента менеджером банка?	По телефону
4. Что является главной характерной чертой цифровой экосистемы банка?	Технология единого входа
5. К какому типу банкинга относятся сберегательные и текущие счета, ипотечные кредиты, личные ссуды, дебетовые / кредитные карты?	Розничный
6. Какой банк является крупнейшим в России?	Сбербанк
7. Каков ключевой параметр банковской ценовой политики?	Риск
8. Как в последнее время изменяется степень контроля и макропруденциального регулирования Банком России в отечественном банковском секторе?	Растет
9. Какую цель преследуют банки в развитии собственных цифровых экосистем помимо монетизации?	Сбор данных
10. В чем заключаются ключевые особенности формата необанка?	Использование онлайн-банкинга без филиальных сетей
11. Какое влияние оказывает цифровая трансформация экономики на банковскую деятельность?	Значительное
12. В чем заключается ключевая причина диверсификации стратегии российских банков и выход в другие сегменты бизнеса?	Ограниченный потенциал роста
13. Как наличие независимых директоров в совете влияет на оценку качества корпоративного управления и доверие миноритарных инвесторов?	Положительно
14. Какова норма управляемости персонала для линейного менеджера в банковском секторе?	5-7 человек
15. В какой зависимости от WACC находится стоимость банка?	Обратная
16. Создание какого органа корпоративного управления позволяет сдерживать агентские конфликты между акционерами и менеджментом?	Совет директоров

17. Какого процента голосов акционеров будет достаточно чтобы принять решение о реорганизации/ликвидации банка?	75%+1 голос
18. В каком банке клиент может пройти первичную регистрацию биометрических данных для последующего использования удалённой идентификации?.	В любом из уполномоченных банков
19. Какой из макроэкономических параметров оказывает сильнейшее воздействие на оценочную величину финансового риска в банковской отрасли?	Ключевая ставка
<b>Тестовые задания</b>	
1. Какой из инструментов продвижения является наиболее эффективным в отечественном банковском секторе? А) PR Б) реклама В) скидки, купоны Г) личные продажи	Б
2. Сокращения числа уровней управления в банке чаще всего достигается. А) специализацией Б) разделением труда В) совершенствованием системы мотивации Г) децентрализацией управления, делегированием полномочий	Г
3. Достижение коммерческой устойчивости банка обеспечивается А) маркетинговыми детерминантами Б) HR-детерминантами В) PR-детерминантами Г) финансовыми детерминантами	А
4. Ключевой целью банка с точки зрения корпоративных финансов является... А) максимизация капитализации (стоимости) бизнеса Б) максимизация рентабельности В) минимизация ликвидности Г) минимизация денежного потока	А
5. Эффективным инструментом управления неэффективными активами банка является А) франчайзинг Б) секьюритизация В) фандрайзинг Г) лизинг	Б
6. К количественным показателям банковского менеджмента относится А) качество обслуживания клиента Б) число действующих офисов В) количество клиентов Г) число банковских операций	В

### Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

Задания	Правильный ответ
<b>Вопросы</b>	
1. Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному	Непрерывный

периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется...	
2. Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества предприятия должен соответствовать больший удельный вес показателя...	Долгосрочные источники финансирования
3. Какую роль играет дифференциация предложения в успешности нового направления?	Определение конкурентоспособности.
4. Как происходит определение целевых сегментов рынка для нового направления?	Сегментация, определение потребностей, выбор
5. Какие ключевые аспекты необходимо учесть при разработке ценовой политики для нового направления?	Спрос и предложение, издержки, цены конкурентов
6. Проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам позволяет	Анализ ликвидности
7. Процесс, предусматривающий этапы: идентификация финансовых цели и ориентиров фирмы, установление степени соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы, формулировку последовательности действий по достижению поставленных целей называется	Финансовое планирование
<b>Практико-ориентированные задания</b>	
1. Сумма средств к погашению краткосрочного кредита в размере 180 млн. руб. через 30 дней при годовой ставке процента в 48 % составит (по формуле простых процентов) (округлить до десятых)	187,2
2. Суммарные постоянные затраты – 240000 млн. руб. при объеме производства 60000 единиц. Рассчитать постоянные затраты при объеме производства 40000 единиц. Ответ округлите до целых	6
3. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой	Разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта
4. Средневзвешенная цена финансовых ресурсов, привлекаемых из различных источников при формировании капитала организации, выраженная в относительных единицах – это...	Стоимость капитала
5. Чтобы через два года капитал инвестора составил 75 млн. руб. при годовой ставке доходности в 25 %, его первоначальные вложения должны составлять (ответ округлите до целых)	48
6. Цена на продукцию организации выросла с 20 руб. до 25. Переменные затраты на единицу продукции сохранились на уровне 15 руб. Общий объем постоянных затрат – 600 руб. На сколько штук изделий уменьшится объем безубыточного производства. Ответ округлите до целых	60
<b>Тестовые задания</b>	
1. Стратегия финансирования, как составная часть бизнес-плана проекта содержит информацию по следующим вопросам: А) источники, формы и динамика финансирования проекта В) прогноз выручки от реализации проекта С) прогнозируемая финансовая отчетность предприятия с	А

<p>учетом и без учета проекта D) все вышеперечисленное</p>	
<p>2. Суммарный риск инвестиционного портфеля: A) равен сумме системного и диверсифицируемого рисков B) может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций C) снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля, имеющих позитивную корреляцию D) все перечисленное</p>	A
<p>3. Укажите интенсивные факторы развития производства: A) совершенствование качественных характеристик использования ресурсов B) увеличение количества использованных ресурсов C) увеличение времени использования ресурсов D) все перечисленное</p>	A
<p>4. Стоимость капитала фирмы равна: A) все перечисленное B) альтернативной доходности, которую акционеры могли бы получить, делая инвестиции равного уровня риска C) ставке дисконтирования, применимой к денежным потокам фирмы D) средневзвешенной стоимости различных компонентов долгосрочного капитала</p>	A