

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

Владикавказский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

УТВЕРЖДАЮ

Директор

 Т.А. Хубаев
« 22 » 10 2025 г.

Мардеян Н.А.

Современные финансовые рынки

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и
промежуточной аттестации студентов, обучающихся по
направлению подготовки
38.04.08 «Финансы и кредит»,
направленность программы: «Финансы государственного сектора»

Одобрено заседанием кафедры

«Экономика и финансы»

протокол от « 28 » 04 2025 г. № 8

Владикавказ 2025

Содержание

1.Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	5
3. Оценочный лист результатов обучения п дисциплине	7
4. Контрольные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	8

1.Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания) соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
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	1. Выявляет проблемы 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 системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка и современных концепций финансов и кредита. 2. Проводит критический анализ выявленных проблемных ситуаций. 3. Выдвигает самостоятельные гипотезы при решении научно-исследовательских задач в области финансов и кредита. 4. Разрабатывает эффективное решение проблем, предлагает новые оригинальные проекты, вырабатывает стратегию и планы действий.	1.Знать: Современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, в области финансов Уметь: Использовать категориальный и научный аппарат при анализе деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка 2. Знать: Методологии исследования современного финансового рынка и современных концепций финансов и кредита. Уметь: Проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций. 3. Знать: основных направлений финансово – кредитной политики государства Уметь пользоваться российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации в секторе государственного управления и области финансов. 4.Знать:

			методов подготовки и этапы процесса выработки управленческих решений Уметь: На основании полученных сведений принимать правильные управленческие решения, предлагать новые оригинальные проекты, вырабатывать стратегию и планы действий.
ПKN -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	1. Предлагает эффективные решения проблем текущей деятельности финансовых органов, организаций, в том числе, финансово-кредитных на основе результатов прикладных научных исследований в профессиональной сфере. 2. Демонстрирует умение формировать стратегии развития организаций, различных институтов финансового рынка, публично-правовых образований, обосновывать объемы и выбирать методы финансового обеспечения их реализации, вносит профессионально обоснованные предложения по координации стратегического и финансового планирования на уровне публично-правовых образований и организаций.	1. Знать: современные проблемы деятельности финансовых рынков, в том числе, финансово-кредитных на основе результатов прикладных научных исследований в профессиональной сфере; Уметь: решать проблемы стоящие перед финансовым рынком на основе результатов прикладных научных исследований в профессиональной сфере. 2. Знать: стратегии развития организаций, различных институтов финансового рынка, публично-правовых образований; уметь: решать проектно-выбирать методы финансового обеспечения их реализации, вносит профессионально обоснованные предложения по координации и управлению финансовыми рисками
УК-5	Способность руководить работой команды, принимать организационно-управленческие	1. Организовывает работу в команде, ставит цели командной работы. 2. Вырабатывает командную стратегию	Знать: --методы стратегического управления для достижения поставленной цели

	решения для достижения поставленной цели, нести за них ответственность	для достижения поставленной цели на основе задач и методов их решения. 3. Принимает ответственность за принятые организационно-управленческие решения.	Уметь: -Организовывать работу в команде, ставит цели командной работы.
УК-6	Способность управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	1 . Применяет основные инструменты планирования проекта, в частности, формирует иерархическую структуру работ, расписание проекта, необходимые ресурсы, стоимость и бюджет, планирует закупки, коммуникации, качество и управление рисками проекта и др. 2. Осуществляет руководство исполнителями проекта, применяет инструменты контроля содержания и управления изменениями в проекте, реализует мероприятия по обеспечению ресурсами, распределению информации, подготовке отчетов, мониторингу и управлению сроками, стоимостью, качеством и рисками проекта.	1.Знать: основные инструменты планирования проекта; уметь: формировать иерархическую структуру работ, расписание проекта, необходимые ресурсы, стоимость и бюджет, планировать закупки, коммуникации, качество и управление рисками проекта и др. 2. Знать: инструменты контроля содержания и управления изменениями в проекте; уметь: реализовывать мероприятия по обеспечению ресурсами, распределению информации, подготовке отчетов, мониторингу и управлению сроками, стоимостью, качеством и рисками проекта.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Уровень сформированности компетенций			
«Минимальный уровень не достигнут» Компетенции не сформированы.	«Минимальный уровень» Компетенции сформированы. Сформированы базовые	«Средний уровень» Компетенции сформированы. Знания обширные, системные.	«Высокий уровень» Компетенции сформированы. Знания твердые, аргументированные,

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы.	структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.	Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.	всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка
Описание критериев оценивания			
Обучающийся демонстрирует: - существенные пробелы в знаниях учебного материала; - допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; - непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета; - отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины; - отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкую степень контактности.	Обучающийся демонстрирует: - знания теоретического материала; - неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; - неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; - недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины; - умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить.	Обучающийся демонстрирует: - знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - твердые знания теоретического материала. - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; - правильные и конкретные, без грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы; - умение решать практические задания, которые следует выполнить; - владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины; - наличие собственной обоснованной	Обучающийся демонстрирует: - глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; - полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории; - логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора; - умение решать практические задания; - свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.

		позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на	
Оценка «неудовлетворите льно»	Оценка «удовлетворительно» / «зачтено»	Оценка «хорошо» / «зачтено»	Оценка «отлично» / «зачтено»

3. Оценочный лист результатов обучения по дисциплине

Примерные виды работ обучающегося, формирующие текущий контроль по дисциплине

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
1.	Ведение конспекта лекции / семинара и работа с ним	0.1	2
2.	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0.5	8
3.	Выполнение тесовых заданий	0.2	2
4.	Подготовка доклада по заданной теме	0.3	6
5.	Решение практико-ориентированных заданий	0.4	8
6.	Дискуссионные вопросы	0,25	6
7.	Посещение аудиторных занятий	0.1	2
...	Выполнение и сдача домашнего творческого задания	-	6
	Всего за семестр (модуль)		40

Критерии бальной оценки включают качество подготовки обучающихся к семинарским занятиям, выполнения различных видов самостоятельной работы (при этом результаты регулярно проводимого экспресс-контроля успеваемости обучающихся должны составлять не менее 50% бальной оценки), а также посещение аудиторных занятий (не более 15% бальной оценки).

При подведении итогов текущего контроля успеваемости в середине семестра его результаты в 20-бальной оценке вносятся в ведомости текущего контроля успеваемости и использованием ТЭКУ (в филиалах – в ведомости текущего контроля успеваемости) и на соответствующей страницепредметно-группового журнала преподавателям, ведущим аудиторные занятия.

Обучающийся, получивший от 7 до 20 баллов, считается аттестованным, получивший от 0 до 6 баллов – не аттестованным.

Результаты текущего контроля успеваемости за вторую половину семестра / в модуле преподаватели, ведущие аудиторские занятия, сообщают обучающимся на последнем занятии и вносят в ведомости (в колонку «баллы, работа в семестре») в день проведения зачета/экзамена.

Итоговая сумма баллов, полученная обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в семестре/модуле и промежуточной аттестации, преобразуется в пятибалльную систему оценок.

Порядок перевода 100-балльной оценки в пятибалльную

100-балльная система	5-балльная система
86-100	отлично
70-85	хорошо
50-69	удовлетворительно
менее 50	неудовлетворительно
50-100	зачтено
менее 50	не зачтено

4. Контрольные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Текущий контроль

Тема 1. Структура и функции финансового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)

1. Современные подходы к определению категории «финансовый рынок».
2. Функции финансового рынка в экономике.
3. Понятия «финансовый контракт» и «финансовый инструмент».
- 4 Структурные пропорции финансового рынка и обращающихся на нем финансовых контрактов.
- 5 Модели финансового рынка и факторы, оказывающие доминирующее влияние на их формирование.
6. Объективные причины и теоретические обоснования возникновения и существования деятельности финансовых посредников.
7. Система национальных счетов и классификация финансовых организаций.

Проактивно-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)

1) Установите соответствие:

1	Секьюритизация	А	Часть финансового рынка, где происходит обращение краткосрочных (сроком до погашения не более 1 года) финансовых инструментов
2	Англо-саксонская модель рынка	Б	Извлечение прибыли на фондовом рынке за счет изменения стоимости финансовых активов, возникающей с течением времени
3	Дезинтермедиация	В	Участник фондового рынка, формирующий свой портфель преимущественно из высоколиквидных и низкодоходных ценных бумаг
4	Финансовый рынок	Г	Превращение не обращающихся на рынке активов в ликвидные ценные бумаги
5	Консервативный инвестор	Д	Система экономических отношений, основанная на перераспределении финансовых ресурсов и капиталов посредством обращения финансовых инструментов
		Е	Участник фондового рынка, формирующий свой портфель преимущественно из низколиквидных и высокодоходных ценных бумаг
		Ж	Заключение независимого агентства о вероятности неисполнения обязательств по ценным бумагам
		З	Уменьшение роли банков в экономике
		И	Правильный ответ не указан

Тест:

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Какие функции выполняет финансовый рынок:

- а) мобилизацию временно свободных финансовых ресурсов из различных источников;
- б) эффективное распределение аккумулированного капитала между многочисленными потребителями;
- в) определение эффективных направлений использования капитала;
- г) формирования рыночных цен на отдельные финансовые инструменты;
- д) осуществление квалифицированного посредничества;
- е) создания условий для минимизации рисков;
- ж) ускорение оборота капитала;
- з) все перечисленные функции.

2. Что является главной задачей финансового рынка:

- а) трансформация денег в капитал;
- б) трансформация свободных денежных средств в капитал;

в) трансформация свободных денежных средств в капитал и предоставление его в долг различным заемщикам;

г) все перечисленные задачи.

3. Что является основным товаром на финансовом рынке:

а) денежные средства;

б) банковские кредиты;

в) ценные бумаги;

г) все перечисленные товары.

4. В зависимости от места, где происходит торговля финансовыми активами, финансовый рынок подразделяется:

а) первичный и вторичный;

б) межбанковский, валютный. Рынок капиталов;

в) местный, региональный, национальный, мировой;

г) рынок собственного и рынок заемного капитала;

д) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, рынок золота, валютный рынок.

5. Кто является основными субъектами финансового рынка:

а) государство и субъекты хозяйствования;

б) инвесторы и кредиторы;

в) кредиторы, посредники, эмитенты;

г) консультанты, кредиторы, посредники;

д) эмитенты, инвесторы, кредиторы, заемщики, финансовые посредники; консультанты.

Тема 2. Финансовые рынки и экономическое развитие

**Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)**

1 Финансовая «глубина» Экономики и экономический рост: теоретический и практический аспекты.

2 Эмпирические доказательства взаимосвязи финансового и экономического развития.

3 Сравнительная эффективность банковской и рыночной моделей финансирования экономики на примере финансовых рынков Европы, Америки и Азии.

Тест

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)

1. Правильные ли следующие утверждения о деньгах:

1. деньги выступают как средство платежа при продаже товаров в кредит

2. деньги выполняют функцию меры стоимости товаров и услуг

- а) верно а
- б) верно б
- в) верны оба варианта

2. Правильные ли следующие утверждения о деньгах:

- 1. в современном мире широко используются безналичные и виртуальные деньги
- 2. деньги – это особый товар, который принимается в обмен на любые товары и услуги

- а) верно а
- б) верно б
- в) верны оба варианта

3. Когда деньги передаются из рук в руки, какова их функция:

- а) средство обращения
- б) средство накопления
- в) мировые деньги

4. Какое название носит что – то равноценное в определённом отношении к другому товару:

- а) деньги
- б) эквивалент
- в) прибыль

5. Как называется особый товар, который является в современной экономике эквивалентом товарам и услугам:

- а) деньги
- б) зарплата
- в) доходы

6. Кто является определителем видов денежных знаков:

- а) банки
- б) население
- в) государство

7. Денежные знаки в обращение выпускает:

- а) центральный банк
- б) международный банк
- в) частный банк

8 Порядок эмиссии денег устанавливает:

- а) банки
- б) хозяйствующие субъекты
- в) государство

9 Какие есть валютные рынки:

- а) национальные
- б) региональные
- в) мировые
- г) все ответы правильные

10. Спрос на деньги для сделок меняется:

- а) обратно – пропорционально номинальному ВВП
- б) пропорционально номинальному ВВП
- в) не зависит от роста ВВП

11. Причина, от которой зависит спрос на деньги для сделок:

- а) себестоимость товаров
- б) процентная ставка
- в) цены на товар

12. Спрос на деньги, необходимо выделить правильный ответ:

- а) спрос на деньги со стороны активов
- б) спрос на деньги для сделок
- в) общий спрос на деньги
- г) все варианты правильные

13. Общий спрос на деньги определяется:

- а) путем суммирования спроса денег для сделок и спроса денег со стороны активов
- б) путем суммирования спроса денег для сделок
- в) спрос денег для сделок минус спрос на деньги со стороны активов

14. Денежным оборотом называется:

- а) непрерывное движение денег в процессе покупки товаров и услуг
- б) непрерывное движение денег в процессе купли-продажи товаров и услуг
- в) непрерывное движение денег в процессе продажи товаров и услуг

15 Кругооборотом денег называется:

- а) процесс движения денег по кругу повторяется
- б) процесс движения денег не завершает полного круга вращения
- в) процесс движения денег проходит по полному кругу

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК 6.(1.2.)

Задание1. Определить ожидаемую рентабельность собственных средств, используя данные предыдущей задачи, если привлекаются заемные средства в размере 1,5 млн. руб.

Задание 2. Рассчитайте объем ипотечной задолженности на 3 года. Инвестор приобрел предприятие стоимостью 15 млрд. руб. В структуре платежей собственные средства инвестора составляют 3 млрд. руб., остальные средства получены за счет ипотечного кредита под 10 % годовых

Проблемная дискуссия

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК 6.(1.2.)

«Влияние цифровизации экономики на экономическое развитие государства»

Тема 3. Рынок долговых ценных бумаг

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

- 1.Связь между секьюритизацией уровнем развития финансового рынка.
- 2 Виды облигаций и особенности конструирования.
- 3 Государственный долг и особенности его возникновения, обращения и секьюритизации.

Тест

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Доходность к погашению по ГКО зависит от цены:
А) Номинальной
Б) Продажи
В) Покупки
Г) Средневзвешенной
2. Доходность облигации федерального займа зависит:
А) Доходности по облигациям самых надежных частных эмитентов
Б) По депозитам в коммерческих банков
В) Доходности по краткосрочным обязательствам государства
3. Облигации Государственного сберегательного займа отличаются от облигации федерального займа:
А) Бумажной нормой выпуска
Б) Льготами по налогообложению
В) Возможностью их приобретения физическими лицами
4. Доходность государственных ценных бумаг в сравнении с доходами корпоративных облигаций
А) Выше
Б) Ниже
В) Одинаково для всех рыночных инструментов
5. Вексель эмиссионной частной бумагой ?
А) является
Б) не является

6. Обязываться векселем могут:
- А) Юридические лица
 - Б) Юридические и физические лица
 - В) Только физические лица
 - Г) физ. и юр. Лица, а так же субъекты и муниципальные образования РФ
7. Простой вексель отличается от переводного:
- А) Возможностью осуществить регресс
 - Б) Возможностью индоссамента
 - В) Сроком обращения
 - Г) Лицами, обязанными оплатить вексельную сумму
8. Надежность векселя при наличии авалья –
- А) повышается
 - Б) Понижается
 - В) остается без изменений
9. Вексель тем надежнее, чем на нем индоссаментов –
- А) Больше
 - В) меньше
10. Эмитентом депозитивных и сберегательных сертификатов могут быть:
- А) Банки
 - Б) Любое юридическое лицо
 - В) Только профессиональные участники риска

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК 6.(1.2.)

Задача 1 Заемщик получает от кредитора заем в размере 1 млн. руб. под 15 % годовых, при этом инфляция составляет 5 %. Определите доход кредитора за год.

Задача 2. Определить размер равной суммы выплат по месяцам за кредит 500 тыс. руб. при процентной ставке 0,05 за период 6 месяцев.

Задача 3. Базовая годовая сумма оплаты обучения в вузе равна 100000 руб. и повышается с учетом инфляции (10 %). Срок обучения 5 лет. Выгодно ли студенту сразу оплатить весь срок обучения. Банковский процент по вкладам составляет 13 % годовых.

Задача 4. В результате инвестирования средств в размере 2,25 млн. руб. предполагается получение прибыли в размере 500 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 24 %, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 15 %.

Задача 5..Определить ожидаемую рентабельность собственных средств для следующих вариантов источников инвестиций: 1) при использовании только собственных средств;

2) при использовании заемных средств в размере 750 тыс. руб.

Проблемная дискуссия

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

«Глобальный экономический кризис и пути реформирования системы международных кредитно-заёмных институтов, влияние цифровизации экономики, финтеха»

Тема 4. Рынок акций и акционерный капитал

**Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)**

- 1.Акция как титул собственности. Взаимосвязь между уровнем развития института собственности и защиты прав акционеров и состоянием акционерного капитала.
- 2 Основные количественные и качественные показатели рынка акций: количество акционерных обществ, капитализация, IPO и SPO,
- 3 Особенности структуры собственности и доля акций российских компаний-эмитентов свободном обращении.

Тест

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. В России ценными бумагами являются:
А) Облигации
Б) Долговые расписки
В) Вексель
Г) Страховой полис
2. Эмиссионными ценными бумагами являются:
А) Коносамент
Б) акции
В) Варранты
Г) Депозитивные сертификаты
3. Ордерными ценными бумагами являются:
А) Переводной вексель
Б) Простой вексель
В) Депозитивные сертификаты
Г) Государственные ценные бумаги

4. Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в форме:
- А) Ордерных ценных бумаг
 - Б) Документальных ценных бумаг на предъявителя**
 - В) Именных документальных ценных бумаг
 - Г) Депозитивных сертификатов
5. Облигация является:
- А) Долговым обязательством инвестора перед эмитентом
 - Б) Долговым обязательством эмитента перед инвестором**
 - В) Документом, удостоверяющим право собственности инвестора на часть имущества эмитента
6. Купонная облигация на первичном рынке может размещаться:
- А) с дисконтом**
 - Б) только по номинальной стоимости
7. В РФ облигации частных эмитентов могут выпускаться:
- А) в документальной и без документальной форме**
 - Б) только в документальной
 - В) только в без документальной форме
8. Максимальный срок обращения облигации частных эмитентов в РФ:
- А) 100 лет
 - Б) 30 лет
 - В) без ограничений**
9. Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:
- А) рыночную стоимость акционерного общества
 - Б) собственный капитал акционерного общества
 - В) Уставной капитал акционерного общества**
10. По Российскому законодательству, акции могут выпускаться как ценные бумаги:
- А) именные**
 - Б) на предъявителя
 - В) Ордерные
11. Номинал акций акционерного общества должен быть одинаковым для:
- А) Обыкновенных акций**
 - Б) привилегированных акций
 - В) обыкновенных и привилегированных акций.
12. Кумулятивные акции – это:
- А) Акции, обеспечивающие избрание в совет директоров
 - Б) привилегированные акции, по которым не выплачиваемый дивидент накапливается и выплачивается в дальнейшем**
 - В) Акции дающая право на голосование в собрании
13. Балансовая цена акции это?
- А) по которой акции продаются на вторичном рынке
 - Б) которые продаются на первичном рынке
 - В) Которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности**

14. Курсовая стоимость акции в случаях повышения банковских ставок по депозитам:
А) повышается
Б) понижается
В) остается прежней, поскольку изменение ставок не влияют на курс акций.

15. В РФ к государственным ценным бумагами относят ценные бумаги:
А) предприятий
Б) субъектов РФ
В) Федеральные
Г) Банков с государственным участием

Практико-ориентированные задания

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

Задача 1.

1 сентября курс «спот» USD составляет 1,5411 (покупка) и 1,5491 (продажа). Для форвардных курсов указываются следующие ставки «своп»: на 1 месяц – 89/64; на 3 месяца – 245/25; на 6 месяцев – 490/475. Для покрытия риска вы хотите сегодня продать банку по форварду экспортную выручку в USD, которую вы получите 19 ноября. Требуется определить: 1) что обозначают указанные ставки «своп»? Премию или дисконт? 2) каков будет соответствующий форвардный курс USD на 1, 3 и 6 месяцев? 3) по какому курсу банк купит ваши форвардные доллары?

Задача 2.

Банк имеет длинную валютную позицию 1 000 000 долл., купив их 05.02.08 г. на споте по курсу 1,8100. Однако курс начал падать и понизился до 1,8010 в тот же день. Валютная позиция банка на 05.02.08 г.: +1 000 000 долл. – 1 810 000 евро. Требуется: 1) определить, какими сделками «своп» банк может пролонгировать открытую валютную позицию; 2) выполнить сделку «своп» sell and buy 07.02.08 г.; 3) банк совершил сделку 07.02.08 и в течение этого же дня курс повысился до 1,8150. Необходимо закрыть позицию сделкой «спот»; 4) рассчитать объем прибыли банка

Задача 3.

Клиент продает 5 млн евро, а покупает швейцарские франки. Курсы валют: USD/ЕВРО – 1,4880 / 1,4890; USD/ФРАНК – 5,1225 / 5,1240. Требуется: 1) определить курс покупки для клиента; 2) определить доход (расход) банка от покупки марок; 3) рассчитать курс покупки марок для банка.

Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Виды производных финансовых инструментов на российском рынке и возможности их использования в целях хеджирования.
2. Структура контракта–производного финансового инструмента и ее обязательные

компоненты (существенные условия)

3. Применение производных финансовых инструментов нефинансовыми корпорациями

Тест

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
- б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
- в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность

2. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива
- б) собственная цена ПФИ не рассчитывается как доля стоимости базисного актива
- в) собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива

3. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) процентные ставки
- б) беспроцентные ставки
- в) уровень инфляции

4. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) массовые универсальные вещественные товары
- б) уникальные сертифицированные товары
- в) уровень инфляции

5. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) уникальные сертифицированные товары
- б) темп роста экономических показателей
- в) конвертируемая иностранная валюта

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)(1.2.),УК-5 (1.2.3),

Задача 1.

Номинальная стоимость акции АО 1 000 руб., ее текущая рыночная цена 6 000 руб. Компания выплачивает квартальный дивиденд 200 руб. на акцию. Какова текущая доходность акций АО в годовом исчислении?

Задача 2.

Курс акции вырос за год на 15%, дивиденд выплачивается раз в квартал в размере 2 500 руб. за акцию. Какова полная доходность акции за год, если в конце года курс составил 11 500 руб.? Налогообложение не учитывать.

Задача 3

АО приобрело облигацию другого АО по цене 19 000 руб., номинальной стоимостью 10 000 руб. Срок погашения наступает через 5 лет. Доход (200% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. Какая сумма разницы между номинальной и покупной стоимостью облигации ежегодно списывается со счета?

Задача 4

Вексель за три года до его погашения был куплен за 160 000 руб. и продан через 2 года за 2 000 000 руб. определить доходность операции при начислении простых и сложных годовых процентов.

Проблемная дискуссия

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК6 (1.2.)

«Влияние цифровой экономики на рынок производных финансовых инструментов»

Тема 6. Валютный рынок

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)

1. Валютно-обменный рынок в системе
2. Внутренних и внешних рыночных отношений; его элементы и функции
3. Формирование валютного рынка.
4. Ямайская международная валютная конференция и особенности современного мирового валютного рынка

Тест

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)

1. Рынки обращения производных финансовых инструментов:
 - а) Мировые универсальные фондовые биржи
 - б) Мировые специализированные на деривативах фондовые биржи
 - в) Мировые товарные биржи
 - г) все ответы верны
2. Одна из особенностей форвардных контрактов:
 - а) цель заключения форвардов – реальная поставка базисного актива
 - б) не существует вторичного рынка форвардов
 - в) типовое содержание контракта
3. Что понимается под денежным запасом

- а) движение финансовых ресурсов
 - б) сумма денежных средств, находящаяся в распоряжении субъекта на определенную дату
 - в) совокупность расходов
4. Что такое Федеральный бюджет:
- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
 - б) форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для исполнения расходных обязательств РФ
 - в) консолидированный бюджет
5. Одна из особенностей опционных контрактов:
- а) покупатель опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от продавца опциона)
 - б) предмет опциона-пут – право на покупку базисного актива
 - в) предмет опциона-колл – право на покупку базисного актива

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК6 (1.2.)

Задача 1

Итальянская компания поставляет мрамор в Швейцарию. Валюта цены контракта – евро, оплата мрамора предполагается через 3 месяца после поставки. Стоимость контракта составляет 1,5 млн. евро. Курс на дату подписания контракта установлен на уровне 1 евро за 1 швейцарский франк. Подвергается ли швейцарский импортер валютному риску? Каковы для него будут финансовые результаты от этой операции в следующих случаях: если курс изменится в сторону усиления швейцарского франка (до 1,2 евро за швейцарский франк); если евро окрепнет до уровня 0,8 евро за швейцарский франк. Мы видим, что согласно условиям задачи швейцарский импортер подвергается транзакционному валютному риску. Объясните, какими способами возможно регулирование выше приведенной ситуации для уменьшения рисков.

Проблемная дискуссия

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК6 (1.2.)

«Влияние цифровизации экономики на денежный рынок»

Тема 7. Финансовые институты кредитного рынка

**Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)**

1. Роль кредитных институтов на финансовых рынках.
2. Трансмиссионный механизм денежного рынка в современных условиях и роль банков в повышении его эффективности: российский и мировой опыт(на примере ФРС США и ЕЦБ).
3. Основные концепции бизнес-моделей банка (сравнить российский и зарубежный опыт).

Тест

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Какие ценные бумаги могут принести наибольший доход?
 - а) облигации
 - б) обыкновенные акции
 - в) привилегированные акции
2. Что такое дивиденд?
 - а) доход владельца акций
 - б) процент по вкладу в банке
 - в) доход от сдачи в аренду недвижимости
3. Основной источник дохода коммерческого банка:
 - а) сдача в аренду недвижимости
 - б) оплата населением коммунальных услуг
 - в) плата за предоставляемый кредит
4. На фондовом рынке происходит:
 - а) взаимодействие непосредственных производителей продукции
 - б) купля-продажа ранее выпущенных активов
 - в) оборот товаров сельскохозяйственного назначения
5. Центральный банк, в отличие от коммерческих банков:
 - а) осуществляет финансовые операции
 - б) производит эмиссию денег
 - в) участвует в торгах на валютной бирже
6. Норма банковских резервов устанавливается:
 - а) Правительством РФ
 - б) Президентом РФ
 - в) Банком России
7. Выберите, что относится к полномочиям центрального банка:
 - а) кредитование торговых фирм
 - б) привлечение сбережений граждан на срочные вклады
 - в) контроль над объёмом денежной массы в стране
8. К ценным бумагам относится:
 - а) дивиденд
 - б) вексель
 - в) кредитная карта
9. Отметьте, какое из приведённых ниже понятий объединяет три других:
 - а) обмен валюты
 - б) депозит
 - в) коммерческий банк
10. Обязательным свойством любой ценной бумаги является:
 - а) доступность для гражданского оборота
 - б) поддержание стабильности национальной валюты

в) регулирование количества денег в стране

11. В банковскую систему РФ входят:

а) финансы предприятий

б) местные бюджеты

в) филиалы иностранных банков

а) дивиденд

б) вексель

в) кредитная карта

12. К полномочиям центрального банка относится

а) привлечение сбережений домохозяйств на срочные вклады

б) лицензирование финансовых организаций

в) принятие экономического законодательства

Проблемная дискуссия

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК6 (1.2.)

«Влияние цифровизации экономики, на финансовые институты кредитного рынка»

Тема 8. Некредитные финансовые организации

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)

1. Ответственность финансовых посредников в процессе категоризации инвестора.

2. Индивидуальные инвестиционные счета и требования, предъявляемые к брокерами инвесторам при ведении ИИС.

3. Институт доверительного управления и индустрия коллективных инвестиций.

Тест

ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК-6 (1.2.)

1. Специализированные небанковские кредитно-финансовые институты:

а) пенсионные фонды и страховые компании

б) благотворительные фонды и финансовые компании

в) оба варианта

2. Первым элементом банковской системы является:

а) коммерческие банки

б) центральный банк

в) страховой сектор

3. Какие банки преобладают в России:

а) универсальные

б) специализированные

в) сберегательные

4. Каким исключительным правом владеет центральный банк?

а) Проведения расчетов в народном хозяйстве

б) Эмиссии банкнот

в) Кредитование предприятий и организаций

г) Аккумуляции временно свободных денежных средств

5. Какая функция центрального банка заключается в том, в монопольном осуществляет выпуск банкнот и регулировании денежного обращения в стране?

- а) Информационная.
- б) Надзорная.
- в) Посредническая.
- г) Эмиссионная.

Практико-ориентированные задания

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

Компания из Великобритании имеет дочернюю фирму в США, стоимость чистых активов которой составила на 1 января 560 тыс. долл. США. Курсы валют при этом составляли на 1 января – 1 фунт стерлингов – 1,75 долл. США, на 1 декабря того же года – 1 фунт стерлингов – 1,83 долл. США.

Определить результат изменения валютного курса и определите методы регулирования валютного курса.

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

Проблемная дискуссия

«Влияние цифровизации экономики, на некредитные финансовые организации»

Тема 9. Сущность и содержание страхового рынка, его место в системе современных финансовых рынков

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Основные характеристики страховых рисков. Методы идентификации и оценки страховых рисков.
2. Российские потребители страховых услуг и объекты страхования.
3. Место страхования в общей системе финансовых рынков

Тест

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

1. Высший орган банка России:
 - а) министерство финансов
 - б) совет директоров
 - в) общество кредиторов
2. В основе выделения каких банков лежит признак банка по организационно-правовой форме?
 - а) региональных
 - б) универсальных

- в) Бесфилиальных
 - г) акционерных
3. Формой кредитования, которая осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка на его счете?
- а) Овердрафт
 - б) Факторинг
 - в) Форфейтинг
4. Что такое межбанковский кредит?
- а) только активная операция банка
 - б) только пассивная операция банка
 - в) может быть как активной, так и пассивной операцией банка
5. Что входит в банковскую систему РФ?
- а) Банк России, кредитные организации, Национальные банки республик
 - б) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства российских банков
 - в) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков
6. Какие формы банков, существуют в условиях одноуровневой банковской системы?
- а) Акционерные
 - б) Частные
 - в) Кооперативные
 - г) Государственные

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

1. Имущество стоимостью 240 тыс. руб. застраховано от огня и стихийных бедствий на 20% от его действительной стоимости. В результате урагана застрахованному имуществу был причинен ущерб в размере 18 тыс. руб. Адекватные меры, направленные на сокращение убытка, обошлись страхователю в 9 тыс. руб. Определите страховое возмещение, если условиями договора страхования установлена условная франшиза в размере 2,5 тыс. руб.

2. Имущество застраховано на 250 тыс. руб. (полное страховое покрытие) с условием выплаты за ущерб по системе пропорциональной ответственности. Безусловная франшиза установлена в размере 2% страховой суммы на каждый страховой случай. В результате пожара имуществу причинен ущерб на сумму 130 тыс. руб., а через месяц в результате урагана ущерб на сумму 50 тыс. руб. Определите страховое возмещение по каждому страховому случаю.

3. Определите размер страхового возмещения за поврежденное в результате страхового случая строение, возведенное в 1975 году. Размеры дома – 8,0 х 7,0 х 2,8 м, нормативный срок жизни – 150 лет. Восстановительная стоимость – 900 тыс.руб. Сгорела крыша, удельный вес которой по сборнику оценочных норм равен 15%, перекрытие, на восстановление которого требуется 2,5 м доски половой, стоимость 1 м3 доски составляет 3 500 руб., и два верхних бруса стены 0,15 х 0,18 м. Стоимость работы за восстановление перекрытия составляет 1 500 руб., двух верхних венцов стены – 1 200 руб. Районный коэффициент равен 20%.

Проблемная дискуссия

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

Тема 10. Состояние и перспективы развития современного страхового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Государственное регулирование страхового рынка России
2. Оценка современного состояния страхового рынка России и его совершенствование
3. Анализ динамики и структуры развития страхового рынка России.

Практико-ориентированные задания

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

1. Заключен договор страхования урожая пшеницы, площадь посева которой 3 тыс. га. Средний пятилетний урожай пшеницы с 1 га в данном сельскохозяйственном предприятии составляет 32 ц. Договор страхования предусматривает страховое покрытие в размере 70% . В текущем (страховом) году в результате страховых событий, обусловленных договором страхования, урожай пшеницы с 1 га составил 25 ц. Стоимость 1 ц. пшеницы при заключении договора страхования составляла 350 руб. Определите сумму страхового возмещения з недобор урожая данной культуры.

2. Ожидаемый убыток по всему портфелю страховщика составляет 8 млн.руб.; 60% от суммы ожидаемого убытка передано в перестрахование с лимитом ответственности перестраховщика по каждому страховому случаю в сумме 300 тыс.руб., порог страховщика – 400 тыс.руб. по одному убытку с перераспределением убытка в конце перестраховочного периода. В период действия перестраховочного соглашения страхователям нанесено четыре убытка в сумме: 400 тыс.руб., 600 тыс.руб., 3500 тыс.руб.,2500 тыс.руб. Определите сумму страховой выплаты за весь период каждой из сторон.

Тема 11. Торговая и расчетная инфраструктура финансового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Основные тенденции в развитии фондовых бирж. Крупнейшие биржи мира.
2. Основные модели биржевой торговли (аукционные и дилерские рынки).
3. Совершенствование механизмов функционирования российских бирж.

ТЕСТ

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

1) Характерной особенностью реализаций отношений на рынка являются:

- А) распределение и перераспределение финансовых ресурсов;
- Б) первичный и вторичный продажу эмитированных ценных бумаг;
- В) финансирование финансово-кредитных учреждений;
- Г) финансирования государственных социальных программ;

2) Структура рынка зависит от таких признаков (возможно несколько правильных ответов):

- А) срока обращения финансовых ресурсов;
- Б) инвестиционного состава;
- В) характера движения финансовых ресурсов;
- Г) Все ответы верны;

3) Признак рынка, в зависимости от срока обращения делится на:

- А) рынок ценных бумаг;
- Б) рынок денег, рынок капитала;
- В) рынок прямого финансирования и рынок не прямого финансирования;
- Г) первичный и вторичный рынок;

4) В зависимости с позиций которой рассматриваются финансовые сделки выделяют такие виды признаков финансового рынка:

- А) по принципу оборачиваемости, по характеру движения, формой организации;
- Б) первичный рынок, вторичный рынок;
- В) рынок краткосрочных займов, валютный рынок, рынок краткосрочных финансовых ресурсов;
- Г) рынок ценных бумаг, рынок долгосрочных финансовых займов;

5) Казначейские обязательства, депозитные сертификаты, коммерческие бумаги, банковские акцепты, соглашения об обратном выкупе являются:

- А) Финансовыми объектами рынка;
- Б) Финансовыми средствами рынка;
- В) Финансовыми инструментами рынка;
- Г) Финансовыми предметами рынка;

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

Задача 1. Определить ожидаемую норму доходности, если безрисковая ставка составляет 12,5%, премия за риск 8%, а β -коэффициент систематического риска равен 0,82. Сделайте выводы.

Задача 2. Инвестор купил 100 обыкновенных акций корпорации по \$52,25 а продал по \$53,43. Определите прибыль инвестора от этой операции.

Задача 3. Инвестор купил 500 привилегированных акций корпорации по \$33,19, продал их по \$36,14, а также получил дивиденды из расчёта \$0.05 за акцию. Определите прибыль инвестора от этой операции.

Проблемная дискуссия

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)ДKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

«Будущее российского финансового рынка»

Тема 12. Финансовые инновации

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Инновационный менеджмент как объект управления
2. Инновационный процесс и основные его направления
3. Инновационный проект: основные этапы их функционирования и реализации
4. Управление инновационным процессом в условиях рынка
5. Программно-целевое планирование и управление инновационными процессами
6. Планирование и прогнозирование инновационного цикла
7. Психологические проблемы организации инновационного процесса

ТЕСТ

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

1.Опционы это ценные бумаги, которые:

- А) обязывают поставить определенное количество ценных бумаг на определенную дату;
- Б) обязывают купить определенное количество ценных бумаг на определенную дату;
- В) дают право на продажу или покупку определенного количества ценных бумаг по определенной цене, в определенную дату;
- Г) дают право на продажу определенного количества ценных бумаг, по определенной цене;

2) Если инвестор вкладывает средства в акционерный капитал, такая операция оформляется инструментами собственности:

- А) акциями;
- Б) облигациями;
- В) векселями;
- Г) аккредитивами;

3) Краткосрочные казначейские обязательства рассчитываются на срок до

- А) одного месяца;
- Б) 6 месяцев
- В) одного года;
- Г) до двух лет;

4) Какой из приведенных видов векселя существует:

- А) Хозяйственный вексель;
- Б) Простой вексель;
- В) Сложный вексель;
- Г) Материальное вексель;

5) На рынке ценных бумаг основными прямыми участниками финансовых операций являются:

- А) Эмитенты, инвесторы;

- Б) Кредиторы, поставщики;
- В) Продавцы покупатели;
- Г) Юридические и физические лица;
- б) Каким видом ценных бумаг можно пользоваться одновременно как на внутреннем так и на внешнем рынке:**
- А) Облигация;
- Б) евроакции;
- В) Вексель;
- Г) Акция;

Практико-ориентированные задания

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

Задача 1. Инвестор купил 200 обыкновенных акций компании по \$73,63, а продал по \$72,85. Определите убыток от этой операции.

Задача 2. Предприятие выпустило в обращение 164044 акций номиналом 10 ден. ед. каждая. Все акции обыкновенные. Выручка от реализации продукции за год за минусом НДС и акциза составила 2971112 ден. ед. Налогооблагаемая прибыль предприятия за год – 771148 ден. ед., общая сумма платежей из прибыли в бюджет – 203948 ден. ед. Доля чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, установлена на уровне 40%.

Тема 13. Регулирование финансового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Модели регулирования.
2. Финансовые институты их виды.
3. Проблемы развития саморегулирования на финансовом рынке.
4. Регулирование финансовых рынков наднациональном уровне.

5. ТЕСТ

6. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

1. Что будет основными инструментами реализации финансовой политики государства?
 - а) система денежных фондов предприятий
 - б) бюджетная система страны
 - в) система государственных финансовых резервов
 - г) система государственных внебюджетных фондов

2. Чем будет являться совокупность целенаправленных мер государства в области использования финансов?
- а) финансовая политика
 - б) финансовый механизм
 - в) финансовые санкции
3. Что такое финансовый механизм?
- а) виды финансовых отношений
 - б) совокупность объектов финансового распределения
 - в) деятельность финансового аппарата страны
 - г) совокупность форм организации финансовых отношений, способов и методов формирования и использования финансовых ресурсов
 - д) способы мобилизации финансовых ресурсов
4. Что будет подвергать регламенту финансовое право?
- а) все финансовые отношения
 - б) все денежные отношения
 - в) только финансовые отношения субъектов хозяйствования с государством
5. Выберите верные суждения:
- а) финансовая политика определяет содержание финансов
 - б) финансовая политика трансформируется в нормы финансового права
 - в) состояние финансов предопределяет цели и задачи финансовой политики
 - г) финансовое право определяет финансовую политику
 - д) финансовая политика благодаря финансовому праву оформляется новыми нормативными актами и реализуется через финансовый механизм
6. Определите название долговременного курса финансовой политики, рассчитанного на перспективу:
- а) финансовая тактика
 - б) финансовая стратегия
 - в) финансовое планирование
 - г) финансовое программирование
7. Составными частями финансовой политики, которые раскрывают ее содержание, являются:
- а) разработка финансового механизма
 - б) разработка научно-обоснованной концепции развития финансов
 - в) создание аппарата управления финансами
 - г) разработка основных направлений использования финансов на ближайший период и перспективу
 - д) принятие нормативных актов и конкретных организационных мер в области использования финансов
8. Что будет являться слагаемыми финансового механизма, если исходить из сфер функционирования финансов и не допускать дублирования?
- а) финансовый механизм экономических субъектов
 - б) финансовый механизм коммерческих предприятий
 - в) финансовый механизм индивидуального предпринимательства
 - г) бюджетный механизм
 - д) налоговый механизм

9. Функциональными элементами управления финансами будет:

- а) органы управления финансами
- б) финансовые ресурсы
- в) финансовое планирование
- г) оперативное управление
- д) стратегическое управление
- е) финансовый контроль

10. Что будет объектами в системе управления финансами?

- а) разнообразные виды финансовых отношений
- б) финансовый аппарат
- в) финансовое планирование
- г) финансовый контроль
- д) стратегическое управление

Практико-ориентированные задания **ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК-6 (1.2.)**

Задача 1. Предприятие выпустило в обращение 164044 акций номиналом 10 ден. ед. каждая. Все акции обыкновенные. Выручка от реализации продукции за год за минусом НДС и акциза составила 2971112 ден. ед. Налогооблагаемая прибыль предприятия за год – 771148 ден. ед., общая сумма платежей из прибыли в бюджет – 203948 ден. ед. Доля чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, установлена на уровне 40%. Необходимо рассчитать уровень дивидендов на одну акцию

Задача 2. Инвестор А приобрел за 20 ден. ед. облигацию номинальной стоимостью 18 ден. ед. Купонная ставка равна 50% годовых. Проценты выплачиваются раз в конце года. Срок погашения облигации наступает через 2 года. Рассчитать текущую доходность облигации

Задача 3. Номинальная стоимость акции – 10 000 рублей. Фиксированный процент по привилегированной акции составляет 15%. Чистая прибыль компании – 200 49 000 рублей. Какой дивиденд в рублях получит владелец привилегированной акции за год?

Задача 4. Облигация 4,5% займа была куплена по рыночной цене, которая составляла 96% от ее номинальной стоимости. До момента погашения (7 лет и 240 дней, т.е. 7,658 лет) находилась у владельца. Определить доход по облигации к дате погашения.

Тема 14. Финансы устойчивого развития

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации **ПKN – 1(1.2.3.4.), ПKN-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК -6(1.2.)**

1. Охарактеризуйте нормальное устойчивое финансовое состояние предприятия.
2. Назовите основные признаки неустойчивого финансового состояния предприятия.

3. Раскройте сущность финансовой устойчивости (платежеспособности) как объекта финансового анализа.
4. Перечислите степени платежеспособности предприятия и критерии отнесения к ним.
5. Перечислите факторы, рост которых позитивно влияет на финансовую устойчивость.
6. Перечислите факторы, рост которых негативно влияет на финансовую устойчивость

ТЕСТ

ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

1. Что будет инструментами государственного финансового регулирования воспроизводственных и отраслевых пропорций?
 - а) налоговые льготы
 - б) различные формы поддержки нижестоящих бюджетов
 - в) трансфертные платежи
 - г) изменение амортизационной политики
 - д) бюджетное финансирование и другие формы поддержки субъектов хозяйствования
2. Что будет инструментами государственного финансового регулирования территориальных пропорций?
 - а) различные формы поддержки нижестоящих бюджетов
 - б) формирование и использование внебюджетных фондов
 - в) налоговые льготы и санкции
 - г) социальное страхование
 - д) амортизационная политика
3. Что будет инструментами государственного финансового регулирования социальных пропорций?
 - а) налоговые льготы и санкции в отношении физических лиц
 - б) трансфертные платежи населению
 - в) бюджетное финансирование организаций, оказывающих социально-значимые услуги
 - г) амортизационная политика
 - д) социальное страхование
4. Чему из списка присуще самофинансирование?
 - а) всех экономических субъектов
 - б) только для предприятий, основанных на частной собственности
 - в) для всех коммерческих организаций
 - г) для всех некоммерческих организаций
5. Категорией чего будет финансовая политика?
 - а) базиса
 - б) надстройки
 - в) сочетающая элементы базиса и надстройки
 - г) внебазисная и вненадстроечная

Практико-ориентированные задания ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

Рассчитать сумму и вид кредита (долгосрочный или краткосрочный), необходимого предприятию для улучшения типа его финансовой устойчивости, при следующих показателях:

Показатели	Значения, тыс. руб.	
	на начало периода	на конец периода
Внеоборотные активы	13 500	16 600
Запасы и НДС, в том числе:	4500	6700
сырье и материалы и НДС	2000	4000
затраты в незавершенном производстве	1200	2000
расходы будущих периодов	100	200
готовая продукция	700	300
НДС	500	200
Капитал и резервы	15 000	18 000
Долгосрочные обязательства	4500	4500
Краткосрочные заемные средства	1000	1500

Тема 15. Современные подходы к анализу финансовых рынков

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации
ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК -6(1.2.)

1. Теории Фибоначчи,ЭлиотаиДоу,фрактальная теория.
2. Применения отечности финансовых рынков.
3. Поведенческие финансы и их применение в анализе финансовых рынков.
4. Фундаментальный и технический анализ

ТЕСТ

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК6 (1.2.)

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- A. Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- B. Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- C. Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

2. Активы, относящиеся к внеоборотным:

- A. Долгосрочные финансовые вложения
- B. Запасы
- C. Нематериальные активы
- D. Основные средства

3. Анализ ликвидности активов заключается в:

- A. Сравнении обязательств организации с прибылью

- В. Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения
- С. Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

4. Благоприятной тенденцией является:

- А. Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
- В. Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
- С. Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

5. В состав краткосрочных обязательств входят:

- А. Дебиторская задолженность
- В. Кредиторская задолженность
- С. Нераспределенная прибыль
- Д. Финансовые вложения

6. В состав оборотных (текущих) активов не входят:

- А. Дебиторская задолженность
- В. Запасы и затраты
- С. Краткосрочные финансовые вложения
- Д. Нематериальные активы

7. В состав прочих доходов входят:

- А. Доходы, полученные от совместной деятельности
- В. Положительные курсовые разницы
- С. Поступления от продажи основных средств
- Д. Сдача имущества в аренду

8. В состав прочих расходов входят:

- А. Отрицательные курсовые разницы
- В. Поступления от продажи основных средств
- С. Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями
- Д. Сдача имущества в аренду
- Е. Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора

9. В ходе финансового анализа используются измерители:

- А. Преимущественно натуральные
- В. Преимущественно стоимостные
- С. Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

10. Верно ли данное утверждение? Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж:

- А. Да
- В. Нет
- С.

Практико-ориентированные задания

ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)

Провести фундаментальный и технический анализ показателей Московской фондовой биржи за последний год.

Тематика домашнего творческого задания

1. Организация, инструменты и тенденции развития российского финансового рынка . ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
2. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
3. Перспективы деятельности финансового мегарегулятора на базе Центробанка Российской Федерации . ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
4. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг (на примере города). ПКН – 1(1.2.3.4.),
5. Совершенствование комплексной страховой защиты субъектов финансового сектора. ПКН – 1(1.2.3.4.),
6. Анализ состояния и тенденций развития основных сегментов российского финансового рынка ПКН – 1(1.2.3.4.),ДКН-4(1.2.)
7. Защита прав и законных интересов инвесторов как важнейшая функция государства на финансовом рынке (международный опыт) . ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
8. Новые виды финансовых институтов на российском финансовом рынке. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
9. Эволюция инструментов российского фондового рынка . ПКН-4(1.2.) , УК 6 (1.2.)
10. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
11. Российский рынок акций: состояние и перспективы (в т.ч. примеры «голубых фишек») ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3)
12. ПИФы в мировой и российской финансовой систем. ПКН-4(1.2.),
13. Российский рынок драгоценных металлов и драгоценных камней: состояние и перспективы .ПКН-4(1.2.), ,УК6 (1.2.)
14. Валютный рынок Российской Федерации: состояние и перспективы. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.).
15. Кредитный рынок Российской Федерации: состояние и перспективы. ПКН – 1(1.2.) ДКН-4(1.2.), УК -6 (1.2.)
16. Современные технологии развития финансовых рынков.ДКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)
17. Торговые системы российского РЦБ их характеристика и значение.),УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)
- 18.Сравнительная характеристика фондового рынка России и США. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
- 19.Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
- 20.Инвестиционные фонды как основа управления капиталами в России. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)

Промежуточный контроль

Перечень экзаменационных вопросов к модулю 3.

1. Характеристика финансовой системы и финансового рынка РФ. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)

2. Финансовые институты и рынки в РФ их характеристика. ПКН – 1(1.2.3.4) ,
3. Характеристика типов финансовых систем(основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг). ПКН-4(1.2.), УК6 (1.2.)
4. Роль рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.),УК 6(1.2.)
5. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков. ПКН-4(1.2.), УК6-(1.2.)
6. Процентные ставки и факторы их определяющие. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
7. Механизм формирования процентной ставки на финансовом рынке. Виды процентных ставок. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)ДКН-4(1.2.)
8. Доходность и риск на финансовом рынке. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.) УК-5 (1.2.3),УК (1.2.)
9. Показатели доходности акций и риска, их соотношение . ,ПКН-4(1.2.),
10. Характеристика видов рисков на фондовом рынке. ,ПКН-4(1.2.),
11. Систематический(рыночный) и несистематический(специфический) риск портфеля. ДКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК 6-(1.2.)
12. Асимметрия информации: ложный выбор и моральный риск. УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)
13. Виды финансовых посредников(институтов) и их место на современном финансовом рынке. ПКН-4(1.2.). УК-5 (1.2.3),УК-6 (1.2.)
14. Характеристика и современное состояние депозитных институтов . ПКН-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК-6 (1.2.)
15. Контрактные институты их характеристика Российская практика. ,ПКН-4(1.2.)
16. Характеристика рынка ценных бумаг в РФ на современном этапе. ПКН-4(1.2.), УК-5 (1.2.3), УК 6-(1.2.)
17. Стоимостная оценка простых и привилегированных акций. Модели оценки акций и их применение на практике. ПКН-4(1.2.) УК- 6 - (1.2.)
18. Показатели доходности акций (дивидендная доходность . ПКН-4(1.2.) , ДКН-4(1.2.), УК- 6 - (1.2.)
19. Характеристики фондовых индексов. ПКН – 1(1.2.3.4.), ПКН-4(1.2.) ДКН-4(1.2.),
20. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. ДКН-4(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК6 - (1.2.)
21. Дюрация и ее влияние на цену ценной бумаги. ПКН-4(1.2.),УК 6 - (1.2.)

22. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Их характеристика. ПКН-4(1.2.)
23. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Их характеристика ПКН – 1(1.2.3.4.), ПКН-4(1.2.)ДКН-4(1.2.)
24. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)ДКН-4(1.2.)
25. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. ПКН-4(1.2.)ДКН-4(1.2.)
26. Стоимостная оценка векселя и его доходность. ПКН-4(1.2.)
27. Коммерческие бумаги. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
28. Депозитные и сберегательные сертификаты. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
29. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.))
30. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
31. Методы размещения ценных бумаг Российский и мировой опытПКН-4(1.2.)УК 6-(1.2.)
- 32..Операции коммерческих банков с ценными бумагами. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)ДКН-4(1.2.)
33. Особенности определения валютных курсов . ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.) - (1.2.)
34. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
- 35.Валютный рынок : общая характеристика, структура, особенности ценообразования. ПКН – 1(1.2.3.4.), УК-5 (1.2.3)

Перечень экзаменационных вопросов к модулю 4.

1. Рынок ценных бумаг: определение, виды и роль в макроэкономике. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)
2. Международный рынок ценных бумаг его оценка. ПКН – 1(1.2.3.4.),УК 6- (1.2.)
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции. ПКН – 1(1.2.3.4.), ПКН-4(1.2.),
4. Международные ценные бумаги их характеристика, оценка. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.).
5. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.). УК 6- (1.2.)

6. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов его современное состояние. ,ПKN-4(1.2.) УК 6-(1.2.)
7. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. ПKN-4(1.2.) УК 6-(1.2.)
8. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России. ПKN-4(1.2.) УК 6-(1.2.)
9. Понятие контракта. Форвардный контракт, участники форвардной сделки и их цели. ПKN – 1(1.2.3.4.) ,ПKN-4(1.2.).
7. Расчеты форвардной цены и цены форвардного контракта для различных видов базисных активов. ПKN – 1(1.2.3.4.) ,ПKN-4(1.2.).
8. Понятие и сущность фьючерсов. Виды фьючерсов их цели. Участники фьючерсных сделок. ПKN – 1(1.2.3.4.) ,ПKN-4(1.2.). УК 6-(1.2.)
9. Современные технологии сделок с фьючерсами. Ценообразование на фьючерсном рынке. ПKN – 1(1.2.3.4.) ,ПKN-4(1.2.). УК 6-(1.2.)
10. Понятие маржа. Характеристика первоначальной и вариационной маржи. ПKN – 1(1.2.3.4.) ,ПKN-4(1.2.). УК 6-(1.2.)
11. Характеристика фьючерсов. Современные стратегии применения фьючерсов. ПKN-4(1.2.). УК-5 (1.2.3), УК 6-(1.2.)
12. Понятие хеджирования , его применение на финансовых рынках. ПKN-4(1.2.). УК-5 (1.2.3), УК 6-(1.2.)
13. Понятие и сущность опционов. Виды опционов. ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)
14. Современные стратегии применения опционов. Модели определения премии опциона. ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)
15. Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели. ПKN-4(1.2.) (1.2.3),УК 6- (1.2.)
16. Использование свопов в международной практике и на финансовом рынке России. ПKN-4(1.2.) (1.2.3),УК 6- (1.2.)
17. Экзотические производные финансовые инструменты. Погодные производные финансовые инструменты. ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)
18. Современные институты финансовых рынков, их виды и цели . ПKN-4(1.2.) УК 6-(1.2.)
19. Современная практика эмиссии ценных бумаг. ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.) УК-5 (1.2.3),УК (1.2.)
20. Инвесторы на финансовых рынках их роль, цели, задачи. ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-4(1.2.)
21. Современная инфраструктура финансового рынка РОССИИ. ПKN – 1(1.2.3.4.),ПKN-

4(1.2.)

22. Современная Фондовые биржи ее роль на финансовом рынке. ПКН – 1(1.2.3.4.), ПКН-4(1.2.).

23. Современный механизм биржевой торговли (мировая и отечественная практика). ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.), УК 6- (1.2.)

24.Современная профессиональная этика участников финансового рынка. ПКН – 1(1.2.3.4.),УК-5 (1.2.3),УК 6- (1.2.)

25. Государственное регулирование финансового рынка и саморегулирование. ПКН – 1(1.2.3.4.),УК-5 (1.2.3),УК 6-(1.2.)

26. Характеристика современного страхового рынка России. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)

27.Страховые организации их деятельность на финансовом рынке. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)

28..Имущественные интересы и риски, принимаемые на страховом рынке. 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)

29..Пенсионные фонды и их роль на инвестиционном рынке. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.).УК- 6- (1.2.)

30. Характеристика эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг и их вид. ПКН – 1(1.2.3.4.),ПКН-4(1.2.)(1.2.),УК-5 (1.2.3),УК 6 (1.2.)