

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

**Владикавказский филиал**

**Кафедра «Экономика и финансы»**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор

Т.А. Хубаев

« 23 » мая 2024 г.

**Мардеян Н.А.**

**Финансовые рынки**

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и  
промежуточной аттестации студентов, обучающихся по  
направлению подготовки  
38.03.01 Экономика, ОП «Финансовая разведка, управление рисками и  
экономической безопасностью»,  
профиль: «Финансовая разведка»

*Одобрено заседанием кафедры*

*«Экономика и финансы»*

*протокол от « 10 » апреля 2024 г. № 6*

**Владикавказ 2024**

## 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 .....                                                                                                                                | 6 |
| 4. Контрольные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний .....                                                                               | 7 |

**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 с обучения (умения и знания) соотнесенные с индикаторами достижения компетенции                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПКН-1           | Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач | 1.Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов. | <b>Знать:</b><br>- основные категории, методологию расчета наиболее важных макроэкономических показателей<br><b>Уметь:</b><br>-применять концептуальный и теоретический инструментарий, анализ экономических и финансовых процессов                                                                                                                            |
|                 |                                                                                                                                     | 2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.                    | <b>Знать:</b><br>-Современные методологии научных исследований экономических явлений, новые подходы в исследованиях экономики на микро- и макроуровне<br><b>Уметь:</b><br>-анализировать финансовые явления происходящие на мировых финансовых рынках, понимать преимущества и недостатки разных научных подходов к оценки финансово-экономических процессов.. |
|                 |                                                                                                                                     | 3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства..                                  | <b>Знать:</b><br>-методологии научных исследований экономики, новые научные теории, разрабатывать новые подходы в исследованиях экономики на микро- и макроуровне<br><b>Уметь :</b><br>-обобщать и применять экономическую информации для выявления основных направления финансово-экономической политики государства.                                         |
| ПКН-2           | Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать                                                   | 1.Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей                                                                                                               | <b>Знать:</b><br>-основные положения законодательных и иных нормативных актов в области организационно-правовых основ фондового рынка РФ<br><b>Уметь:</b><br>- рассчитывать фондовые индексов и                                                                                                                                                                |

|       |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макро уровне | 2 Производит расчет финансово - экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.                                                                                    | капитализацию финансового рынка<br><b>Знать :</b><br>-- методику составления информационных обзоров и аналитических отчетов финансовых бирж;<br>- особенности анализа показателей фондового рынка;<br>-- основные приемы расчета рыночных рисков<br><b>Уметь:</b><br>--анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность с учетом международных стандартов применимые к финансовым рынкам;<br>--проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; |
|       |                                                                                                                                     | 3.Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.                          | <b>Знать:</b><br>- методику расчета результатов финансовой деятельности фондового рынка, определения оптимальных решений инвестирования;<br><b>Уметь:</b><br>-анализировать результаты деятельности организаций, выделять приоритеты и направления развития, прогнозировать развитие организации, выполнять контрольные действия за исполнением бюджетов и использованием бюджетных средств.                                                                                                         |
|       |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ПКН-6 | Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях                                 | 1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений. | <b>Знать:</b><br>-основные подходы поиска решений профессиональных задач<br><b>Уметь:</b><br>-сформулировать задачу и прогнозировать ситуацию в зависимости от принятия того или иного решения                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|       |                                                                                                                                     | 2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности.                                                                                            | <b>Знать:</b><br>-современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления в условиях изменчивости внешней среды<br><b>Уметь:</b><br>-принимать оптимальное решения с учетом возможных рисков                                                                                                                                                                                                                                 |

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

| Уровень сформированности компетенций                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>«Минимальный уровень не достигнут»</b><br>Компетенции не сформированы.<br><br>Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы.                                                                                                                                                                                                     | <b>«Минимальный уровень»</b><br>Компетенции сформированы.<br><br>Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.                                                                                                                                                        | <b>«Средний уровень»</b><br>Компетенции сформированы.<br><br>Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.                                                                 | <b>«Высокий уровень»</b><br>Компетенции сформированы.<br><br>Знания твердые, аргументированные, 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:<br>- существенные пробелы в знаниях учебного материала;<br>- допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий;<br>- непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета;<br>- отсутствие умения выполнять | Обучающийся демонстрирует:<br>- знания теоретического материала;<br>- неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов;<br>- неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы;<br>- недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины;<br>- умение без грубых ошибок решать практические задания, | Обучающийся демонстрирует:<br>- знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала;<br>- твердые знания теоретического материала.<br>- способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития;<br>- правильные и конкретные, без | Обучающийся демонстрирует:<br>- глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала;<br>- полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий;<br>- способность устанавливать и объяснять связь практики и теории;<br>- логически последовательные, |

|                                                                                                                                                  |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| практические задания, предусмотренные программой дисциплины;<br>- отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкую степень контактности. | которые следует выполнить.                    | грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы;<br>- умение решать практические задания, которые следует выполнить;<br>- владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины;<br>- наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на | содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора;<br>- умение решать практические задания;<br>- свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы. |
| <b>Оценка «неудовлетворительно»</b>                                                                                                              | <b>Оценка «удовлетворительно» / «зачтено»</b> | <b>Оценка «хорошо» / «зачтено»</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Оценка «отлично» / «зачтено»</b>                                                                                                                                                                                                                                               |

### 3. Оценочный лист результатов обучения п 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   | 10                           |
| 3.    | Выполнение тесовых заданий                         | 0.2   | 2                            |
| 4.    | Подготовка доклада по заданной теме                | 0.3   | 6                            |
| 5.    | Решение практико-ориентированных задач             | 0.4   | 8                            |
| 6.    | Презентация по заданной теме                       | 0,25  | 4                            |
| 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 странице предметно-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 аудиторные 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-бальной оценки в пятибалльную

| 100-бальная система | 5-бальная 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 в экономике.  
Регулирование финансового рынка.**

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Структура и функции финансового рынка, его место в финансовой системе государства.
2. Основные тенденции развития мировых финансовых рынков.
3. Финансовые посредники на финансовом рынке государства и их значение.

Тест:

ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

**1. Чистым поставщиком капитала в рыночной экономике является:**

- а) государство;
- б) бизнес;
- в) валютный рынок;
- г) ЦБ;
- д) население.

**2. Для англосаксонской модели финансового рынка характерны следующие особенности:**

- а) доминирование банков в качестве собственников акционерного капитала;
- б) ориентация менеджмента на повышение рыночной капитализации компании;
- в) недостаточное развитие банковской системы;
- г) существенная роль домохозяйств как инвесторов на фондовом рынке.

**3. Объективная основа формирования финансового рынка – это:**

- а) возникновение бумажных денег;
- б) потребность в иностранной валюте;
- в) появление бирж;
- г) несовпадение источников денежных средств и их потребителей;
- д) развитие коммуникаций.

**4. Каких участников финансового рынка принято относить к институциональным инвесторам?**

- а) только КБ и пенсионные фонды;
- б) страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные фонды, суверенные фонды;
- в) только страховые компании и негосударственные пенсионные фонды;
- г) только коммерческие и инвестиционные банки.

**5. Функцию финансового посредничества в движении денежных сбережений от владельцев к пользователям в рыночной экономике выполняет:**

- а) рынок капитала;

- б) рынок акций;
- в) товарный рынок;
- г) денежный рынок;
- д) валютный рынок.

**6. Принципиальным отличием инструментов капиталов от инструментов рынка денег является:**

- а) срок обращения;
- б) рискованность;
- в) ликвидность;
- г) доходность;
- д) стоимость привлечения капитала.

**7. Профессиональными участниками рынка ценным бумагам, выполняющими функции торговых посредников, являются:**

- а) дилеры;
- б) депозитарии;
- в) регистраторы;
- г) управляющие;
- д) брокеры;
- е) биржи.

**8. Континентальная модель рынка ценных бумаг сложилась:**

- а) в США;
- б) Германия;
- в) Японии;
- г) России;
- д) Великобритании.

**9. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа:**

- а) страховые компании;
- б) кредитные союзы;
- в) КБ;
- г) негосударственные пенсионные фонды;
- д) инвестиционные фонды.

**10. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам контрактно-сберегательного типа:**

- а) страховые компании;
- б) кредитные союзы;
- в) КБ;
- г) негосударственные пенсионные фонды.

Практико-ориентированные задания  
ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1.2)

1. Описать различия понятий : сбережения и инвестиции?
2. Перечислить черты континентальной и англо-саксонской модели финансового рынка?
3. Опишите упрощенный механизм секьюритизации.

**Тема 2. Денежный рынок**

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

1. Структура денежного рынка и его значение.
2. Формирование спроса и предложения на денежном рынке.
3. Участники денежного рынка.
4. Трансмиссионный механизм денежного рынка и его особенности в России.

**Тест:**

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1.2)

**1. При прочих равных условиях колебания процентной ставки на денежном рынке могут быть вызваны:**

- а) денежной эмиссией;
- б) изменением нормы обязательного резервирования;
- в) покупкой или продажей ЦБ государственных ценных бумаг;
- г) изменением ставки рефинансирования;
- д) всем вышеперечисленным.

**2. Инструментами рынка денег являются:**

- а) векселя и чеки;
- б) краткосрочные кредиты;
- в) фьючерсы и опционы;
- г) акции;
- д) облигации.

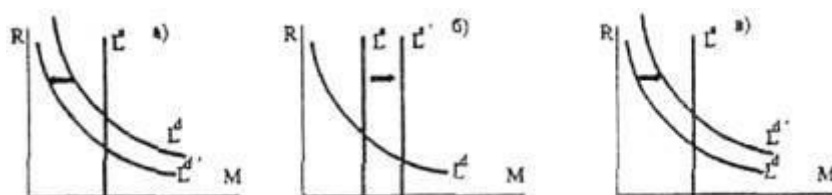
**3. Денежный рынок включает в себя сегменты:**

- а) валютный рынок;
- б) рынок капиталов;
- в) рынок векселей;
- г) рынок краткосрочных государственных ценных бумаг;
- д) рынок золота.

**4. Какая из операций Центрального банка увеличивает количество денег в обращении?**

**5. Предположим, что вы можете обратить свое богатство в облигации или наличные деньги и в данный момент (руководствуясь кейнсианской концепцией спроса на деньги) решаете держать свое богатство в форме наличности. Это означает, что:**

6. На каком из графиков денежного рынка отражено увеличение уровня дохода?



$L_d$  - спрос на деньги,  $M$  - количество денег,  $L_s$  - предложение денег,  $R$  - процентная ставка.

7. Предложение денег увеличивается, если: ...

### Практико-ориентированные задания ПKN-1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1.2)

**Задание 1.** Рассчитайте объем денежного рынка на основании следующих данных.

| Инструмент         | Объем, млрд |
|--------------------|-------------|
| Векселя и чеки     | 10          |
| Валюта             | 700         |
| Облигации          | 300         |
| Акции              | 230         |
| Кредиты на 1 год   | 70          |
| Вклады на 3 месяца | 100         |

**Задание 2.** Спрос на денежном рынке описывается уравнением  $Q_d = 145 - 4P$ , предложение денег – 25 млрд. ден. ед.

Определить: 1) норму банковского процента; 2) что произойдет на рынке денег, если центральный банк осуществит эмиссию в размере 5 млрд. ден. ед.

**Задание 3.** Денежная масса в начале года была равна 25 млрд. ден. ед. Центральный банк осуществил эмиссию в размере 4 млрд. ден. ед. Чему равна суммарная стоимость проданных товаров и услуг за год (ВВП), если скорость обращения денег равна 6?

**Задача 4.** Денежная масса страны А характеризуется такими показателями (млрд. ден. ед.): наличные деньги составляют 3,3, срочные депозиты = 2,2, текущие счета = 2,1, расчетные счета предприятий = 1,2, средства клиентов за трастовой операцией банков = 0,9, средства Госстраху = 0,75. Почему равняется агрегат  $M_2$ ?

**Задание 5.** Пусть каждая денежная единица, предназначенная для сделок, обращается в среднем 4 раза в год и направляется на покупку конечных товаров и услуг. Номинальный объем ВВП составляет 1800 млрд. ден. ед. Определите величину спроса на деньги для сделок.

### Тема 3. Кредитный рынок как сегмент финансового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации  
ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

- 1.Кредитный рынок как сегмент финансового рынка и его отличительные особенности.
2. Национальный и международный кредитные рынки.
- 3.Формирование спроса и предложения на кредитном рынке. Участники кредитного рынка.

Практико-ориентированные задания  
ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.), ПКН-6(1,2)

#### Выполнить задание

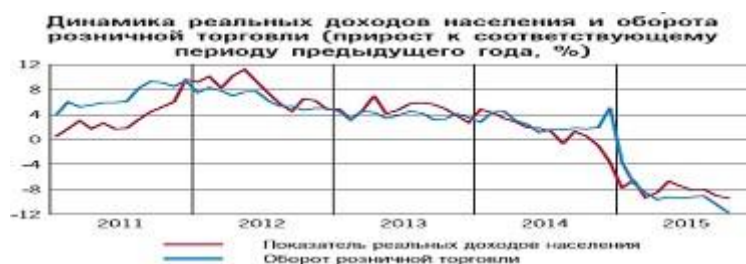
1. В чем состоят различия между кредитным и денежным рынком?

Приведите примеры.

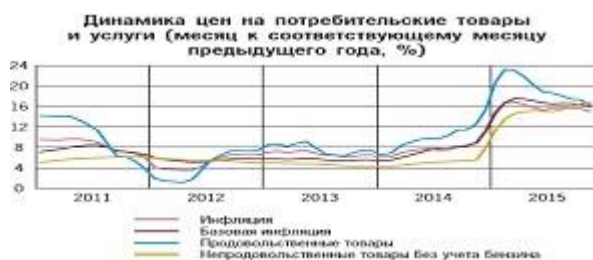
2. Проанализировать уровень цен на товары и услуги на вашем рынке и определить его влияние на уровень спроса .

3. Проанализировать динамику ставки банковского процента влияет на внутреннем кредитном рынке?

5. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита, спроса на кредит, исходя из данных рисунка?



6. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита, спроса на кредит, исходя из данных рисунка?



7. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита

при реализации Банком России экспансионистской ДКП?

8. Каких изменений следует ожидать в отношении предложения кредита при реализации Банком России рестрикционной ДКП?

9. Предложите меры вызывающие ооста финансовой грамотности заемщиков?

10. Определить и перечислить инструменты и методы регулирующие кредитный рынок?

11. С какой целью необходимо регулировать «параллельный банковский сектор»?

12. Проведите сравнительный анализ кредитных рынков зарубежных стран в системе международного финансового рынка. Выявите сходства и отличия. Результаты оформите в виде таблицы.

13. На основе аналитических данных определите, какая отрасль экономики использует большее количество кредитных ресурсов за определенный период. Приведите собственные аргументированные доводы о причинах сложившейся ситуации.

174 Как взаимодействуют отечественные компании с международным кредитным рынком? Рассмотрите на конкретном примере

## ТЕСТ2

ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2)

### Задние 1.

**1. Элементы, входящие в структуру современной кредитной системы:**

- а) государственный кредит;
- б) банкирские дома;
- в) центральный банк;
- г) коммерческие банки.

**2. Формой кредитования, которая осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка на его счете?**

- а) Овердрафт;
- б) Факторинг;
- в) Форфейтинг.

**3. Какой счет открывается для выдачи и возврата кредита в банке?**

- а) текущий;
- б) депозитный;
- в) ссудный.

**4. Кому может быть выдан кредит Банком России?**

- а) предприятию;
- б) коммерческому банку;
- в) частному лицу.

**5. Какими резервами коммерческих банков являются средства кредитных организаций, которые хранятся в Центральном Банке в соответствии с принятыми нормами?**

- а) излишними;
- б) свободными;
- в) обязательными;
- г) дополнительными.

**6. Будет ли Центральный Банк банком банков, по причине представления займов коммерческим банкам и хранения их вкладов?**

- а) Да;
- б) Нет.

**7. Соотнесите функции и уровни банковской системы:**

| Функции                                             | Уровни банковской системы |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|
| а) кредитование предприятий                         | 1. Центральный банк       |
| б) денежная эмиссия                                 | 2. Коммерческий банк      |
| в) расчётно – кассовое обслуживание клиентов        |                           |
| г) мобилизация свободных денежных средств населения |                           |
| д) хранение золотовалютных резервов страны          |                           |

**8. Отметьте утверждения, которые являются верными о финансовых организациях:**

- а) Коммерческие банки осуществляют монопольную эмиссию национальной валюты;
- б) Финансовые институты выступают посредниками между домохозяйствами и предприятиями;
- в) Коммерческие банки предоставляют кредиты частным лицам и организациям;
- г) Финансовые организации могут специализироваться на кредитовании продаж потребительских товаров;
- д) Центральный банк занимается привлечением на счета сбережений домохозяйств и прибыли фирм.

### **9. Отметьте характеристики сберегательного банка?**

- а) Осуществляют эмиссию денег;
- б) Проводит совместно с органами власти денежно – кредитное регулирование экономики;
- в) Предоставляет кредиты населению;
- г) Привлекает свободные денежные средства людей;
- д) Кредитует коммерческие банки;
- е) Осуществляет расчётно – кассовое обслуживание.

### **10. Отметьте характеристики коммерческого банка:**

- а) Осуществление расчётов и платежей по поручению клиентов;
- б) Выпуск и размещение ценных бумаг;
- в) Регулирование количества денег в стране;
- г) Осуществление надзора за исполнением финансового законодательства;
- д) Кредитование предприятий, государства и населения;
- е) Установление учётной ставки процента.

### **Задание 1**

ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

#### **Определить верность суждений:**

1. Порядок предоставления, оформления и погашения кредитов определяется Банком России.
2. Кредитные отношения охватывают только отношения в процессе кредитования.
3. Кредитование в рамках системы рефинансирования является основной активной операцией Банка России.
4. Кредитная система представляет собой совокупность банковских и специализированных кредитно-финансовых организаций.
5. Кредитный рынок - это независимый сегмент финансового рынка.
6. Кредитор не может быть одновременно и заемщиком.
7. В предоставлении кредита банком в наибольшей степени заинтересован заемщик.
8. Банк в своей политике ориентируется на высокие ссудные ставки, часто связанные с повышенным кредитным риском.
9. Специализированные кредитно-финансовые организации играют второстепенную роль на кредитном рынке.
10. Кредитные истории больше интересуют банки, чем их заемщиков

## Тема 4..Валютный рынок

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

- 1.Валютные системы и их виды. Бреттон-вудская валютная система.
- 2.Современная (Ямайская) валютная система.
3. Виды валютных рынков и их классификация. Мировые финансовые центры.
4. Биржевой и внебиржевой валютный рынок.

## Тест

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

- 1.МВФ предоставляет кредиты на:  
а) 5-7 лет  
б) 3-5 лет +  
в) 10-15 лет
2. Оффшорными зонами чаще всего бывают:  
а) целый континент  
б) большие государства  
в) острова +
3. Оффшорными зонами чаще всего бывают:  
а) небольшие государства +  
б) несуществующие государства  
в) большие государства
4. Форма организации денежных отношений, которая охватывает не только внутреннее денежное обращение, но и сферу международных расчетов страны, называется:  
а) международной валютной системой  
б) международными валютными отношениями  
в) национальной валютной системой +
5. Валютная позиция бывает:  
а) случайной  
б) средней  
в) короткой +
6. Если внешнее обесценение валюты обгоняет внутреннее, то возникают условия для валютного:  
а) контроля  
б) регулирования  
в) демпинга +
7. При превышении обязательств в отдельной иностранной валюте над суммой требований в ней валютная позиция считается^

- а) длинной закрытой
- б) длинной открытой
- в) короткой открытой +

## Практико-ориентированные задания

### ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.), ПКН-6(1.2)

Задание 1. 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 (GBP) = 1,75 долл. США (USD), на 1 декабря того же года – 1 фунт стерлингов = 1,83 долл. США. Определить результат изменения валютного курса для английской компании

Задание 2. Цена товара, указанная в контракте между американской и английской фирмами, составляет 300 тыс. USD., причем курс на дату подписания контракта соответствовал уровню 1,5808 USD. за 1 GBP . Контракт содержит условие, предполагающее соразмерное изменение суммы платежа по соглашению в долларах в случае изменения курса американского доллара за фунт на момент осуществления платежа по отношению к зафиксированному в контракте. Каким образом должна быть осуществлена корректировка цены товара, если на момент платежа курс составил 1,5316 USD за 1 GBP ?

Задание 3. Итальянская компания поставляет мрамор в Швейцарию. Валюта цены контракта – евро (EUR), оплата мрамора предполагается через 3 месяца после поставки. Стоимость контракта составляет 1,5 млн. EUR. Курс на дату подписания контракта установлен на уровне 1 EUR = 1 швейцарский франк (CHF). 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.

## Тема 5. Рынок акций

### Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

#### ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Особенности рынка акций в развитых и развивающихся странах.
2. Особенности оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах.
3. Особенности поведения участников рынка акций в развитых и развивающихся странах

### Тест

#### ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Что такое акция?
  - а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
  - б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от

эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;  
в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.+

2. Кто может являться инвестором государственных ценных бумаг?

- а) физические и юридические лица;+
- б) резиденты и нерезиденты;
- в) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

3. Из чего состоит контрольный пакет акций?

- а) 50% + 1 акция;+
- б) 100%;
- в) 49% + 1 акция.

4. Что используется в техническом анализе?

- а) трендовые методы +
- б) финансовый анализ эмитента
- в) осцилляторы +
- г) макроэкономический анализ
- д) скользящие средние+

5. Чему может быть равна эмиссионная цена облигации?

- а) равна номиналу +
- б) ниже номинала +
- в) выше номинала+

## Практико-ориентированные задания ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

**Задача 1.** Курсовая стоимость акции компании составляет 200%, номинальная стоимость одной акции – 1200 руб. Определить текущую рыночную стоимость акции.

**Задача 2.** Уставный капитал компании составляет 325 млн. руб. Общее количество акций компании составляет 250 тыс. шт. Курсовая стоимость акции компании составляет 250%. Определить текущую рыночную стоимость акции.

**Задача 4.** Акция приобретена за 500 руб. Текущий дивиденд составил 80 руб. на акцию. Ожидается, что в последующие годы дивиденд будет возрастать с темпом 10% в год. Какова приемлемая норма прибыли, использованная инвестором при принятии решения о покупке акций?

## Тема 6. Рынок облигаций

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Структура рынка облигаций и его значение.
2. Формирование спроса и предложения на облигационном рынке.
3. Участники рынка капитала .

### Тест

#### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Кто занимается осуществлением организованного рынка ценных бумаг?
  - а) государством;
  - б) биржей;+
  - в) акциями;
  - г) облигациями
2. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему:
  - а) кредиторами;
  - б) партнерами;
  - в) собственниками.
- 3.. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала, – это:
  - а) премия;
  - б) дисконт;
  - в) спред.
- 4.. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент, – это:
  - а) именные облигации;
  - б) облигации на предъявителя;
  - в) обеспеченные облигации.
- 5.. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются простым предъявлением облигации, – это:
  - а) именные облигации;
  - б) облигации на предъявителя;
  - в) обеспеченные облигации.
- 6.. Облигации, выпускающиеся под заклад конкретного имущества, земли или ценных бумаг, принадлежащих эмитенту, – это:
  - а) обеспеченные облигации;
  - б) конвертируемые облигации;

### Практико-ориентированные задания

#### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.), ПКН-6(1.2)

- 1 Облигация приобретена по курсовой цене 1200 рублей, погашается через 5 лет по номиналу 1000 рублей. Купонная ставка равна 8%. Определить ставку помещения по данной бумаге.
- 2 Облигация приобретена по курсовой цене 1300 рублей. Погашается через 3 года по номиналу 1000 рублей. Купонная ставка 20%. Определить ставку совокупного дохода по облигации за весь срок займа.
3. Облигация с номиналом 1000 рублей с 5%-ой купонной ставкой и погашением через 5 лет приобретена с дисконтом 10%. Определить текущую и совокупную доходность бумаги за год и за 5 лет.

4. Облигация номиналом 10000 рублей и сроком займа 5 лет с ежегодной выплатой 50% приобретена с премией за 14000 рублей. В 1-ый, 2-ой, 3-ий, 4-ый и 5-ый год после эмиссии. Погашение проводится по номиналу. Определить годовой убыток капитала, годовой совокупный доход, годовую совокупную доходность для разных сроков приобретения облигаций.

## **Тема 7. Рынок государственных бумаг как основа долгового рынка**

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Особенности рынка государственных облигаций России.
2. Особенности оценки доходности государственных облигаций в России.
3. Особенности поведения участников рынка государственных облигаций в России.

### **Тестовые задания**

ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.), ПКН-6(1,2)

#### **1) Установите соответствие:**

|    |                                              |   |                                                                                                                                                                                                     |
|----|----------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Предъявительская ценная бумага               | А | Ценная бумага, права по которой принадлежат лицу, предъявившему эту ценную бумагу                                                                                                                   |
| 2  | Ордерная ценная бумага                       | Б | Способность ценной бумаги быстро и без существенных потерь на реализацию превращаться в деньги                                                                                                      |
| 3  | Кассовый рынок                               | В | Обращение ценных бумаг вне фондовой биржи                                                                                                                                                           |
| 4  | Рынок ценных бумаг                           | Г | Способность превращения в денежные средства активов компании, которая выпустила ценные бумаги                                                                                                       |
| 5  | Рынок производных финансовых инструментов    | Д | Оборот по ценным бумагам, характеризующийся перераспределением финансовых ресурсов в международных масштабах, пересечением капиталом границ национальных экономик                                   |
| 6  | Форвардный рынок                             | Е | Обращение ценных бумаг на фондовой бирже                                                                                                                                                            |
| 7  | Ликвидность рынка ценных бумаг в целом       | Ж | Рынок, на котором обращаются деривативы                                                                                                                                                             |
| 8  | Ликвидность ценной бумаги                    | З | Сегмент финансового рынка, на котором осуществляется эмиссия и обращение ценных бумаг, т. е. специальных документов, которые имеют собственную стоимость и могут самостоятельно обращаться на рынке |
| 9  | Ликвидность компании – эмитента ценных бумаг | И | Рынок банковских ссуд и долговых ценных бумаг                                                                                                                                                       |
| 10 | Именная ценная                               | К | Способность фондового рынка поглощать значительные                                                                                                                                                  |

|  |        |   |                                                                                                                                                       |
|--|--------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | бумага |   | объемы ценных бумаг в короткие промежутки времени                                                                                                     |
|  |        | Л | Ценная бумага, права по которой принадлежат названному в этой бумаге лицу или лицу, указанному в качестве владельца в реестре владельцев ценных бумаг |
|  |        | М | Способность ценной бумаги превращаться в другие виды ценных бумаг в определенный момент времени (в соответствии с условиями выпуска)                  |
|  |        | Н | Рынок со сроком исполнения сделок «немедленно»                                                                                                        |
|  |        | О | Рынок со сроком исполнения сделок через определенный промежуток времени                                                                               |
|  |        | П | Правильный ответ не указан                                                                                                                            |

## 2) Определите, верны или неверны следующие утверждения:

1. Ценная бумага – это совокупность прав, которые она представляет своему владельцу, закрепленных только в документарной форме.
2. Облигации и акции – это суррогаты ценной бумаги.
3. По законодательству ценными бумагами признаются только неэмиссионные ценные бумаги.
4. Долговые ценные бумаги удостоверяют право собственности на имущество, подлежащее истребованию.
5. Ордерные ценные бумаги – это ценные бумаги, права по которым принадлежат названному в бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или своим распоряжением (приказом, ордером), назначить другое уполномоченное лицо.
6. Бессрочные ценные бумаги выпускаются на весь срок существования лица, обязанного по ним и не связаны с каким-то временным периодом.
7. Все ценные бумаги выпускаются на срок от 1 года до 10 лет.
8. Фондовый рынок – синоним понятия «рынок ценных бумаг».
9. Инвесторы – это всегда юридические лица.
10. Профессиональными участниками рынка ценных бумаг могут быть как физические, так и юридические лица.

## Практико-ориентированные задания ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

**Задача 1.** На рынке акций обращаются:

- 1000 акций компании «А», имеющие курсовую стоимость 15 руб.;
- 10 тыс. акций компании «Б», имеющие курсовую стоимость 90 руб.;
- 100 тыс. акций компании «С», имеющие курсовую стоимость 30 руб.

Как изменилась капитализация рынка акций, если курсовая стоимость акций компании «А» упала на 5%, акций компании «Б» - не изменилась, акций компании «С» - выросла на 10%? Ответ дать в рублях и процентах.

**Задача 2.** На первичном рынке методом голландского аукциона размещено 5000 облигаций сроком обращения 1 год. Номинал одной облигации – 1000 руб. Цена

отсечения 96% номинала. Поданы заявки: 500 штук по 97%, 500 штук – по 96%, 300 штук – по 95%, 700 штук – по 94%. Рассчитать объем привлеченных средств и средневзвешенную доходность аукциона.

**Задача 3.** Гарантийное обеспечение на фьючерсный контракт Si 3.18 на доллар/рубль (лот 1000) по цене 56 300 составляет 3400 руб. Какое количество контрактов может купить инвестор, если его первоначальная маржа составляет 72 тыс. руб.?

**Тема 8** Рынок ипотечных ценных бумаг. Использование неэмиссионных ценных бумаг в хозяйственном обороте

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

1. Вексель и особенности рынка векселей в России.
2. Рынок коммерческих бумаг, депозитных и сберегательных сертификатов.
3. Товарораспорядительные ценные бумаги.
4. Складские свидетельства. Коносаменты.
5. Ипотечные ценные бумаги. Закладные.
6. Облигации с ипотечным покрытием.
7. Ипотечные сертификаты участия.

ТЕСТ

ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

1. Как называется ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму?

- а) сберегательный сертификат;
- б) простой вексель;+
- в) переводной вексель;
- г) облигация.

2. Как называют юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, которые несут от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими?

- а) эмитент;+
- б) брокер;
- в) дилер;
- г) финансовый консультант на РЦБ.

3. Выберите, частью какого рынка является рынок ценных бумаг?

- а) финансового +
- б) денежного +
- в) капиталов +
- г) реальных активов
- д) банковских кредитов

4. Переводной вексель – это письменный документ, который содержит безусловный приказ векселедателя плательщику:
- а) получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
  - б) уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.+
5. Отметьте, к какой разновидности относятся ЦБ, которые выражают отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента?
- а) привилегированные ЦБ;
  - б) долевые ЦБ;+
  - в) долговые ЦБ;
  - г) частные ЦБ.
6. Акция является:
- а) именной неэмиссионной ценной бумагой;
  - б) именной эмиссионной ценной бумагой.+
7. Определите, для чего из ниже перечисленного необходим акцепт?
- а) переводного векселя +
  - б) простого векселя
  - в) чека
  - г) депозитного сертификата
8. Выберите основные виды облигаций:
- а) обеспеченные и не обеспеченные;
  - б) долевые и долговые;+
  - в) денежные и безденежные;
  - г) ценные и бесценные.
9. Отметьте специфическую черту валютного рынка:
- а) обусловленность международной экономической деятельностью;+
  - б) платность валютных сделок;
  - в) срочность сделок;
  - г) наличие теневой сферы рынка.
10. Ценные бумаги по виду выраженных прав делятся на:
- а) привилегированные и непривилегированные;
  - б) денежные и безденежные;
  - в) долговые и долевые;+
  - г) эмиссионные и неэмиссионные.
11. Определите, кто является главным и последним плательщиком по простому векселю:
- а) векселедатель +
  - б) акцептант
  - в) авалист
  - г) последний индоссант
  - д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

## Практико-ориентированные задания

### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.), ПКН-6(1.2)

**Задача 1.** Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации 8 тыс. руб., срок обращения – 2 года. Эмитент продал облигацию за 6 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную процентную ставку.

**Задача 2.** Оцените текущую стоимость облигации номиналом 10 тыс. руб. с купонной ставкой 10% годовых и сроком погашения через 7 лет, если рыночная норма прибыли равна 9%. Купон выплачивается 1 раз в год.

**Задача 3.** Номинал облигации 1 млн руб., купон 20%, выплачивается 2 раза в год, до погашения остается 3 года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 18%. Определите текущую стоимость облигации.

**Задача 4.** Определите цену облигации. Номинал облигации 50 тыс. руб., купон 20% и выплачивается 1 раз в год. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 20%. До погашения облигации остается 2 года и 345 дней.

## Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов и его участники

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Основные виды производных ценных бумаг, их использование.
2. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Спекулянты, арбитражеры, хеджеры.
3. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России

Тест:

### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2)

#### **1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг должны удовлетворять требованиям:**

- а) по доходности своих вложений в ценные бумаги;
- б) минимальному размеру уставного капитала;
- в) квалификации персонала;
- г) финансовой устойчивости;
- д) раскрытию информации;
- е) соблюдению норм деловой этики.

**2. Видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг является деятельность:**

- а) эмиссионная;
- б) по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) по управлению ценными бумагами;
- г) консультационная;
- д) по определению взаимных обязательств (клиринговая);
- е) инвестиционная.

**3. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, не являющийся членом биржи (участником биржевых торгов) для совершения сделок на бирже должен обратиться:**

- а) к брокеру-участнику биржевых торгов;
- б) в ФСФР;
- в) на биржу;
- г) к дилеру.

**4. Фондовая биржа профессиональным участником рынка ценных бумаг:**

- а) является;
- б) не является;
- в) является, если сочетает свою деятельность с клиринговой.

**5. Фондовая биржа может совмещать деятельность с профессиональными видами деятельности на рынке ценных бумаг:**

- а) дилерской;
- б) депозитарной;
- в) клиринговой;
- г) регистраторской.

**6. Выставляя котировки ценных бумаг имеют право:**

- а) фондовые биржи;
- б) дилеры;
- в) брокеры;
- г) расчетные депозитарии;
- д) внебиржевые организаторы торговли.

**7. Конфликт интересов между профессиональным участником рынка ценных бумаг и его клиентом возникает при осуществлении:**

- А) брокерской деятельности;
- б) депозитарной деятельности;
- в) дилерской деятельности;
- г) доверительного управления ценными бумагами;
- д) регистраторской деятельности.

**8. Инвестор передает управляющему для осуществления доверительного управления ценными бумагами право:**

- а) собственности;
- б) владения;
- в) пользования;
- г) распоряжения.

**9. Управляющий на рынке ценных бумаг заключает сделки в интересах учредителя управления:**

- а) от своего имени или от имени своего клиента;
- б) от имени учредителя управления;
- в) от своего имени, указывая, что действует в качестве управляющего.

**10 Управляющий, не проявивший должной заботливости об интересах учредителя управления, возмещает учредителю управления:**

- А) только реальный ущерб, возникший в результате управления;
- Б) все имущество, переданное управляющему для доверительного управления;
- В) только упущенную выгоду;
- Г) убытки и упущенную выгоду.

### Практико-ориентированные задания

#### ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

**Задание1.** Гарантийное обеспечение на фьючерсный контракт Si 3.18 на доллар/рубль (лот 1000) по цене 56 300 составляет 3400 руб. Какое количество контрактов может купить инвестор, если его первоначальная маржа составляет 72 тыс. руб.?

**Задание2**

Куплен опцион кол со 120-м страйком (ценой исполнения) за цену 5.

Базовая акция торгуется по 100.

Графически изобразите данную позицию.

Найдите точку безубыточности.

Является ли данный купленный кол «на деньгах», «при своих», «вне денег»?

Какова его внутренняя и временная стоимость на данный момент?

**Задание 3**

Куплен опцион кол со 100-м страйком (цену исполнения) за цену 18.

Базовая акция торгуется по 110.

Графически изобразите данную позицию.

Найдите точку безубыточности.

Является ли данный купленный кол «на деньгах», «при своих», «вне денег»?

Какова его внутренняя и временная стоимость на данный момент? Тема

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

1. Фондовая биржа, ее функции.
2. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг.
3. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
4. Биржевые сделки, фондовые индексы

Тест

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

**Первоначальной формой биржевой торговли являлась:**

- Фьючерсная
- Валютно-вексельная
- Вещественная

**2. Какая из черт не характерна для биржевой торговли?**

Торговля носит регулярный характер и проходит в строго определенном месте  
Требования к качеству товаров унифицированы  
Стандартизированные цены на товары

**3. Какие из товаров реализуются через аукцион**

- Антиквариат и произведения искусства
- Цветные металлы и ювелирные изделия
- Сельскохозяйственные товары и скот

**4. В зависимости от принципа организации биржи бывают:**

- Государственными, частными и смешанными
- Открытыми и закрытыми
- Специализированными и неспециализированными

**5. Термин «любезность» в биржевой торговле означает:**

- Снижение стоимости продавцом с целью скорейшей реализации товара
- Состояние согласованности между продавцом и покупателем
- Небольшую разницу между курсами продавца и покупателя

**6. Наиболее распространены в современной Западной Европе биржи:**

- Коммерческие товарные
- Смешанные фондовые
- Частные фьючерсные

**7. На российских биржах начала XX века основными совершаемыми сделками были:**

- Сделки с товаром, который покупатель предварительно осматривал и одобрял
- Валютные сделки
- Сделки, основанные на описаниях качества и внешнего вида отсутствующего товара

**8. Котировка – это:**

- Обработанные данные о биржевых ценах
- Обязательный атрибут биржевой сделки
- Процесс выявления биржевой цены и обработанные данные о ценах

Практико-ориентированные задания

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1,2)

Задание 1. По материалам сайта ОАО «Беломортоварная биржа» изучите номенклатуру продукции, по которой осуществляется определение котировок. Сделайте предположения о возможных причинах, по которым котирование осуществляется только по отдельным группам товаров.

Изучите динамику котировок по нескольким товарным позициям и постройте биржевой график свечного типа.

Выявите факторы определяющие динамику котировок по рассмотренным товарным позициям. Результаты анализа изложите в пояснительной записке.

Задание 2. Изучите ставки и минимальные размеры задатка, установленные в ОАО «Береза универсальная товарная биржа». Например 2-3 лотов из каждой секции рассчитайте требуемую величину биржевого задатка. Сравните стоимость лота и величину задатка. Рассчитайте удельную величину задатка в стоимости лота. Проанализируйте полученные величины и объясните сложившуюся практику.

Опишите возможные направления использования биржевого задатка после исполнения обязательств по биржевой сделке.

Задание 3. Изучите ставки биржевого сбора, взимаемого ОАО

«.....». Проанализируйте, каким образом дифференцируются ставки биржевого сбора в зависимости от секции.

Какие дополнительные факторы оказывают влияние на ставку биржевого сбора.

Объясните, почему ставки в некоторых случаях различаются весьма существенно.

На примере двух-трех лотов из каждой секции выполните расчет величины биржевого сбора.

## **Тема 11. Эмитенты и инвесторы. Институты коллективного инвестирования**

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

1. Классификация инвесторов и особенности их операций на финансовых рынках.
2. Основные финансовые инструменты и особенности оценки их доходности и риска.
3. Особенности операций инвесторов на финансовых рынках России.

### **ТЕСТ**

ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

1. Чем являются экономическая инвестиция?

- а) вложением средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;
- +б) любым вложением средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;
- в) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
- г) нет правильного ответа

2. Классификация иностранных инвестиций:

- а) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;

б) краткосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;  
в) прямые инвестиции, портфельные инвестиции и государственное кредитование;  
+г) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции, портфельные инвестиции, краткосрочные вложения и государственное кредитование

3. Как классифицируют инвесторов на рынке ценных бумаг?

а) индивидуальные инвесторы и профессионалы рынка;  
б) институциональные инвесторы и профессионалы рынка;  
в) индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы;  
+г) индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы и профессионалы рынка

4. Характерные права, которые предоставляют инвесторам права недропользования:

а) предоставление государством субъективного права на недра как главное основание возникновения правоотношений по владению и пользованию недрами;  
б) предоставление права недропользования с правом передачи другим лицам, но только с разрешения уполномоченного органа;  
в) предоставление права недропользования с правом передачи в залог без предварительного получения разрешения;  
+г) все ответы верны

5.. Чем является инвестиционный контракт?

а) договором, заключенным между сторонами о передаче денежных средств, имущества и (или) имущественных прав, интеллектуальных ценностей;  
+б) договором о вложении финансовых, материально технических средств, имущества и (или) имущественных прав, интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и иной деятельности в целях получения прибыли и достижения положительного социального эффекта;  
в) договором, заключенным между сторонами о порядке и условиях взаимоотношений и материальной ответственности сторон;  
г) договором, заключенным между сторонами об основаниях изменения и расторжения контракта.

6. Способы регулирования инвестиционных правоотношений в РК являются:

а) валютное регулирование и лицензионное регулирование;  
б) налоговое и таможенное регулирование;  
в) валютное, налоговое и таможенное регулирование;  
+г) валютное, налоговое, лицензионное регулирование и таможенное регулирование.

### Практико-ориентированные задания ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

Задание 1. Инвестор желает вложить денежные средства в строительство предприятия, которое предполагается эксплуатировать 14 лет. Инвестиции, общей суммой 13000 тыс. р., решено вкладывать поэтапно в начале каждого года строительства предприятия в течение 3 лет: в 1-й год — 4000 тыс. р.; во 2-й — 5000 тыс. р.; в 3-й — 4000 тыс. р. По окончании 3 лет строительства предприятие будет построено, введено

в эксплуатацию и начнет производить продукцию, ожидаемый ежегодный доход (выручка) от которой намечается в размере 4100 тыс. р. при ежегодных текущих затратах 1400 тыс. р. Инвестор считает, что учетная ставка Центрального банка РФ в период строительства предприятия будет равна 13 % годовых, а в период эксплуатации предприятия — 10 % годовых.

Какова целесообразность вложения инвестиций в строительство предприятия? 1) Оценить инвестиционный проект по всем возможным критериям с учетом и без учета дисконта денежных потоков; 2) Результаты расчета денежных потоков представить на графиках суммарной величины дисконтируемых и недисконтируемых денежных потоков в зависимости от времени.

Задание 2. Рассматривается проект строительства предприятия, которое предполагается эксплуатировать 10 лет. Инвестиции, общей суммой 10 000 тыс. р., решено вкладывать поэтапно в начале каждого года строительства предприятия в течение 3 лет: в 1-й год — 1000 тыс. р.; во 2-й — 4000 тыс. р.; в 3-й — 5000 тыс. р. По окончании 3 лет строительства предприятие будет построено, введено в эксплуатацию и начнет производить продукцию, ожидаемый ежегодный доход (выручка) от которой намечается в размере 2100 тыс. р. при ежегодных текущих затратах 1100 тыс. р. Инвестор считает, что учетная ставка Центрального банка РФ в период строительства предприятия будет равна 11 % годовых, а в период эксплуатации предприятия — 10 % годовых.

Оценить целесообразность вложения инвестиций в строительство предприятия, а именно: 1) Оценить инвестиционный проект по всем возможным критериям с учетом и без учета дисконта денежных потоков; 2) Результаты расчета денежных потоков представить на графиках суммарной величины дисконтируемых и не дисконтируемых денежных потоков в зависимости от времени.

## **ТЕМА 12 Анализ финансовых рынков**

### **Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации**

ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1. Анализ финансового рынка как объекта, зависящего от влияния совокупности факторов.
2. Цена биржевого актива как результат взаимодействия множества факторов.
3. Технический и фундаментальный анализы, их сущность и взаимодействие

### **ТЕСТ**

ПКН -1(1.2.3.), ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(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;

**6) 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;

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

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

**8) Краткосрочные казначейские обязательства рассчитываются на срок до**

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

**9) Какой из приведенных видов векселя существует:**

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

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

- А) *Эмитенты, инвесторы;*
- Б) Кредиторы, поставщики;
- В) Продавцы покупатели;

Г) Юридические и физические лица;

### Практико-ориентированные задания

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.), ПKN-6(1.2)

**Задание 1.** Проведите сравнительный анализ (в письменной форме) трех аксиом, используемых при прогнозировании финансового рынка. Какова роль знаний по психологии человека при применении технического анализа в анализе мирового валютного рынка.

**Задание 2.** Дайте характеристику графическим методам, используемым при анализе мирового валютного рынка. Какие из методов являются классическими и почему? Какие из методов являются прогнозируемыми?

**Задание 3** Какой вид анализа мирового валютного рынка с большей точностью позволяет прогнозировать поведение валютного курса? Влияет ли выбор метода при проведении краткосрочного и долгосрочного анализа?

### Тема 13. Структура и функции страхового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

- 1.Страховой рынок, его основные сегменты функции.
- 2.Виды институтов страхового рынка и их особенности.
3. Ключевые показатели страхового рынка.
- 4.Страховые и перестраховочные организации, общества взаимного страхования

### Тес т

ПKN -1(1.2.3.),ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1,2)

**1) Страховые фонды создаются за счет:**

- А) страховых взносов;
- Б) Страхового тарифа;
- В) Страховой стоимости;
- Г) Страховой франшизы

**2) Страховые фонды помимо основных своих функций могут также использоваться как:**

- А) Инвестиционные ресурсы;
- Б) Кредитные ресурсы;
- В) амортизационные отчисления;
- Г) Покрытие дефицита бюджета;

**3) Если рассматривать организационные формы страхования, то тра-ди-ци выделяют такие виды страхования:**

- А) Государственное страхование

- Б) Акционерное страхование
- В) Кооперативное страхование
- Г) Все ответы верны;

**4) Кооперативное страхование характеризуется как:**

- А) форма страхования, при которой страховщиком выступает государственная организация;
- Б) организационная форма страховой деятельности, при которой как страховщики выступают акционерные общества, формируют свой уставный капитал с помощью акций (облигаций)
- В) форма страховой защиты, при которой каждый страхователь одновременно является членом страхового общества, т.е. это объединение страхователей в целях обеспечения взаимопомощи;
- Г) совместное страхование (страхование) на долевых началах крупных объектов или опасных рисков;

**5) Страхование от несчастных случаев включает:**

- А) страхование здоровья на случай болезни;
- Б) Индивидуальное страхование;
- В) Страхование туристов;
- Г) Коллективное страхование

**6) Имущественное страхование включает (возможно несколько правильных ответов):**

- А) Страхование грузов и багажа;
- Б) Страхование кредитов;
- В) Страхование инвестиций;
- Г) Все ответы верны;

**7) Личное страхование включает (возможно несколько правильных ответов)**

- А) Имущественное страхование
- Б) Страхование жизни;
- В) Страхование ответственности;
- Г) Медицинское страхование

**8) Страховой тариф это:**

- А) выраженная денежная платная с единицы страховой суммы или процентная ставка от совокупной страховой суммы.
- Б) выраженная денежная плата с единицы страховой суммы.
- В) процентная ставка от совокупной страховой суммы.
- Г) сумма полного взноса страхователя страховщику.

**9) Франшиза это:**

- А) сумма которая должна заехать страхователем при заключении договора страхования;
- Б) денежная сумма, в пределах которой страховщик в соответствии с условиями страхования обязан провести выплату при наступлении страхового случая;
- В) страховая выплата, которая осуществляется страховщиком в пределах страховой суммы;
- Г) часть убытков, которая не возмещается страховщиком;

**10) Какая из приведенных функций не выполняет страхования:**

- А) превентивную;
- Б) рискованную;
- В) стимулирующую;
- Г) накопительных;

### ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2)

**Задача 1.** Стоимость имущества фирмы составляет 6,0 млн. руб., страховая сумма - 5,0 млн. руб. Ущерб при наступлении страхового случая составил 4,5 млн. руб. Определить страховое возмещение по системе первого риска и по системе пропорционального обеспечения.

**Задача 2.** По договору квотного перестрахования перестраховщик принимает на свою ответственность 30% страховой суммы по каждому договору страхования имущества фирмы, но не более 1,5 млн. руб. Цедент заключил договоры страхования имущества на 4,0, 5,0 и 6,0 млн. руб. Определите собственное участие цедента и перестраховщика в покрытии риска.

**Задача 3.** Определите сумму страховой премии и страховой выплаты по страхованию средства транспорта, которому 7 лет. Коэффициент старения в год - 1.07%, норма износа на 1000 км. пробега равна 0.30%. Пробег автомобиля на день страхования - 55 тыс. км. Стоимость автомобиля в новом состоянии 350 тыс. руб. Автомобиль застрахован на сумму 200 тыс. руб. В результате аварии автомобиля требуется ремонт крыла, стоимость ремонта составляет 3 тыс. руб., а также замена двух дверей, стоимость одной двери-20 тыс. руб., а стоимость замены(работы) составляет 3.5 тыс. руб. Районный коэффициент в данной местности-20 %. Тариф по страхованию данного транспортного средства -8%.

### Тема 14.. Регулирование страхового рынка

Вопросы для опроса, доклады (рефераты), презентации

ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1,2)

1.Государственное регулирование страхового рынка. Основные принципы организации и регулирования. Виды институтов страхового рынка и их особенности.

2.Особенности государственного регулирования в развитых и развивающихся странах.

3.Антимонопольное регулирование страхового рынка.

### Тест

ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2)

**1. Укажите составные элементы страхового рынка согласно отраслевой классификации:**

- 1) местный, региональный, национальный, международный рынки;
- 2) рынки имущественного и личного страхования;
- 3) государственный и частный рынки.

**2 Укажите, какие из предложенных документов необходимы для получения страховой компанией лицензии на осуществление страховой деятельности:**

- 1) положение об оплате труда страховых агентов;
- 2) сведения о составе акционеров (участников);
- 3) сведения о работниках страховой компании;
- 4) справка банка о размере оплаченного уставного капитала;

5) аудиторское заключение.

**3. Укажите, что из перечисленного не является обязанностью страхователя:**

- 1) проведение экспертной оценки объекта страхования;
- 2) своевременная уплата страховых взносов;
- 3) сообщение всей необходимой информации по объекту страхования;
- 4) учет количества и размеров страховых сумм договоров имущественного страхования;
- 5) определение размера страховых выплат.

**4. Для каких целей в договоре страхования применяется франшиза:**

- 1) для досрочного прекращения договора страхования;
- 2) для изменения ответственности страховщика;
- 3) для уменьшения страхового взноса;
- 4) для освобождения страховщика от расходов, связанных с ликвидацией мелких убытков.

**5. Страховой рынок стран Европейского Содружества отличается...**

- а) ярко выраженными национальными особенностями;
- б) единообразием важнейших условий обслуживания страхователей из различных стран Европейского Содружества;
- в) одинаковыми законодательными требованиями к страховым тарифам.

**6. Как развивается страховой рынок стран Азии?**

- а) медленнее, чем в странах западной Европы и США;
- б) быстрее, чем в странах западной Европы и США.

=

### Практико-ориентированные задания ПKN -1(1.2.3.), ПKN-2(1.2.3), ПKN-6(1.2)

**Задача 1.** Тарифные ставки в зависимости от стажа водителя следующие (в % от страховой суммы): до 1 года – 5,8%, от 1 до 5 лет – 3,6%, от 5 до 10 лет – 2,9%. Определите страховой взнос транспортной организации на год при добровольном страховании гражданской ответственности водителей транспортных средств, если в организации работают со стажем работы до 1 года – 4 человека, от 1 года до 5 лет – 3 человека, от 5 до 10 лет – 2 человека. Страховая сумма гражданской ответственности на каждого водителя составляет 120 тыс. руб.

**Задача 2.** В договоре предусмотрен лимит на один страховой случай в размере 50 тыс. руб. В результате ДТП нанесен вред пешеходам: первому – на сумму 45 тыс. руб., второму – на сумму 55 тыс. руб. Определите размер выплат страховщиком каждому потерпевшему.

**Задача 3.** Условия договора предусматривают лимит ответственности на один страховой случай 50 тыс. руб. и лимит ответственности на весь срок договора 100 тыс. руб. В период действия договора произошло три страховых случая: ущерб по первому составил 60 тыс. руб., ущерб по второму 30 тыс. руб., ущерб по третьему – 40 тыс. руб. Каковы были суммы страховых выплат в каждом из указанных страховых случаев?

**Задача 4.** В договоре страхования профессиональной ответственности нотариуса предусмотрена страховая сумма 60 тыс. руб., условная франшиза – 5 тыс. руб. В результате упущения, совершенного при выполнении служебных обязанностей, нанесен ущерб клиенту в размере 45 тыс. руб. Кроме того, расходы, произведенные предьявителем претензии, составили 2 тыс. руб., расходы, произведенные нотариусом без согласия страховщика, -0,6 тыс. руб. Определите страховое возмещение, выплаченное страховщиком клиенту нотариуса.

**Задача 5.** В результате крушения самолета погибли 32 пассажира, 6 членов экипажа, утрачены 296 кг багажа и вещи, находящиеся при пассажирах. Определите сумму выплат страховщиком родственникам погибших, если члены экипажа, пассажиры, багаж и вещи, находящиеся при пассажирах, застрахованы перевозчиком по минимуму

### **Перечень тем для подготовки контрольной работы**

1. Сущность, роль и структура современного фондового рынка. ПКН - 1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
2. Классификация и модели фондовых рынков. ПКН -1(1.2.3)
3. Тенденции развития мировых фондовых ПКН-6(1.2)
4. Финансовый инжиниринг: понятие, цели, интересы эмитента и инвестора. ПКН-6(1.2)
5. Доход и доходность инвестиций: сущность, методы определения. ПКН-6(1.2) УК -10(1.2.3.4.5.)
6. Риски инвестиций: понятие, методы расчета, соотношение с доходностью ПКН-5(1.2.), ПКН-6(1.2)
7. Финансовые кризисы: сущность, виды и их взаимосвязь. ПКН - 1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
8. Фондовый кризис: сущность, классификация, понятие и примеры «пузыря». ПКН-6(1.2)
9. Ценные бумаги: экономическая сущность и юридические определения, классификации. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3),
10. Сущность, функции, инструменты и участники рынка ценных бумаг. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
11. Технологии организации торговли на рынке ценных бумаг. ПКН - 1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
12. Акции: сущность, классификация, рынок акций. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)

13. Акционерные отношения в корпорации. ПКН -1(1.2.3.),
14. Стоимостные характеристики акций. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.),
15. Инвестиционные качества и риски по акциям. , ПКН-6(1.2)
16. Состояние и тенденции развития российского рынка акций., ПКН-6(1.2) У
17. Облигации: сущность, классификация, рынки облигаций. ПКН - 1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
18. Стоимостные характеристики облигаций. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3),
19. Инвестиционные качества и риски по облигациям. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
20. Рейтинговые агентства: оценка качества облигаций. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
21. Виды государственных облигаций в РФ и их характеристики ПКН-6(1.2)
22. Механизм размещения государственных облигаций в РФ.ПКН-6(1.2)
23. Еврооблигации Российской Федерации: проблемы и перспективы развития эмиссии. ПКН-6(1.2)
24. Состояние и тенденции развития российского рынка государственных и муниципальных облигаций. ПКН-6(1.2)
25. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций. ПКН-6(1.2)
26. Ипотечные ценные бумаги, ипотечный рынок и его модели. ПКН - 1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
27. Еврооблигации: сущность, технологии размещения и вторичный рынок. ПКН-6(1.2)
28. Вексель: понятие, виды, условия составления и операции на рынке. ПКН-6(1.2)
29. Чеки: понятие, виды, обращение на рынке. ПКН-6(1.2.3)
30. Банковские сберегательный и депозитный сертификаты на российском рынке. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
32. Коносаменты: сущность, виды, особенности использования. ПКН - 1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
33. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: сущность, виды, условия осуществления. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
34. Фондовая биржа: понятие, функции , листинг, участники и организация торговли, тенденции развития. ПКН-6(1.2).
35. Фондовые индексы: сущность, назначение, методы расчета, зарубежные и российские индексы. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2,3)
36. Учетная система на рынке ценных бумаг: понятие, функции, депозитарная деятельность и система ведения реестра владельцев ценных бумаг. ПКН-6(1.2)

37. Эмиссия ценных бумаг: понятие, виды и особенности, этапы, андеррайтинг, сущность IPO. , ПКН-6(1.2)
38. Инвесторы на рынке ценных бумаг: классификация, особенности деятельности индивидуальных, институциональных и коллективных инвесторов. ПКН-6(1.2)
39. Основы портфельного инвестирования на финансовых рынках: сущность, виды и управление портфелем, методы снижения риска. ПКН-6(1.2)
40. Фундаментальный анализ финансового рынка: сущность, технологии проведения, отрицательные и положительные стороны. , ПКН-6(1.2)
41. Технический анализ финансового рынка: сущность, технологии проведения, отрицательные и положительные стороны. ПКН-6(1.2)
42. Трейдинг: понятие, организационные основы, типы, механизм совершения сделок. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
43. Система государственного регулирования финансового рынка в Российской Федерации: правовая основа, регулятивные функции и орган ПКН-6(1.2)
44. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг за рубежом и в России: роль, виды, особенности деятельности. ПКН-6(1.2)
45. Информационная система рынка ценных бумаг: понятие, сегменты инфраструктуры, рейтинги, индексы, инсайдерская информация. ПКН-1(1.2.), ПКН-6(1.2)

## **Промежуточный контроль**

### **Перечень вопросов для подготовки к экзамену.**

1. Понятие финансового рынка, финансовой системы, их соотношение. ПКН -1(1.2.3.)
2. Структура финансового рынка, критерии структурирования. ПКН -1(1.2.3.)
3. Процессы глобализации и финансовый рынок . ПКН-2(1.2.),
4. Особенности становления и основные этапы развития финансового рынка в России. ПКН-6(1.2.)
5. Факторы, оказывающие влияние на развитие финансового рынка в России в настоящее время. ПКН-2(1.2.)
6. Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка. ПКН-6(1.2)
7. Денежный рынок в системе национального финансового рынка, его

структура и значение. ПКН-6(1.2.)

8. Участники денежного рынка: институциональные кредиторы заемщики. ПКН-5(1.2.)

9. Трансмиссионный механизм денежного рынка, его особенности в России. ПКН-6(1.2)

10. Обеспечение на денежном рынке. Политика Банка России по управлению обеспечением на денежном рынке. ПКН-6(1.2)

11. Структурный дефицит/профицит ликвидности на денежном рынке: содержание, причины, роль Банка России в его преодолении. ПКН-1(1.2.), ПКН-6(1.2) .

12. Рефинансирование и его роль в преодолении дефицита ликвидности на денежном рынке. Основные инструменты рефинансирования Банка России. ПКН-6(1.2)

13. Основные индикаторы денежного рынка. Использование ключевой ставки Банка России как основного индикатора денежного рынка. ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2) .

14. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние денежного рынка. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)

15. Таргетирование инфляции, валютный курс и их влияние на состояние национального денежного рынка. ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2)

16. Кредитный рынок как важнейший самостоятельный сегмент финансового рынка и его отличительные особенности. ПКН-6(1.2)

17. Банковский сегмент кредитного рынка и его отличительные особенности. ПКН-2(1.2.), ПКН-1(1.2.3), ПКН-6(1.2)

19. Рынок кредитов небанковских финансово-кредитных институтов и его особенности. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)

20. Рынок кредитов организаций нефинансового сектора и его особенности. ПКН-6(1.2)

21. Рынок государственного кредита и его особенности. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)

22. Роль Банка России в обеспечении стабильности и развитии кредитного рынка. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3), ПКН-6(1.2)

23. Денежно-кредитная политика и ее влияние на состояние кредитного рынка. ПКН -1(1.2.3)

24. Инфраструктурные участники кредитного рынка и их роль в его эффективном функционировании. ПКН-2(1.2.3),

25. Современная инфраструктура кредитного рынка России.ПКН-2(1.2.3)

26. Международные организации – участники кредитного рынка, их роль в развитии национальных, региональных и мирового кредитного рынка. ПКН-6(1.2.)

27. Акции и их виды. Виды цены акций ПКН -1(1.2.3.)

28. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)

29. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3),
30. Облигации и их виды ПКН -1(1.2.3)
31. Рынок корпоративных облигаций в России ПКН -1(1.2.3.)
32. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке ПКН -1(1.2.3.). ПКН-6(1.2)
33. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски ПКН -1(1.2.3.),
34. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции ПКН -1(1.2.3.),
35. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке ПКН-5(1.2.)
36. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике. ПКН-6(1.2)
37. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт ПКН-6(1.2.3)
38. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках ПКН-6(1.2)
39. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды ПКН -1(1.2.3.)
40. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. ПКН -1(1.2.3.)
41. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.ПКН-6(1.2)
42. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности ПКН-6(1.2)
43. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг и их виды ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
44. Страховой рынок: понятие и классификация. ПКН -1(1.2.3.)
45. Основные сегменты (структура) страхового рынка. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.3)
46. Страховые продукты российского страхового рынка. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2)
47. Обязательное и добровольное страхование. ПКН-2 (1.2.3)
48. Основные виды страхования. ПКН -1(1.2.3.)
49. Участники страхового дела. ПКН -1(1.2.3)
50. Ключевые показатели страхового рынка: содержание и значение. ПКН-2(1.2.3)
51. Саморегулируемые организации на основных сегментах страхового рынка. ПКН -1(1.2.3.)
52. Защита прав и интересов потребителей страховых услуг на страховом рынке. ПКН-6(1.2)
53. Организация продаж на российском страховом рынке. Пресечение монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции на страховом рынке. ПКН-6(1.2)

- 54. Объекты страхования. Правила страхования. ПКН -1(1.2.3.)
- 55. Страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели, как потребители страховых продуктов. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2)
- 56. Страховые и перестраховочные организации, общества взаимного страхования: задачи, роль, структура, ключевые характеристики. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2)
- 57. Актуарии: функции, роль, задачи. ПКН -1(1.2.3)
- 58. Внутренний контроль и внутренний аудит страховых организаций. ПКН -1(1.2.3)
- 59. Страховые агенты и страховые брокеры: функции, роль, задачи. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
- 60. Объединения субъектов страхового дела: саморегулируемые организации, объединения страховых агентов, объединения страхователей, застрахованных лиц, выгодо приобретателей. ПКН -1(1.2.3.),ПКН-2(1.2.)
- 61. Государственное регулирование страхового рынка. Основные принципы организации и регулирования. ПКН -1(1.2.3.)
- 62. Эволюция государственных программ развития страхового рынка в России. ПКН -1(1.2.3.)
- 63. Особенности регулирования отдельных сегментов страхового рынка: причины и последствия в России. ПКН -1(1.2.3.)
- 64. Страховой надзор. Банк России как орган страхового надзора. Цель, задачи, функции и роль страхового надзора. ПКН-6(1.2) .
- 65. Лицензирование страховой деятельности. Единый реестр субъектов страхового делаПКН-6(1.2) ;
- 66. Антимонопольное регулирование. ПКН-6(1.2)
- 67. Саморегулирование страхового рынка. ПКН-6(1.2)
- 68. Рыночные механизмы регулирования. Регулирование страховых интересов. ПКН-6(1.2)
- 69. Глобализация страховых рынков и основные направления регулирования на международном уровне ПКН-6(1.2)