

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: заместитель директора
Дата подписания: 20.01.2026 09:46:53
Уникальный программный ключ:
848621b05e7a2c59da67cc47a060a910fb948b62

Приложение 4
к образовательной программе

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

**для текущего контроля успеваемости и
промежуточной аттестации обучающихся
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.В.15 Финансовые рынки и финансовые инструменты
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки/специальности)

Налоги и налогообложение
(наименование образовательной программы)

Бакалавр
(квалификация)

Очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2024

Донецк

Автор(ы)-составитель(и) ФОС:

Волощенко Лариса Михайловна, д-р. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой финансовых услуг и банковского дела

Сухинина Марина Игоревна, ассистент кафедры финансовых услуг и банковского дела

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1.1

Характеристика учебной дисциплины (сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	бакалавриат
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Налоги и налогообложение»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Часть образовательной программы	Часть, формируемая участниками образовательных отношений
Формы текущего контроля	Доклад, сообщение, реферат, собеседование, коллоквиум, тестовые задания, расчетные задачи, устный опрос
<i>Показатели</i>	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	7
<i>Общая трудоемкость (академ. часов)</i>	144
<i>Аудиторная (контактная) работа:</i>	83
Лекции	28
Семинарские занятия	28
Консультации	2
Самостоятельная работа	57
Консультация перед экзаменом	2
Контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий	9
Самостоятельная работа на подготовку к экзамену	18
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	экзамен

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Код компетенции	Формулировка компетенции	Элементы компетенции	Индекс элемента
УК-2	ПК-2.1: Самостоятельно выявляет и структурирует источники релевантной информации: внутренней и внешней, а также применяет методы описательного и диагностического анализа для выявления проблем, возможностей и рисков бизнес-процессов	Знать:	
		1) источники внутренней и внешней релевантной информации	ПК-2.1 З-1
		2) методы описательного и диагностического анализа	ПК-2.1 З-2
		3) риски бизнес-процессов	ПК-2.1 З-3
		Уметь:	
		1) выявлять источники внутренней и внешней релевантной информации	ПК-2.1 У-1
		2) применять методы описательного и диагностического анализа	ПК-2.1 У-2
		3) определять риски бизнес-процессов	ПК-2.1 У-3
		Владеть:	
		1) методами позволяющими выявлять источники внутренней и внешней релевантной информации	ПК-2.1 В-1
		2) методами описательного и диагностического анализа	ПК-2.1 В-2
		3) методами определения рисков бизнес-процессов	ПК-2.1 В-3
УК-2	ПК-2.2: На основе аналитической информации формулирует обоснованные гипотезы, генерирует альтернативные	Знать:	
		1) аналитическую информацию для формулировки обоснованных гипотез	ПК-2.2 З-1
		2) альтернативные варианты решений	ПК-2.2 З-2

	варианты решений и оценивает их по количественным и качественным критериям для принятия управленческих решений	3) методы оценки вариантов решений по количественным и качественным критериям	ПК-2.2 3-3
		Уметь:	
		1) применять аналитическую информацию для формулировки обоснованных гипотез	ПК-2.2 У-1
		2) находить альтернативные варианты решений	ПК-2.2 У-2
		3) применять методы оценки вариантов решений по количественным и качественным критериям	ПК-2.2 У-3
		Владеть:	
		1) способами применения аналитической информации для формулировки обоснованных гипотез	ПК-2.2 В-1
		2) методами поиска альтернативных вариантов решений	ПК-2.2 В-2
		3) владеть методами оценки вариантов решений по количественным и качественным критериям	ПК-2.2 В-3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. Основы маркетинговой деятельности				
1.1.	Тема 1.1. Социально-экономические основы маркетинга	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания
1.2.	Тема 1.2. Маркетинговая среда предприятия	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, доклад
1.3.	Тема 1.3. Сегментирование, выбор целевых рынков	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, доклад, контроль знаний по разделу
Раздел 2. Основные элементы комплекса маркетинга				
2.1.	Тема 2.1. Товарная маркетинговая политика	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, доклад
2.2.	Тема 2.2. Ценовая маркетинговая политика	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, доклад
2.3.	Тема 2.3. Система товародвижения	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, доклад, контроль знаний по разделу
Раздел 3. Стратегическое управление и маркетинг				
3.1.	Тема 3.1. Маркетинговые коммуникации	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, реферат
3.2.	Тема 3.2. Маркетинговые исследования	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, практические задания, доклад
3.3.	Тема 3.3. Стратегическое планирование	5	ПК-2.1, ПК-2.2	устный опрос, доклад, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2

ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания, обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины *«Финансовые рынки и финансовые инструменты»*.

Таблица 2.1

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания								
		ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)	ИЗ*	
	ЛЗ	УО*	ТЗ*	РЗ*					
Р.1.Т.1.1	1	1	1	3	6	9	10	3	
Р.1.Т.1.2	1	1	1	3	6				
Р.1.Т.1.3	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.1	1	1	1	3	6	9			3
Р.2.Т.2.2	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.1	1	1	1	3	6	9			3
Р.3.Т.3.2	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.3	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.4	1	1	1	3	6				
Итого: 100 б	9	9	9	27	54	27	10	9	

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

ТЗ – тестовое задание;

РЗ – разноуровневые задания;

* другие с виды используемых заданий, предложенных в приложении 1

ПЗ – практическое занятие;

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по Разделу;

Р – реферат.

СР – самостоятельная работа обучающегося

ИЗ – индивидуальное задание

2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого практического занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)</i>	<i>Вопросы для подготовки к индивидуальному / фронтальному устному / письменному опросу по темам дисциплины (модуля)</i>
РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ	
Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка	<ol style="list-style-type: none"> 1. В чем заключается сущность финансового рынка? Каковы предпосылки возникновения финансового рынка? 2. Какие рынки входят в состав финансового рынка страны? 3. Назовите функции финансового рынка. 4. Определите понятия финансовый рынок, денежный рынок, рынок капиталов. В чем проявляется взаимосвязь понятий? 5. Особенности континентальной модели финансового рынка. 6. Особенности англосаксонской модели финансового рынка. 7. Структура финансового рынка. 8. Что понимают под денежным рынком. Его характеристики. 9. Что понимают под рынком капитала. Его характеристики. 10. Охарактеризуйте особенности финансового рынка в зависимости от степени организации.
Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка	<ol style="list-style-type: none"> 1. Приведите классификацию субъектов финансового рынка? 2. Какие критерии положены в основу классификации субъектов финансового рынка? 3. Что такое сбережения? Назовите их виды. 4. Охарактеризуйте понятия, связанные с формированием инвестиций. 5. Что такое инвестиции? Какие виды каналов финансового рынка. 6. Что понимают под «прямым перемещением финансовых средств», «косвенным перемещением финансовых средств» от собственников к заемщикам? 7. Объясните, в чем состоит взаимосвязь финансового рынка и государства. 8. Назовите факторы, которые обеспечивают эффективность использования финансовых инструментов. 9. Перечислите и поясните факторы, определяющие эффективность использования

	<p>финансовых инструментов.</p> <p>10. Какие функции выполняет регулирование финансового рынка?</p> <p>11. В качестве каких участников выступает государство на финансовом рынке?</p> <p>12. При помощи каких финансовых инструментов государство воздействует на финансовый рынок?</p>
<p>Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике</p>	<p>1. В чем отличие понятий «финансовый посредник» и «финансовое посредничество»?</p> <p>2. Перечислите и поясните функции финансовых посредников.</p> <p>3. Поясните процесс финансового посредничества.</p> <p>4. Опишите схематично прямое посредничество.</p> <p>5. В чем преимущества работы с финансовыми посредниками?</p> <p>6. Назовите выгоды и преимущества финансового посредничества с точки зрения кредитора.</p> <p>7. Назовите выгоды и преимущества финансового посредничества с точки зрения заемщика</p> <p>8. Перечислите какие операции относятся к розничным услугам?</p> <p>9. Что включает в себя прием депозитов?</p> <p>10. Какие операции включаетв себя кредитование частных лиц, малых и средних предприятий?</p> <p>11. Поясните что такое финансовый лизинг?</p> <p>12. Назовите основные виды деятельности финансовых консультантов.</p> <p>Что понимают под управлением инвестиционным портфелем</p>
<p>Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ</p>	
<p>Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов</p>	<p>1. Перечислите методы ценообразования. В чем состоит сущность каждого из них?</p> <p>2. Какие методические подходы при формировании цены Вы знаете?</p> <p>3. В чем состоят особенности ценообразования на государственные ценные бумаги?</p> <p>4. В чем состоят особенности ценообразования на акции?</p> <p>5. Назовите особенности ценообразования на корпоративные облигации.</p> <p>6. Поясните сущность понятий: будущая стоимость, текущая стоимость денежных средств, процесс дисконтирования, наращения стоимости.</p> <p>7. Под влиянием двух основных показателей формируется реальная настоящая стоимость</p>

	<p>отдельных финансовых инструментов?</p> <p>8. Опишите модель оценки текущей рыночной стоимости облигаций (основная модель).</p> <p>9. В чем особенности модели расчета текущей рыночной стоимости облигаций без выплаты процентов?</p> <p>10. Экономическое содержание модели оценки текущей рыночной стоимости облигаций с выплатой всей суммы процентов при погашении.</p> <p>11. Модель оценки текущей рыночной стоимости акции при ее использовании на протяжении неограниченно продолжительного периода времени.</p> <p>12. Дайте характеристику модели оценки текущей рыночной стоимости акций при использовании на протяжении прежде предусмотренного срока.</p> <p>13. Модель оценки текущей рыночной стоимости акции с постоянными дивидендами.</p> <p>14. Модель оценки текущей рыночной стоимости акции с постоянно возрастающими дивидендами (модель Гордона).</p> <p>15. Модель оценки текущей рыночной стоимости акций со сменной суммой дивидендов за периоды.</p>
<p>Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения</p>	<p>1. Что понимают под финансовым риском? Чем отличается финансовый риск от других видов риска?</p> <p>2. Какова классификация рисков на финансовом рынке по различным факторам?</p> <p>3. Назовите критерии классификации рисков на финансовом рынке.</p> <p>4. Какие виды финансовых рисков Вы знаете?</p> <p>5. Что представляет собой дисперсия при оценке финансового риска предприятия?</p> <p>6. В чем состоит экономическая сущность коэффициента вариации.</p> <p>7. Перечислите и поясните современные концепции финансовых рисков.</p> <p>8. Какие риски несут на себе участники финансового рынка?</p> <p>9. Назовите основные методы оценки финансовых рисков.</p> <p>10. Назовите и поясните основные принципы управления финансовыми рисками.</p> <p>11. Назовите и поясните средства и способы управления финансовыми рисками.</p> <p>12. Каковы принципы выбора конкретного способа управления риском?</p> <p>13. Какие способы применяют для снижения степени финансового риска?</p> <p>14. Назовите и поясните методы прямого</p>

	<p>страхования рисков. Что такое основная и добавочная страховая премия?</p>
<p align="center">Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ</p>	
<p align="center">Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Перечислите основных участников рынка капиталов. 2. В чем проявляется сущность кредита как экономической категории? 3. В чем состоит экономическое содержание кредита? 4. Назовите функции кредита. 5. В чем заключается сущность распределительной функции кредита? 6. В чем состоит антипационная (эмиссионная) функция кредита? 7. В чем состоит контрольная функция кредита? 8. Дайте понятие банка и назовите его характеристики. 9. Перечислите основные виды деятельности коммерческих банков в зависимости от экономического содержания. 10. Дайте понятие и назовите источники формирования банковских кредитных ресурсов? 11. Назовите принципы банковского кредитования. 12. По каким признакам классифицируют банковские кредиты? 13. Какие основные задачи рынка ценных бумаг? 14. Кто является участниками рынка ценных бумаг? 15. Приведите структуризацию рынка ценных бумаг по двум признакам: стадиям и месту торговли? 16. Какие функции выполняет фондовая биржа? 17. Назовите состав эмитентов ценных бумаг. 18. Перечислите фундаментальные свойства ценных бумаг.
<p align="center">Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы причины появления и развития производных финансовых инструментов? 2. Как Вы понимаете категорию «хеджирование»? 3. Назовите основные виды производных финансовых инструментов. 4. Чем отличается форвардная сделка от фьючерсной? 5. Что такое опцион? Каковы его особенности? 6. Как Вы понимаете категорию «синтетические» ценные бумаги? 7. Назовите основные виды комбинированных

	<p>опционов.</p> <p>8. Фьючерсные, форвардные и опционные сделки.</p> <p>9. Клиринговые палаты на форвардном рынке.</p> <p>10. Страховые рынки стран СНГ: история, особенности, тенденции.</p>
<p>Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования</p>	<p>1. Дайте определение денежного рынка, его роли и значения относительно формирования и развития рыночных отношений;</p> <p>2. Назовите составные элементы и инструменты денежного рынка;</p> <p>3. Учетный рынок, его основные элементы;</p> <p>4. Формы и операции с векселями, как основным инструментом современного учетного рынка;</p> <p>5. Важность целевого применения средств межбанковского рынка и механизм осуществления операций на нем.</p> <p>6. Что такое депозитный сертификат?</p> <p>7. Что такое вексель, в чем его преимущества?</p> <p>8. Опишите схему документооборота по простому векселю.</p> <p>9. Какая схема документооборота по переводному векселю?</p> <p>10. Что понимают под надежностью векселя?</p> <p>11. Какую роль в становлении рыночной экономики играют средства межбанковского рынка?</p> <p>12. Что такое «короткие» деньги?</p> <p>13. Обоснуйте взаимосвязь текущей ставки по межбанковским кредитам и учетной ставки конкретного банка по предоставляемым ссудам.</p> <p>14. Назовите факторы, которые влияют на текущую ставку по межбанковским кредитам.</p>
<p>Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций</p>	<p>1. Раскройте понятие «валюта».</p> <p>2. Назовите виды иностранных валют.</p> <p>3. Какие валютные операции осуществляются на валютном рынке?</p> <p>4. Перечислите основные условия конвертируемости валют.</p> <p>5. Раскройте понятие «валютный рынок» и в чем заключается его специфика.</p> <p>6. Какие операции осуществляются на валютной бирже?</p> <p>7. Назовите сущность сделок на условиях спот.</p> <p>8. Что понимают под кросс-операциями?</p> <p>9. Охарактеризуйте условия осуществления форвардных операций.</p> <p>10. Назовите сущность сделок на условиях своп.</p>

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые инструменты».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПО РАЗДЕЛУ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1.

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка

Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка

Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике

Задание 1. Дайте определение понятию «финансовый рынок»:

А) это механизм торговли финансовыми активами, представляющий собой совокупность социально-экономических отношений в сфере трансформации бездействующих денежных средств в ссудный капитал через кредитно-финансовые институты на основе спроса и предложения;

Б) совокупность социально-экономических отношений в сфере обмена, посредством которого осуществляется реализация товарной продукции и окончательно признается общественный характер заключенного в ней труда;

В) это денежные отношения, возникающие в результате распределения и перераспределения ВВП;

Г) макроэкономический показатель, отражающий рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг (то есть предназначенных для непосредственного употребления), произведённых за год во всех отраслях экономики на территории государства для потребления, экспорта и накопления, вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства.

Задание 2. Классификация финансового рынка по видам финансовых активов и периоду их оборачиваемости:

А) страховой рынок и денежный рынок;

Б) денежный рынок и рынок капиталов;

В) внутренний рынок и внешний рынок;

Г) финансовый рынок и банковский рынок.

Задание 3. Классификация финансового рынка по условиям оборачиваемости финансовых активов:

А) денежный рынок и рынок капиталов;

Б) первичный рынок и вторичный рынок;

В) внутренний рынок и внешний рынок;

Г) рынок заемного капитала и рынок акционерного капитала.

Задание 4. Рынок капиталов делят на:

- А) местный рынок и региональный рынок;
- Б) учетный рынок, валютный рынок, межбанковский рынок;
- В) рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов, фондовый рынок;
- Г) рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов;

Задание 5. В зависимости от организационных форм функционирования финансовый рынок делится на:

- А) биржевой рынок и внебиржевой рынок;
- Б) местный рынок и региональный рынок;
- В) первичный рынок и вторичный рынок;
- Г) учетный рынок и валютный рынок;

Задание 6. Структуру денежного рынка можно представить так:

- А) учетный рынок, межбанковский рынок, фондовый рынок;
- Б) межбанковский рынок, фондовый рынок, рынок капиталов;
- В) учетный рынок, биржевой рынок, валютный рынок;
- Г) учетный рынок, межбанковский рынок, валютный рынок.

Задание 7. На организованном финансовом рынке обеспечивается:

- А) высокая концентрация спроса и предложения в одном месте (устанавливается наиболее объективная система цен на отдельные финансовые инструменты);
- Б) более низкий уровень юридической защищенности покупателей;
- В) торговля ценными бумагами низкого качества;
- Г) концентрация капитала в руках определенной группы предпринимателей.

Задание 8. Неорганизованный финансовый рынок характеризуется:

- А) более высоким уровнем финансового риска;
- Б) более суровым контролем со стороны государства, что снижает его гибкость;
- В) высокой концентрацией спроса и предложения в одном месте;
- Г) концентрацией капитала в руках определенной группы предпринимателей.

Задание 9. Финансовые инструменты представляют собой:

А) совокупность средств, находящихся в распоряжении государства и субъектов хозяйствования.

Б) совокупность финансовых органов и институтов, которые осуществляют управление денежными потоками и фондами денежных средств.

В) разнообразные финансовые документы, которые имеют денежную стоимость, и с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке;

Г) фонды денежных средств, которые формируются в процессе распределения и перераспределения ВВП за счет уплаты физическими и юридическими лицами обязательных взносов и других поступлений.

Задание 10. Заемщики - это субъекты финансового рынка, которые являются:

А) субъектами инвестиционной деятельности, которые принимают решения о вложении собственных, заемных или привлеченных имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты инвестирования.

Б) посредниками, обеспечивающими встречу других заинтересованных субъектов на финансовом рынке.

В) юридическими лицами, профессиональными участниками фондового рынка, имеющими право совершать операции с ценными бумагами по поручению клиента и за его счёт или от своего имени и за счёт клиента на основании возмездных договоров с клиентом;

Г) физическими или юридическими лицами, которые привлекают денежные средства кредиторов, чтобы мобилизовать часть фондов, необходимую для развития бизнеса, и становятся дебиторами (должниками) перед инвесторами (кредиторами).

Задание 11. Государственные финансы - это:

А) совокупность социально-экономических отношений, возникающих по поводу формирования, распределения и использования финансовых ресурсов для решения вопросов местного значения.

Б) отношения, возникающие в процессе создания и перераспределения общественных благ и богатств, они связаны с развитием государства и товарно-денежного обращения;

В) экономическая категория, отражающая совокупность экономических отношений, опосредованных движением валютно-финансовых потоков, возникающих в связи с перераспределением финансовых ресурсов и капитала в системе мирового хозяйства через действие рыночного и нерыночного механизмов;

Г) совокупность экономических отношений, система образования и распределения денежных фондов, необходимых государству для содержания его органов и выполнения присущих ему функций.

Задание 12. Расходы на потребление - это:

А) расходы населения страны на потребительские товары краткосрочного и долгосрочного пользования, как произведенные в стране, так и импортированные из-за границы, и потребительские услуги;

Б) уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и/или возникновение обязательств, приводящее к уменьшению капитала организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

В) доходы, получаемые государством за счёт взимания налогов, пошлин, платежей, внешнеторговых операций, иностранных кредитов, иностранной помощи и используемые для осуществления государственных функций;

Г) личные расходы граждан.

Задание 13. Регулирование финансового рынка выполняет следующие функции:

А) выявление стратегических направлений развития финансового рынка и определения роли его участников, создание благоприятных условий для развития финансового рынка в рамках действующего в стране законодательства;

Б) поддерживающая, стимулирующая, регулирующая, аналитическая, контролирующая, информационная, посредническая;

В) синтезирующая, информационно-аналитическая, интегрирующая;

Г) предотвращение, выявление и прекращение нарушений конкурентного законодательства, контроль за экономической конкуренцией, содействие развитию добросовестной конкуренции.

Задание 14. К первой группе факторов, определяющих эффективность использования финансовых инструментов относятся следующие:

А) элементы самой кредитно-финансовой системы (специализированные кредитные и финансовые учреждения, органы государственного финансового управления, совокупность финансовых методов и рычагов);

Б) случайные или сезонные факторы (вызывают на рынках эпизодические дефициты экономических или финансовых ресурсов);

В) базовые факторы существования кредитно-финансовой системы (разделение труда, правовое обеспечение экономических отношений, система денежного обращения);

Г) глубокие диспропорции, которые ведут к структурным кризисам экономики (преодоление которых требует коренной ее перестройки).

Задание 15. Основа финансовых рынков формируется по инициативе:

А) государства, которое призвано уравновесить все элементы данных рынков;

Б) населения, которое стремится скорее рассчитаться с кредитами;

В) центрального банка, который преследует интересы поддержания стабильности цен;

Г) частных участников, деятельность которых подчинена мотиву получения прибыли.

Задание 16. Исключить неверное утверждение:

А) регулирование финансового рынка направлено на защиту прав инвесторов как индивидуальных, так и институциональных;

Б) регулирование финансового рынка не направлено на развитие института саморегулирования;

В) регулирование финансового рынка направлено на дальнейшее развитие нормативно-правовой базы;

Г) регулирование финансового рынка определяет обязательства эмитентов и других участников с целью достоверного раскрытия информации.

Задание 17. Конфликты, связанные с невыполнением обязательств по соглашениям между участниками операций на финансовом рынке, решаются:

А) в арбитражном суде;

Б) с помощью заседаний и переговоров в Минфине;

В) в городской службе судебных приставов;

Г) специальными уполномоченными структурами по вопросам экономики страны.

Задание 18. К основным элементам системы информационного обеспечения участников РЦБ не относится:

А) государственная регистрация и обязательная публикация информации о выпуске ценных бумаг;

Б) регулярная отчетность акционерных обществ и предприятий - эмитентов облигаций;

В) публикация информации о результатах торгов на организованных рынках;

Г) учётная ставка центрального банка и денежные доходы населения.

Задание 19. Рычагом косвенного вмешательства государства в регулирование финансового рынка не является:

А) налоговая политика;

Б) гарантии государства по займам частного сектора;

В) внешнеэкономическая политика;

Г) выход государства на рынок венчурного капитала.

Задание 20. К форме государственного регулирования финансового рынка не относится:

А) принятие актов законодательства по вопросам деятельности его участников;

Б) регистрация эмиссий финансовых пассивов и информации об их выпуске;

В) выдача специальных разрешений (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке и обеспечение контроля за такой деятельностью;

Г) контроль за соблюдением антимонопольного законодательства.

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ

Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов

Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения

Задание 1. Дайте определение понятию «цена»:

А) это выраженная в деньгах величина затрат на приобретение или изготовление объекта;

Б) это размер ресурсов, использованных в процессе хозяйственной деятельности за определённый временной промежуток;

- В) это денежное выражение стоимости того или иного товара;
- Г) это стоимость, которая определяется затратами эмитента и регулирует рыночную цену.

Задание 2. Дайте определение понятия «рыночная стоимость финансовых инструментов»:

- А) это выраженная в деньгах величина затрат на приобретение или изготовление объекта;
- Б) это размер ресурсов, использованных в процессе хозяйственной деятельности за определённый временной промежуток;
- В) это денежное выражение стоимости того или иного товара;
- Г) это стоимость, которая определяется затратами эмитента и регулирует рыночную цену.

Задание 3. Одной из задач ценообразования на финансовом рынке является:

- А) регулирование рыночных цен;
- Б) оказание прямого влияния на спрос и предложение;
- В) совершенствование учетной политики на предприятиях;
- Г) отображение реального соотношения спроса и предложения.

Задание 4. Выберите три из основных принципов формирования системы цен:

- А) выгодность, нисходящая полезность, отличие в потребностях инвесторов
- Б) четкость, выгодность, актуальность;
- В) грамотность, выгодность, последовательность;
- Г) научность, выгодность, логичность.

Задание 5. В соответствии с законом сбалансированности спроса и предложения:

- А) в непрерывном акте потребления предельная полезность блага начинает уменьшаться;
- Б) общий уровень цен на ценные бумаги зависит от соотношения спроса и предложения;
- В) при прочих неизменных факторах величина (объём) предложения увеличивается по мере увеличения цены на товар;
- Г) производство и обмен товаров должны осуществляться в соответствии с их общественной стоимостью, на основе общественно необходимых затрат труда.

Задание 6. К факторам спроса относят:

- А) объем потенциальных инвестиций, выход на рынок новых фирм, маркетинговые затраты,
- Б) объем потенциальных инвестиций, вкусы и привычки инвесторов, их доходы, наличие аналогичных ценных бумаг на рынке и цены на них, стоимость других финансовых инструментов;
- В) выход на рынок новых фирм, изменение цен на другие товары приводящих к уходу фирмы из отрасли, природные катастрофы, политические действия и войны;
- Г) эмиссионные, маркетинговые и прочие затраты, которые связаны с выпуском и обращением ценных бумаг.

Задание 7. К факторам затрат относят:

- А) объем потенциальных инвестиций, выход на рынок новых фирм, маркетинговые затраты,
- Б) объем потенциальных инвестиций, вкусы и привычки инвесторов, их доходы, наличие аналогичных ценных бумаг на рынке и цены на них, стоимость других финансовых инструментов;
- В) выход на рынок новых фирм, изменение цен на другие товары, приводящих к уходу фирмы из отрасли, природные катастрофы, политические действия и войны;
- Г) эмиссионные, маркетинговые и прочие затраты, которые связаны с выпуском и обращением ценных бумаг.

Задание 8. К специфическим факторам, которые влияют на ценообразование на финансовом рынке относят:

- А) тип, вид, разновидность ценной бумаги, срок обращения, инвестиционные свойства, спрос, предложение, конкуренция;
- Б) спрос, предложение, конкуренция;
- В) тип, вид, разновидность ценной бумаги, срок обращения, инвестиционные свойства, управленческие возможности, рейтинг и деловая репутация эмитента, его отраслевая принадлежность, территориальное местонахождение, инвестиционный климат и инвестиционная вместительность рынка;
- Г) платежеспособность участников финансового рынка.

Задание 9. Дайте определение понятия «эмиссионная цена»:

- А) это цена продажи ценных бумаг при их первичном размещении (может не совпадать с номинальной ценой);
- Б) это цена, которая определяется на основании финансовой отчетности предприятия как стоимость имущества акционерного общества, образованного за счет собственных источников, разделенное на количество выпущенных акций;
- В) это цена, которая отображает соотношение спроса и предложения;
- Г) это цена, которая определяется с учетом дисконтных множителей и норм инвестирования.

Задание 10. Дайте определение понятия «биржевая цена»:

- А) это цена продажи ценных бумаг при их первичном размещении (может не совпадать с номинальной ценой);
- Б) это цена, которая определяется на основании финансовой отчетности предприятия как стоимость имущества акционерного общества, образованного за счет собственных источников, разделенное на количество выпущенных акций;
- В) это цена, которая отображает соотношение спроса и предложения;
- Г) это цена, которая определяется с учетом дисконтных множителей и норм инвестирования.

Задание 11. В чем состоит суть управленческой функции цен?

- А) цена в условиях рынка определяет, в каком количестве и каких инвестиционных свойств будут выпускаться ценные бумаги, как будет осуществляться их выпуск, с какими затратами и с какой прибылью, кто и какие ценные бумаги будет покупать в зависимости от уровня доходов и бюджета потребления;
- Б) с помощью установления разных цен осуществляется контроль за движением стоимости разных видов инструментов;
- В) в процессе ценообразования на рынке фиксируется определенная стоимость финансового инструмента;
- Г) при повышенном спросе и сокращении предложения отдельных видов финансовых инструментов цены на них возрастают; соответственно, при уменьшении спроса и возрастании предложения цены падают.

Задание 12. В чем состоит суть экспертного метода ценообразования?

- А) стоимость имущества, зафиксированная в официальной отчетности предприятия, делится на общее количество акций;
- Б) предусматривается, что уровень цены определяется в результате детального анализа конъюнктуры рынка, выполнения диагностического факторного анализа, мониторинга;
- В) базируется на статистическом анализе с использованием средних величин, индексов, дисперсии (абсолютного отклонения от средних величин), вариации (относительного отклонения от средних величин), с применением корреляционного и регрессионного анализа;

Г) основывается на использовании аргументированных выводов экспертов (признанных специалистов) об уровне реальной стоимости того ли другого финансового инструмента или цене определенной фондовой операций.

Задание 13. В чем состоит суть аналитического метода ценообразования?

А) стоимость имущества, зафиксированная в официальной отчетности предприятия, делится на общее количество акций;

Б) предусматривает, что уровень цены определяется в результате детального анализа конъюнктуры рынка, выполнения диагностического факторного анализа, мониторинга;

В) базируется на статистическом анализе с использованием средних величин, индексов, дисперсии (абсолютного отклонения от средних величин), вариации (относительного отклонения от средних величин), с применением корреляционного и регрессионного анализа;

Г) основывается на использовании аргументированных выводов экспертов (признанных специалистов) об уровне реальной стоимости того ли другого финансового инструмента или цене определенной фондовой операций.

Задание 14. Выберите один из методических подходов при формировании цены:

А) ориентация на внешний рынок;

Б) ориентация на конъюнктуру рынка;

В) ориентация на конкуренцию;

Г) ориентация на платежеспособность субъектов финансового рынка.

Задание 15. Дайте определение понятия «финансовые риски»:

А) это риски денежных потерь при совершении инвестиций в различные сферы;

Б) это риски, влияющие на жизнеспособность фирмы в долгосрочном плане;

В) это вероятность возникновения события, связанного с потерей капитала в результате предпринимательской или инвестиционной деятельности;

Г) это такие риски, которые подразумевают рост вероятности потери имущества компании, его брака, снижения объемов прибыли по причине диверсии, кражи, потери оборудования в случае аварии, нарушения его целостности.

Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики

Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции

Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования

Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций

Задание 1. Деривативы – это:

А) сумма денег, переданная лицом кредитному учреждению с целью получить доход в виде процентов, образующихся в ходе финансовых операций с вкладом;

Б) условия расчётов, при которых оплата по сделке производится немедленно (как правило, в течение двух дней);

В) вид обязательственных отношений, договор, согласно которому одна сторона передаёт в собственность или управление другой стороне деньги или товары;

Г) инструменты, механизм выпуска и обращения которых связан с куплей-продажей определенных финансовых или материальных активов.

Задание 2. В основу класса производных финансовых инструментов не включаются:

- А) фьючерсы;
- Б) свопы;
- В) форварды;
- Г) акции.

Задание 3. Фьючерсные, форвардные и опционные сделки связаны между собой:

- А) продажей акций и облигаций в будущем исключительно на международном финансовом рынке;
- Б) куплей-продажей определенного актива в определенный момент в будущем по заранее оговоренной цене;
- В) куплей-продажей определённого актива, оплата которого производится на срочной основе;
- Г) куплей-продажей с установлением поставки средств по этим сделкам не позднее второго рабочего банковского дня с даты их заключения.

Задание 4. Лицо, которое прогнозирует снижение цены актива, называют

- А) бык;
- Б) лис;
- В) коршун;
- Г) медведь.

Задание 5. Фьючерс – это:

- А) сделка между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта по заранее оговоренной цене, которая заключается вне биржи и обязательна к исполнению для обеих сторон сделки;
- Б) биржевой дериватив, который удостоверяет обязательство на биржевом рынке купить или продать базовый актив по стандартным требованиям относительно характеристик базового актива, сроков и условий выполнения по цене, зафиксированной на момент заключения сделки;
- В) дериватив, обеспечивающий право покупателю являться плательщиком по фиксированной ставке (фиксированному курсу); при этом ему будут платить по плавающей ставке;
- Г) один из видов срочных сделок, которые могут заключаться как на биржевом, так и на внебиржевом рынках.

Задание 6. В случае фьючерсной сделки, если участник рынка заключил соглашение, в котором обязался принять поставку определенного актива, считают, что он:

- А) открыл короткую позицию;
- Б) открыл длинную позицию;
- В) закрыл длинную позицию;
- Г) продал контракт.

Задание 7. Заключив какую сделку, можно ликвидировать позицию в любой момент до даты поставки, приобретя соглашение противоположного содержания:

- А) офшорную;
- Б) форвардную;
- В) офсетную;
- Г) спот.

Задание 8. Форвардная сделка – это:

- А) сделка между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта по заранее оговоренной цене, которая заключается вне биржи и обязательна к исполнению для обеих сторон сделки;
- Б) сделка между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта по заранее оговоренной цене, которая заключается на фондовой бирже и обязательна к исполнению для обеих сторон сделки;
- В) заключается как на биржевом, так и на внебиржевом рынках;

Г) даёт право, но не налагает обязательства его покупателю на покупку либо на продажу определённого базового актива у продавца в течение оговоренного срока исполнения контракта (до даты экспирации) по заранее оговоренной цене (цене-страйк) с уплатой за это право продавцу премии.

Задание 9. Найти ошибочное утверждение:

А) участниками форвардной сделки являются два участника, один из которых обязуется поставить базовый актив, а другой - принять поставку этого актива;

Б) на фьючерсном рынке функционируют клиринговые палаты;

В) в функционировании форвардного рынка участвуют клиринговые палаты;

Г) посредниками-гарантами при заключении форвардных сделок могут возникать третьи лица.

Задание 10. Опцион PUT:

А) (на покупку) даёт владельцу право на покупку через определенное время по заранее оговоренной цене определенного актива, который ему обязан продать продавец опциона;

Б) даёт владельцу право купли-продажи через определенное время по заранее оговоренной цене определенного актива;

В) является симметричной сделкой;

Г) (на продажу) даёт владельцу (покупателю) опциона право на продажу через определенное время по заранее оговоренной цене определенного вида финансового или иного актива.

Задание 11. Что характеризует денежный рынок:

А) часть финансового рынка, где краткосрочные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения до 7 дней;

Б) часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки;

В) это часть рынка ссудных капиталов, где осуществляются в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции, обслуживающие главным образом движение оборотного капитала фирм;

Г) операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещения в виде срочных вкладов в других кредитных организациях.

Задание 12. Экономические агенты покупают деньги как:

А) банкноту;

Б) капитал;

В) сертификат;

Г) ссуду.

Задание 13. Предложение денег зависит от:

А) динамики цены;

Б) нормы процентов;

В) денежной базы;

Г) величины денежного мультипликатора.

Задание 14. Сколько видов денежных агрегатов существует:

А) 3;

Б) 6;

В) 5;

Г) 4.

Задание 15. Что входит в агрегат M1:

А) наличные, чеки, вклады до востребования;

- Б) небольшие срочные вклады;
- В) фондовые ценные бумаги;
- Г) различные виды депозитных вкладов.

Задание 16. Учётный рынок – это:

А) часть денежного рынка, где краткосрочные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения, как правило, до одного года;

Б) часть денежного рынка, где среднесрочные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения, как правило, от одного года до 3х лет;

В) часть денежного рынка, где долгосрочные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения, как правило, до 10 лет;

Г) часть денежного рынка, где краткосрочные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения, как правило, до 3х лет.

Задание 17. Депозитный сертификат – это:

А) договор между государством и центральным банком о получении процентов по истечению срока договора государством;

Б) согласие банка на оплату платежных документов, форма гарантии их оплаты;

В) это ценная бумага, которая позволяет выгодно разместить капитал благодаря многократной оборачиваемости, а также более высокому проценту, чем по депозитным вкладам;

Г) письменное свидетельство КБ о депонировании средств, что свидетельствует о праве вкладчика на получение вклада.

Задание 18. Банковский акцепт:

А) не гарантирует оплату платежных документов;

Б) оформляется в виде соответствующей надписи банка-акцептанта;

В) письменное свидетельство банка-акцептанта о депонировании средств, что свидетельствует о праве вкладчика на получение депозита;

Г) это ценная бумага, которая позволяет выгодно разместить капитал благодаря многократной оборачиваемости.

Задание 19. Найти ошибочное утверждение в технике расчётов чеками:

А) покупатель подает банку заявку на получение чековой книжки и платежное поручение для депонирования средств в размере лимита чековой книжки;

Б) банк покупателя списывает средства с его депозитного счета и зачисляет их на счет «Расчет чеками» по платежному требованию;

В) чекодатель выписывает чек из чековой книжки и передает его непосредственно поставщику-чекодержателю, подтверждая тем получения товара, выполнения работ или оказания услуги;

Г) проверив правильность заполнения чека, а также срок его действия, чекодержатель сдает чек вместе со специальным реестром в банк, который его обслуживает.

Задание 20. К коллективной валюте относится:

А) евро;

Б) доллар;

В) марка;

Г) рубль.

Задание 21. В зависимости от режима использования валюты различают:

А) национальная и иностранная;

Б) конвертируемая и неконвертируемая;

В) частная и коллективная;

Г) валюта цены и оплаты.

Задание 22. Платежный баланс – это:

- А) разница в курсах на различных валютных рынках;
- Б) итоговая запись доходов и расходов резидентов в сделках с внешним миром;
- В) курсовая разница и страхование участников от валютных рисков;
- Г) документ, который включает в себе баланс прошлых и будущих операций.

Задание 23. Доходы в балансе содержат в себе:

- А) трансферты и импорт товаров;
- Б) экспорт товаров и трансферты;
- В) экспорт товаров и помощь иностранным государствам;
- Г) импорт товаров и иностранную помощь.

Задание 24. В конце баланса определяется:

- А) разницу активов и пассивов;
- Б) допущенные ошибки в операциях;
- В) разница текущего года с предыдущим;
- Г) сальдо по текущим операциям.

Задание 25. В какой из функций валютного рынка допущена ошибка:

- А) получение чистой прибыли участников рынка в виде дисконта;
- Б) обеспечение своевременности осуществления международных расчётов, страхование валютных рисков;
- В) регулирование экономики;
- Г) диверсификация валютных резервов банков, предприятий, государств, регулирования валютных ресурсов.

Задание 26. Валютная позиция называется закрытой в случае:

- А) если сумма требований банка и обязательств по каждой валюте совпадают;
- Б) если сумма собственного капитала банка равна его резервному капиталу;
- В) если часть требований банка и обязательств по каждой валюте разнится;
- Г) если в банке сосредоточено 50 % иностранной валюты.

Задание 27. Какие отношения между банками лежат в основе соглашений «спот»:

- А) долгосрочные;
- Б) коммерческие;
- В) государственные;
- Г) корреспондентские.

Задание 28. В каком предложении допущена смысловая ошибка:

- А) срочные валютные операции тесно связаны с процентными ставками по краткосрочным депозитам;
- Б) форвардный курс состоит из спот-курса на момент заключения сделки и премии или дисконта;
- В) форвардный курс имеет тенденцию превышать курс спот;
- Г) срочные валютные операции возникли как форма страхования при внутриторговых операциях.

Задание 29. К методам прямого страхования рисков не относится:

- А) структурная балансировка резервов;
- Б) манипулирование сроками платежей;
- В) дисконтирование векселей в иностранной валюте;
- Г) коррекция суммы платежа пропорционально изменению курса валюты платежа, но не к одной, а к специально подобранному набору валют.

Задание 30. Какие существуют виды котировок:

- А) фиксинговая и мультификсинговая;
- Б) общая и специальная;
- В) первичная и вторичная;
- Г) фиксированная и плавающая.

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Раздел 1.

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка

Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка

Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике

1. Определите сумму наращивания капитала, если его первоначальная сумма составляет 1000 руб., сложная процентная ставка – 5%, период начисления – 7 лет.

Сравните полученный результат с величиной суммы наращивания, рассчитанной с использованием ставки простых процентов.

2. Компанией-производителем был заключен договор с факторинговой компанией на следующих условиях: общая сумма по счетам составляет 300 тыс. руб., аванс – 90%, таким образом, объем резерва составляет 10%, комиссия фактора – 3%, ежемесячный банковский процент за аванс – 2%.

Рассчитайте сумму, полученную компанией-производителем по факторинговому договору

3. *Определите* текущую стоимость 200000 руб., которые будут выплачены через 4 года. На первоначальную сумму в течение этого периода начисляются сложные проценты по ставке 8% годовых.

4. *Определите* период начисления, за который первоначальный капитал в размере 18 000 руб. возрастет до 43 000 руб., если используется простая ставка процентов 31% годовых.

5. В начале приватизации каждый гражданин получил ценные бумаги различных предприятий на сумму 100 руб. Стоимостная оценка всех предприятий государства составляла 60 млрд. руб., а численность населения составляла 50 млн. граждан?

На какую сумму предприятия остались не приватизированы?

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ

Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов

Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения

1. Предприятию необходим кредит на сумму 800 000 руб. Банк предлагает кредит по ставке 16% годовых на срок – полгода. В залог предприятие готово предоставить:

автомобиль по балансовой стоимости 133 000 руб. (износ 10 000 руб.);

деревообрабатывающий станок по балансовой стоимости 1 000 000 руб. (износ – 238 000 руб.);

сушильную камеру по балансовой стоимости 100 000 руб. (износ – 28 000 руб.).

Понижающий коэффициент банка составляет 0,6.

Определите: 1). Достаточность предлагаемого обеспечения.

2). Возможную сумму кредита при данном уровне обеспечения.

3). Необходимую сумму обеспечения для запрашиваемого кредита.

3. На акции 01 июля выплачиваются дивиденды, которые составляют 10 ден. ед. на одну акцию. На фондовой бирже 03 июня одна акция продавалась за 200 ден. ед., а 02 июля – за 190 ден. ед.

Определите прибыльность акции 30 июня и 02 июля.

2. Сельскохозяйственное предприятие получает ссуду в банке в форме возобновляемой кредитной линии. Лимит задолженности установлен в размере 1500 тыс. руб. После заключения договора с банком и открытия им кредитной линии ссуды выдавались пять раз в общем размере 1500 тыс. руб. Задолженность погашалась периодически на общую сумму 1250 тыс.руб.

Определите возможно ли удовлетворение заявки заемщика на новый транш кредита в размере 400 тыс.руб.

Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики

Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции

Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования

Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций

1. В процессе торгов участвуют 4 корпорации, и по каждой установлены соответствующие индексы: «Арго» – 26, «Вега» – 20, «Стор» – 45, «Данко» – 17 – средняя цена на конец рабочего дня составляет 27. В процессе слияния корпорации «Стор» с другой компанией произведена эмиссия акций Е с ценой 37.

Определить Индекс Доу Джонса.

2. В отделе ценных бумаг коммерческого банка проводился анализ котировок акций на фондовой бирже с определением собственного баржевого индекса, который рассчитывается как взвешенное среднее арифметическое курсов акций 5 наибольших эмитентов, разделенное на 1000. Как деноминатор (вес) берут объем сделок по акциям каждого эмитента (количество проданных акций).

Рассчитать биржевые индексы на начало и конец недели, темп роста биржевого индекса, темпы роста курсов акций каждого эмитента. таблице приведены итоги торгов на бирже за неделю:

Итоги торгов эмитентов на бирже

Эмитент АО	Начало недели		Конец недели	
	Курс акций, тыс. ден.ед.	Объем сделок, тыс. шт	Курс акций, тыс. ден.ед.	Объем сделок, тыс. шт
А	20,0	3,4	22,0	3,8
В	48,0	1,6	48,0	1,8
С	2,6	30,5	2,9	33,5
Д	3,3	1,6	3,4	1,4
Е	1,8	7,0	2,3	8,8

3. На акции 01 июля выплачиваются дивиденды, которые составляют 10 ден. ед. на одну акцию. На фондовой бирже 03 июня одна акция продавалась за 200 ден. ед., а 02 июля – за 190 ден. ед.

Определите прибыльность акции 30 июня и 02 июля.

2.6. Рекомендации по оцениванию вопросов для коллоквиума, собеседования по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты».

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он определяет рассматриваемые понятия раздела или темы дисциплины (модуля) четко и полно, приводя соответствующие примеры.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе, но в целом демонстрирует знание и владение содержанием раздела (темы) дисциплины (модуля)
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях материала раздела или темы дисциплины (модуля)
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений раздела или темы дисциплины (модуля), неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи

* Представлено в таблице 2.1.

ТИПОВЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ КОЛЛОКВИУМА, СОБЕСЕДОВАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Раздел 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

1. В чем заключается сущность финансового рынка? Каковы предпосылки возникновения финансового рынка?
2. Какие рынки входят в состав финансового рынка страны?
3. Назовите функции финансового рынка.
4. Определите понятия финансовый рынок, денежный рынок, рынок капиталов. В чем проявляется взаимосвязь понятий?
5. Структура финансового рынка.
6. Что понимают под денежным рынком. Его характеристики.
7. Что понимают под рынком капитала. Его характеристики.
8. Охарактеризуйте особенности финансового рынка в зависимости от степени организации.
9. Приведите классификацию субъектов финансового рынка?
10. Что такое сбережения? Назовите их виды.
11. Охарактеризуйте понятия, связанные с формированием инвестиций.
12. Что такое инвестиции? Какие виды каналов финансового рынка.
13. Что понимают под «прямым перемещением финансовых средств», «косвенным перемещением финансовых средств» от собственников к заемщикам?
14. В чем отличие понятий «финансовый посредник» и «финансовое посредничество»?
15. Перечислите и поясните функции финансовых посредников.
16. Поясните процесс финансового посредничества.
17. Опишите схематично прямое посредничество.

18. В чем преимущества работы с финансовыми посредниками?
19. Назовите выгоды и преимущества финансового посредничества с точки зрения кредитора.
20. Назовите выгоды и преимущества финансового посредничества с точки зрения заемщика
21. Перечислите какие операции относятся к розничным услугам?
22. Что включает в себя прием депозитов?
23. Какие операции включает в себя кредитование частных лиц, малых и средних предприятий?
24. Поясните что такое финансовый лизинг?
25. Назовите основные виды деятельности финансовых консультантов.
26. Что понимают под управлением инвестиционным портфелем?

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ

1. Перечислите методы ценообразования. В чем состоит сущность каждого из них?
2. Какие методические подходы при формировании цены Вы знаете?
3. В чем состоят особенности ценообразования на государственные ценные бумаги?
4. В чем состоят особенности ценообразования на акции?
5. Назовите особенности ценообразования на корпоративные облигации.
6. Поясните сущность понятий: будущая стоимость, текущая стоимость денежных средств, процесс дисконтирования, наращения стоимости.
7. Под влиянием двух основных показателей формируется реальная настоящая стоимость отдельных финансовых инструментов?
8. Опишите модель оценки текущей рыночной стоимости облигаций (основная модель).
9. В чем особенности модели расчета текущей рыночной стоимости облигаций без выплаты процентов?
10. Экономическое содержание модели оценки текущей рыночной стоимости облигаций с выплатой всей суммы процентов при погашении.
11. Модель оценки текущей рыночной стоимости акции при ее использовании на протяжении неограниченно продолжительного периода времени.
12. Дайте характеристику модели оценки текущей рыночной стоимости акций при использовании на протяжении прежде предусмотренного срока.
13. Модель оценки текущей рыночной стоимости акции с постоянными дивидендами.
14. Модель оценки текущей рыночной стоимости акции с постоянно возрастающими дивидендами (модель Гордона).
15. Модель оценки текущей рыночной стоимости акций со сменной суммой дивидендов за периоды.
16. Что понимают под финансовым риском? Чем отличается финансовый риск от других видов риска?
17. Какова классификация рисков на финансовом рынке по различным факторам?
18. Назовите критерии классификации рисков на финансовом рынке.
19. Какие виды финансовых рисков Вы знаете?
20. Что представляет собой дисперсия при оценке финансового риска предприятия?
21. В чем состоит экономическая сущность коэффициента вариации.
22. Перечислите и поясните современные концепции финансовых рисков.

23. Какие риски несут на себе участники финансового рынка?
24. Назовите основные методы оценки финансовых рисков.
25. Назовите и поясните основные принципы управления финансовыми рисками.
26. Назовите и поясните средства и способы управления финансовыми рисками.
27. Каковы принципы выбора конкретного способа управления риском?
28. Какие способы применяют для снижения степени финансового риска?
29. Назовите и поясните методы прямого страхования рисков.
30. Что такое основная и добавочная страховая премия?

Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

1. Перечислите основных участников рынка капиталов.
2. В чем проявляется сущность кредита как экономической категории?
3. В чем состоит экономическое содержание кредита?
4. Назовите функции кредита.
5. В чем заключается сущность распределительной функции кредита?
6. В чем состоит антипационная (эмиссионная) функция кредита?
7. В чем состоит контрольная функция кредита?
8. Дайте понятие банка и назовите его характеристики.
9. Перечислите основные виды деятельности коммерческих банков в зависимости от экономического содержания.
10. Дайте понятие и назовите источники формирования банковских кредитных ресурсов?
11. Назовите принципы банковского кредитования.
12. По каким признакам классифицируют банковские кредиты?
13. Какие основные задачи рынка ценных бумаг?
14. Кто является участниками рынка ценных бумаг?
15. Приведите структуризацию рынка ценных бумаг по двум признакам: стадиям и месту торговли?
16. Какие функции выполняет фондовая биржа?
17. Назовите состав эмитентов ценных бумаг.
18. Перечислите фундаментальные свойства ценных бумаг.
19. Каковы причины появления и развития производных финансовых инструментов?
20. Как Вы понимаете категорию «хеджирование»?
21. Назовите основные виды производных финансовых инструментов.
22. Чем отличается форвардная сделка от фьючерсной?
23. Что такое опцион? Каковы его особенности?
24. Как Вы понимаете категорию «синтетические» ценные бумаги?
25. Назовите основные виды комбинированных опционов.
26. Фьючерсные, форвардные и опционные сделки.
27. Клиринговые палаты на форвардном рынке.
28. Страховые рынки стран СНГ: история, особенности, тенденции.
29. Дайте определение денежного рынка, его роли и значения относительно формирования и развития рыночных отношений;
30. Назовите составные элементы и инструменты денежного рынка;
31. Учетный рынок, его основные элементы;
32. Формы и операции с векселями, как основным инструментом современного учетного рынка;

33. Важность целевого применения средств межбанковского рынка и механизм осуществления операций на нем.
34. Что такое депозитный сертификат?
35. Что такое вексель, в чем его преимущества?
36. Опишите схему документооборота по простому векселю.
37. Какая схема документооборота по переводному векселю?
38. Что понимают под надежностью векселя?
39. Какую роль в становлении рыночной экономики играют средства межбанковского рынка?
40. Что такое «короткие» деньги?
41. Обоснуйте взаимосвязь текущей ставки по межбанковским кредитам и учетной ставки конкретного банка по предоставляемым ссудам.
42. Назовите факторы, которые влияют на текущую ставку по межбанковским кредитам.
43. Что представляет собой фондовая биржа?
44. Кто осуществляет контроль за деятельностью брокерских контор?
45. Какие факторы влияют на курс ценных бумаг?
46. Назовите методы котировки ценных бумаг на фондовой бирже.
47. Назовите виды сделок на фондовой бирже?
48. Как проводятся торги по встречным заявкам?
49. Дайте определение понятию «котировки». Какие виды котировки Вы знаете?
50. Что такое «фиксинговые» котировки?
51. Что такое «мультификсинговые котировки»?
52. Какую информацию можно извлечь из финансовых публикаций в прессе?
53. В каких изданиях публикуется информация о торгах на бирже?

2.7. Рекомендации по оцениванию дискуссионных тем для круглого стола (дискуссии, диспуты, дебаты).

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	<ul style="list-style-type: none"> - полное раскрытие темы; - указание точных названий обсуждаемых явлений, знание современного состояния проблемы; - правильная формулировка понятий и категорий; - самостоятельность ответа, умение вводить и использовать классификации и квалификации, анализировать и делать собственные выводы по рассматриваемой теме; - использование материалов современной отечественной и зарубежной литературы и иных материалов и др.
Хорошо	<ul style="list-style-type: none"> - недостаточно полное раскрытие темы; - несущественные ошибки в определении понятий, категорий и т.п., кардинально не меняющих суть изложения; - репродуктивность ответа: отсутствие самостоятельного анализа и оценочных суждений - недостаточное использование материалов современной отечественной и зарубежной литературы и иных материалов и др.
Удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> - отражение лишь общего направления темы; - наличие достаточного количества несущественных или

	одной- двух существенных ошибок в определении понятий и категорий и т.п.; - неспособность осветить современное состояние проблемы
Неудовлетворительно	- содержание темы не раскрыто; - большое количество существенных ошибок; - отсутствие умений и навыков, обозначенных выше в качестве критериев выставления положительных оценок др.

* Представлено в таблице 2.1.

ТЕМЫ ДИСКУССИЙ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. В чем особенности финансового рынка, его необходимость и значение?
2. Каковы функции финансового рынка?
2. В чем особенности сбережения и их преобразования в инвестиции?
3. Условия преобразования сбережений в инвестиции.
4. Назовите отличие понятий «финансовый посредник» и «финансовое посредничество».
5. Функции финансовых посредников.
6. Услуги финансовых посредников.
7. Преимущества финансовых посредников.
8. Понятие потребителей и оферентов финансовых услуг.
9. Особенности ценообразования на различные финансовые инструменты.
10. Задачи ценообразования на финансовом рынке.
11. Оценка риска на финансовом рынке.
12. Методы управления финансовыми рисками.
13. Сущность и функции кредита
14. Банки - основные участники рынка капиталов.
15. Понятие и сущность производных финансовых инструментов
16. Развитие финансового инжиниринга.
17. Взаимосвязь между денежным рынком и инфляцией ставкой процента и темпами инфляции.
18. Преимущества безналичного обращения денег по сравнению с наличным.
19. Понятие и необходимость валютного рынка
20. Страхование валютных рисков.
21. Сравнительный анализ международных валютных рынков и их различия.
22. Сущность и правила функционирования организованного рынка ценных бумаг
23. Виды операций, совершаемых на фондовой бирже
24. Факторы, влияющие на курс ценных бумаг

2.8. Рекомендации по оцениванию эссе (рефератов, докладов, сообщений).

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения,

	<p>информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.</p>
Хорошо	<p>Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.</p>
Удовлетворительно	<p>Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.</p>
Неудовлетворительно	<p>Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.</p>

ТЕМЫ ЭССЕ (РЕФЕРАТОВ, ДОКЛАДОВ, СООБЩЕНИЙ) ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Финансовый рынок как историческая категория.
2. Финансовые инструменты финансового рынка, их нормативно-правовое обеспечение.
3. Развитие и современное состояние финансового рынка Российской Федерации.
4. Факторы, которые определяют развитие финансового рынка на современном этапе.
5. Принципы ценообразования на финансовом рынке.
6. Развитие законодательного регулирования финансового рынка в странах с развитой экономикой.
7. Государственное управление инвестиционными процессами на финансовом рынке.
8. Проблемы распределения полномочий в системе надзора на финансовом рынке.
9. Система надзора на финансовом рынке.
10. Система регулирования фондового рынка.
11. Финансовые посредники и финансовое посредничество
12. Функции финансовых посредников
13. Услуги финансовых посредников

14. Определение преимуществ финансовых посредников
15. Понятие потребителей и оферентов финансовых услуг
16. Особенности ценообразования на различные финансовые инструменты.
17. Стратегии ценообразования на финансовом рынке.
18. Особенности ценообразования на различные финансовые инструменты.
19. Стратегии ценообразования на финансовом рынке.
20. Причины появления финансового инжиниринга.
21. Инструменты учетного рынка.
22. Характеристика межбанковского рынка.
23. Операции на межбанковском рынке.
24. Понятие и необходимость валютного рынка
25. Страхование валютных рисков
26. Сущность и правила функционирования организованного рынка ценных бумаг.
27. Преимущества безналичного обращения денег по сравнению с наличным.
28. Основа возникновения и эволюции валютных систем
29. Развитие мирового валютного рынка.
30. Сравнительный анализ международных валютных рынков и их различия.
31. Регистрация и обращение ценных бумаг.
32. Положения и функции фондовой биржи.

2.9. Рекомендации по оцениванию иных форм текущего контроля (в зависимости от специфики дисциплины (модуля)).

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением

	предусмотренных программой заданий; стремление логически определено и последовательно изложить ответ
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

* Представлено в таблице 2.1.

**ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ
ИНСТРУМЕНТЫ»**

1. Экономическая сущность финансового рынка.
2. Функции финансового рынка.
3. Роль финансового рынка в современной экономике.
4. Задачи финансового рынка в условиях рыночной экономики.
5. Влияние финансового рынка на экономическое развитие.
6. Структура участников финансового рынка.
7. Классификация участников финансового рынка.
8. Отличия институциональных и индивидуальных участников.
9. Виды финансовых посредников.
10. Функции финансовых посредников в рыночной экономике.
11. Значение финансовых посредников для функционирования рынка.
12. Классификация финансовых инструментов.
13. Особенности оценки финансовых инструментов.
14. Методы оценки финансовых инструментов.
15. Роль облигаций в структуре финансовых инструментов.
16. Роль акций в структуре финансовых инструментов.
17. Роль деривативов как финансовых инструментов.
18. Значение ликвидности при оценке финансовых инструментов.
19. Принципы оценки эффективности финансовых инструментов.
20. Общая характеристика финансовых рисков.
21. Методы управления финансовыми рисками.
22. Стратегии хеджирования для снижения рисков.
23. Инструменты снижения финансовых рисков.
24. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.
25. Роль государственной политики в управлении финансовыми рисками.
26. Структура рынка капиталов.
27. Инструменты рынка капиталов.
28. Значение рынка капиталов для экономики.
29. Роль первичного рынка капиталов.
30. Роль вторичного рынка капиталов.
31. Основные инвесторы на рынке капиталов.
32. Механизмы формирования рыночной капитализации.
33. Функции денежного рынка.
34. Механизмы функционирования денежного рынка.
35. Структура участников денежного рынка.
36. Значение денежного рынка для краткосрочного финансирования.
37. Принципы работы платежного механизма на денежном рынке.
38. Виды валютного рынка.
39. Особенности функционирования валютного рынка.
40. Факторы, влияющие на курсовую динамику на валютном рынке.
41. Роль Центрального банка в регулировании валютного рынка.
42. Принципы организации фондовых бирж.
43. Основные виды биржевых операций.
44. Роль фондовых бирж в формировании рыночной стоимости активов.
45. Механизмы обеспечения ликвидности на фондовых биржах.
46. Влияние международных тенденций на фондовые биржи.
47. Регулирование деятельности фондовых бирж.
48. Инновационные технологии на фондовых биржах.

- 49. Значение финансовых рынков для экономической стабильности.
- 50. Структура валютного рынка.

Пример экзаменационного билета

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ»

Донецкий институт управления– филиал РАНХиГС

Направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Профиль	«Налоги и налогообложение»
Кафедра	Финансовых услуг и банковского дела
Учебная дисциплина	Финансовые рынки и финансовые инструменты
Курс 4	Семестр 7 Форма обучения очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ.

1. Взаимосвязь финансового рынка и государства.
2. Систематизация финансовых рынков.

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ:

1. Тестовые задания.
2. Ситуационное задание.

Экзаменатор: _____ Л.М. Волощенко

Утверждено на заседании кафедры 27.10.2025 г. (протокол №3 от 27.10.2025 г.)

Зав. кафедрой: _____ Л.М. Волощенко

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ:

1. Взаимосвязь финансового рынка и государства.

2. Систематизация финансовых рынков.

Практическое задание*. Тестовые задания. Ситуационное задание.

2. ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ*

Тестовые задания:

1. Дайте определение понятию «финансовый рынок»:

а) это механизм торговли финансовыми активами, представляющий собой совокупность социально-экономических отношений в сфере трансформации бездействующих денежных средств в ссудный капитал через кредитно-финансовые институты на основе спроса и предложения;

б) совокупность социально-экономических отношений в сфере обмена, посредством которого осуществляется реализация товарной продукции и окончательно признается общественный характер заключенного в ней труда;

в) это денежные отношения, возникающие в результате распределения и перераспределения ВВП;

г) макроэкономический показатель, отражающий рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг (то есть предназначенных для непосредственного употребления), произведённых за год во всех отраслях экономики на территории государства для потребления, экспорта и накопления, вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства.

2. Классификация финансового рынка по видам финансовых активов и периоду их оборачиваемости:

а) страховой рынок и денежный рынок;

б) денежный рынок и рынок капиталов;

в) внутренний рынок и внешний рынок;

г) финансовый рынок и банковский рынок.

3. Классификация финансового рынка по условиям оборачиваемости финансовых активов:

а) денежный рынок и рынок капиталов;

б) первичный рынок и вторичный рынок;

в) внутренний рынок и внешний рынок;

г) рынок заемного капитала и рынок акционерного капитала.

4. Рынок капиталов делят на:

а) местный рынок и региональный рынок;

б) учетный рынок, валютный рынок, межбанковский рынок;

в) рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов, фондовый рынок;

г) рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов;

5. В зависимости от организационных форм функционирования финансовый рынок делится на:

а) биржевой рынок и внебиржевой рынок;

б) местный рынок и региональный рынок;

в) первичный рынок и вторичный рынок;

г) учетный рынок и валютный рынок;

6. Структуру денежного рынка можно представить так:

а) учетный рынок, межбанковский рынок, фондовый рынок;

б) межбанковский рынок, фондовый рынок, рынок капиталов;

в) учетный рынок, биржевой рынок, валютный рынок;

г) учетный рынок, межбанковский рынок, валютный рынок.

7. На организованном финансовом рынке обеспечивается:

а) высокая концентрация спроса и предложения в одном месте (устанавливается наиболее объективная система цен на отдельные финансовые инструменты);

б) более низкий уровень юридической защищенности покупателей;

в) торговля ценными бумагами низкого качества;

г) концентрация капитала в руках группы предпринимателей.

8. Неорганизованный финансовый рынок характеризуется:

а) более высоким уровнем финансового риска;

б) более суровым контролем со стороны государства, что снижает его гибкость;

в) высокой концентрацией спроса и предложения в одном месте;

г) концентрацией капитала в руках группы предпринимателей.

9. Финансовые инструменты представляют собой:

а) совокупность средств, находящихся в распоряжении государства и субъектов хозяйствования.

б) совокупность финансовых органов и институтов, которые осуществляют управление денежными потоками.

в) разнообразные финансовые документы, которые имеют денежную стоимость, и с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке;

г) фонды денежных средств, которые формируются в процессе распределения и перераспределения ВВП за счет уплаты физическими и юридическими лицами обязательных взносов и других поступлений.

10. Заемщики – это субъекты финансового рынка, которые являются:

а) субъектами инвестиционной деятельности, которые принимают решения о вложении собственных, заемных или привлеченных имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты инвестирования.

б) посредниками, обеспечивающими встречу других заинтересованных субъектов на финансовом рынке.

в) юридическими лицами, профессиональными участниками фондового рынка, имеющими право совершать операции с ценными бумагами по поручению клиента и за его счёт или от своего имени и за счёт клиента на основании возмездных договоров с клиентом;

г) физическими или юридическими лицами, которые привлекают денежные средства кредиторов, чтобы мобилизовать часть фондов, необходимую для развития бизнеса, и становятся дебиторами (должниками) перед инвесторами (кредиторами).

11. Выбрать неверное утверждение:

а) домашние хозяйства, как правило, ежегодно используют меньше средств, чем получают доходов;

б) наиболее распространенным видом сбережений являются: накопления в виде наличности, вклады в банки или приобретение ценных бумаг;

в) финансовый рынок складывается из многих потоков, по которым средства перемещаются от собственников сбережений к заемщикам и инвесторам.

г) снижение доходов вызывает повышение их доли, направляемой на инвестиции, которые служат источником сберегательных ресурсов.

12. Основной фактор, влияющий на объём инвестиций:

а) использование максимального количества денежных средств и выплата долговых обязательств;

б) распределение получаемого дохода на потребление и сбережения;

в) ставка процента по кредитам;

г) доля собственных и заёмных средств.

13. Выбрать правильное утверждение:

а) сбережения накапливаются у собственников финансового рынка, а поставляют их домашние хозяйства как брутто-сбережения;

б) сбережения расходуются государством, а поставляют их домашние хозяйства как нетто-сбережения;

в) сбережения накапливаются у посредников финансового рынка, а поставляют их домашние хозяйства как нетто-сбережения;

г) сбережения накапливаются в государственной казне, а поставляют их хозяйствующие субъекты как нетто-сбережения.

14. На финансовом рынке встречаются все субъекты рыночных отношений, что создает равенство:

а) «Собственный капитал = Заёмный капитал»

б) «ВВП=НВП»

в) «Сбережения = инвестиции»

г) «ЧП = инвестиции»

15. Основные группы каналов финансового рынка:

а) прямое и непрямое финансирование;

б) банковское и государственное финансирование;

в) государственное финансирование;

г) структурное и операционное финансирование.

16. Дайте определение понятию «финансовый посредник»:

а) это субъект финансового рынка, получающий ссуды от кредиторов под определенные гарантии их возврата и за определенную плату в форме процента;

б) это субъект финансового рынка, предоставляющий ссуду во временное пользование за определенный процент;

в) это субъект финансового рынка, вкладывающий свои денежные средства в разнообразные виды ценных бумаг с целью получения дохода;

г) это хозяйствующий субъект, перераспределяющий финансовые ресурсы путем проведения операций с инструментами финансового рынка.

17. Определите основные функции финансовых посредников:

а) осуществление исполнения торговых приказов клиентов на рынке;

б) предотвращение, выявление и прекращение нарушений конкурентного законодательства, контроль за экономической концентрацией, содействие развитию добросовестной конкуренции;

в) выявление стратегических направлений развития финансового рынка и определение роли его участников, создание благоприятных условий для развития финансового рынка в рамках действующего в стране законодательства;

г) преодоление неопределенности и незнания инвесторов относительно направления вложения своих средств, снижение финансовых рисков инвесторов в процессе инвестирования, эффективное управление фондовыми ценностями.

18. Одним из основных правил эффективной работы финансовых посредников является:

а) запрет распространения в любой форме рекламы и другой информации, содержащей неправдивые сведения об их деятельности в сфере финансовых услуг.

б) обязательная разработка и введение программы противодействия легализации денег, приобретенных преступным путем;

в) ценные бумаги, с которыми работают финансовые посредники, должны быть высоколиквидными, чтобы в любой момент их можно было обменять на другие фондовые ценности;

г) осуществление между собой неограниченных объемов переводов иностранной валюты со счетов в банках.

9. Дайте определение понятию «риск ликвидности»:

а) это риск, означающий, что средства могут потребоваться заемщику на более длительный срок, чем кредитор готов эти средства предоставить;

б) это риск, отражающий возможность возникновения потерь в результате изменения процентных ставок;

в) это риск, учитывающий возможности невыполнения плательщиком или заемщиком своих обязательств;

г) это риск, связанный с формой организации хозяйственной деятельности организации.

20. Дайте определение понятию «процентный риск»:

а) это риск, означающий, что средства могут потребоваться заемщику на более длительный срок, чем кредитор готов эти средства предоставить;

б) это риск, отражающий возможность возникновения потерь в результате изменения процентных ставок;

в) это риск, учитывающий возможности невыполнения плательщиком или заемщиком своих обязательств;

г) это риск, связанный с формой организации хозяйственной деятельности организации.

Ситуационное задание

Согласно договору, вкладчик на начало каждого квартала будет вносить суммы в размере 18,5 руб., на которые ежеквартально будут начисляться сложные проценты в размере 12% годовых. Определить сумму, которая будет накоплена вкладчиком на протяжении 7 лет.