

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

СОГЛАСОВАНО

Зав. кафедрой  БУАА УЭФ
аббревиатура кафедры

А.Т. Петрова
инициалы, фамилия

" 19 " декабря 2017 г.

Торгово-экономический институт

полное наименование института

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

и кафедры, реализующей дисциплину

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю), практике

Б1.Б.19

индекс и наименование дисциплины (модуля)

Финансовые рынки и институты

или практики (на русском и иностранном языке (при реализации на иностранном языке)) в соответствии с ФГОС ВО и учебным планом

Направление подготовки/специальность

38.03.02 Менеджмент

код и наименование направления подготовки/специальности

Направленность (профиль)

38.03.02.02.07 "Управление малым бизнесом (в сфере услуг)"

код и наименование направленности (профиля)

Красноярск 2017 г.

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Дисциплина Б1.Б.19 «Финансовые рынки и институты» участвует в формировании компетенций и результатов обучения:

Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения образовательной программы (очная форма обучения)

Курс	Семес тр	Код и содержание компетенции	Результаты обучения	Оценочные средства
3	5	ОПК – 5: владением навыками составления финансовой отчетности учетом последствий влияния различных методов способов финансового учета финансовых результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	знать: современное законодательство, методические, нормативные и другие документы, регламентирующие функционирование финансовых рынков и финансовых институтов, кредитно-банковскую систему Российской Федерации ее влияние на финансовые рынки страны и международную финансовую систему	Ситуационная задача Тестовые задания Вопросы для собеседования Вопросы к зачету
			уметь: формировать основные финансовые показатели деятельности предприятия, проводить их аналитическую оценку	
			владеть: основами извлечения информации и методами ее обработки из финансовой отчетности предприятий и организаций	
		ПК – 4: умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия	знать: законы организации и функционирования финансовых рынков, основные принципы организации деятельности финансовых институтов; формы, инструменты и методы работы на финансовых рынках	
			уметь: рассчитывать доходы от финансовых инвестиций; производить финансовые расчеты процентных ставок, наращивания стоимости инвестиционного капитала по простым и сложным процентам; определять современную	

	инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	величину капитала путем математического дисконтирования и коммерческого учета; оценивать риски и доходность финансовых вложений владеть: знаниями в области функционирования финансовых рынков и институтов; методикой и способами расчетов дохода по финансовым активам; методами и методикой проведения инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков	
--	--	---	--

2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки владений, умений, знаний, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы с описанием шкал оценивания и методическими материалами, определяющими процедуру оценивания

В качестве средств для оценки знаний студентов по дисциплине «Финансовые рынки и институты» используются следующие:

1. перечень вопросов по основным темам дисциплины;
2. тестовые вопросы по каждой теме дисциплины;
3. варианты контрольных работ для проведения текущей аттестации знаний студентов (обязательная форма оценивания результатов обучения, выполняемая в письменном виде заочной формы обучения);
4. задачи различного уровня сложности (в том числе ситуационные задачи) по пройденным темам дисциплины;

Перечень типовых задач и заданий

Типовые задачи по теме 3: «Ценные бумаги как основа функционирования фондового рынка»

1. Государственная краткосрочная бескупонная облигация номинальной стоимостью 1 тыс. руб. и сроком обращения 1 год, реализуется с дисконтом 13 % годовых. Определить доход по облигации.
2. Государственная облигация Федерального займа, номинальной стоимостью 1 тыс. руб. и сроком обращения 6 месяцев имеет процентный доход в размере 15 % годовых. Определить доход по данной облигации.

3. Государственная краткосрочная бескупонная облигация номинальной стоимостью 1 тыс. руб. и сроком обращения 3 мес., реализуется с дисконтом 15 % годовых. Определить доход по облигации.

4. Облигация государственного займа номиналом 500 руб. выдана 15 января с погашением 16 мая под 12 % годовых. Определить сумму начисленных процентов и сумму погашения долгового обязательства, применив разные способы начисления процентов: точных и обыкновенных (год невисокосный).

5. Казначейский вексель номинальной стоимостью 3 тыс. руб. реализуется с дисконтом 25 % годовых 15 февраля. Срок погашения векселя – 15 мая. Определить сумму дохода по векселю.

6. Ценная бумага местных органов власти реализуется с дисконтом 13 %. Определить доход от покупки ценной бумаги, если её номинальная стоимость равна 1250 руб., срок обращения 9 месяцев.

7. Облигация государственного федерального займа номинальной стоимостью 500 руб. имеет 4 купона со сроком погашения 12 февраля, 12 мая, 12 августа, 12 ноября. Проценты выплачиваются при погашении купона по ставке 5 % годовых. Определить доход по каждому купону и общую сумму дохода по облигации.

8. Предприятие приобретает пакет ГКО, состоящий из 12 облигаций, номинальной стоимостью 1 тыс. руб. и сроком обращения 6 месяцев с дисконтом 15 % годовых, определить сумму дохода по пакету ГКО.

9. Муниципальная облигация номинальной стоимостью 120 руб. выпускается на срок 3 года с фиксированной ставкой дохода 11 % годовых. Определить сумму дохода по данной облигации, если проценты выплачиваются в конце срока погашения.

10. Государственная облигация номинальной стоимостью 200 руб. со ставкой дохода 10 % годовых и сроком обращения 300 дней продается с дисконтом по цене 160 руб. Определить доход по облигации.

11. Облигация девятипроцентного целевого займа местных органов власти со сроком погашения два года, номинальной стоимостью 300 руб., реализуется с дисконтом по цене 263 руб. Определить величину дохода по облигации, если проценты выплачиваются в конце срока погашения.

12. Облигация муниципального займа с номинальной стоимостью 700 руб. и сроком обращения 3 года имеет постоянно возрастающую ставку дохода: 1 год – 5 %, 2 год – 6 %, 3 год – 10 % годовых. Определить доход по облигации, если начисляются:

а) простые проценты.

б) сложные проценты.

13. Государственный жилищный сертификат номинальной стоимостью 1500 тыс. руб. и сроком погашения через 260 дней продается с дисконтом 12 % годовых. Определить доход от покупки сертификата.

14. Облигация муниципального 5 процентного целевого займа номинальной стоимостью 500 руб. реализуется с дисконтом 12 % годовых.

Определить доход по облигации, если срок её погашения – через 3 года, начисляются простые проценты.

15. Предприятие приобретает государственную ценную бумагу номинальной стоимостью 550 руб. 3 марта с дисконтом 14 %. Какова величина дохода по облигации, если срок её погашения наступает 1 июля.

16. Муниципальная облигация одиннадцати процентного целевого займа местных органов власти номинальной стоимостью 15 тыс. руб. и сроком обращения 4 года реализуется с дисконтом 8% от номинальной стоимости. Определить доход от покупки облигации, если проценты выплачиваются при погашении.

17. Муниципальная облигация номиналом 1,5 тыс. руб. и сроком обращения 3 года размещается с дисконтом по цене 1,4 тыс. руб. Доход выплачивается по переменной купонной ставке:

1-ый год- 5%,

2-ой год- 6%,

3-ий год- 8%.

Определить конечную доходность облигации.

18. Рассчитать наращенную стоимость и сумму дохода по ценной бумаге муниципальных органов власти номинальной стоимостью 25000 руб. при начислении процентов в течение 3 лет: в 1-ый год начисляются 3% годовых, во 2-ой – 5% годовых, в 3-ий – 9% годовых. Проценты выплачиваются при погашении.

19. Государственная ценная бумага номинальной стоимостью 2000 руб. реализуется по цене 1750 руб. В 1-ый год начисляются 12% годовых. В течение последующих 3-х лет ставка ежегодно возрастает на 2%. Определить доход по ценной бумаге, если проценты выплачиваются ежегодно.

20. Муниципальная облигация номинальной стоимостью 10000 руб. реализуется с дисконтом 8% от номинальной стоимости. В течение 2 лет начисляются 15% годовых, выплата которых производится при погашении. Определите доход по ценной бумаге.

21. Муниципальная облигация с постоянно возрастающей ставкой дохода продается по номинальной стоимости 5000 руб. Срок погашения облигации через 3 года. Выплата процентов производится при погашении. В первый год начисляется доход в размере 5 % годовых, во второй – 6 %, в третий – 8 %. Определить конечную доходность облигации.

22. Инвестору предлагается на выбор покупка одной из следующих видов ценных бумаг:

– муниципальная облигация шестипроцентного целевого займа местных органов власти, реализуемая с дисконтом по цене 1850 руб.

– государственная облигация с постоянно возрастающей ставкой дохода: в первый год – 5 %, во второй – 7 %, в третий – 8 %.

– государственная ценная бумага с фиксированной ставкой дохода 7 % годовых.

Определить, покупка, какой из ценных бумаг наиболее выгодна инвестору, при условии, что номинальная стоимость всех бумаг 2 тыс. руб., срок обращения 3 года, доход выплачивается при погашении.

23. Муниципальная облигация с постоянно возрастающей ставкой дохода продается по номинальной стоимости 2000 руб. Срок погашения облигации через 6 лет. Выплата процентов производится при погашении. В первый год начисляется доход в размере 7 % годовых, во второй – 12 %, в третий – 13 %, в четвертый – 14 %, в пятый и шестой – 18 %. Определить финансовый результат от покупки облигации, если среднегодовой уровень инфляции 11 %.

24. В условиях предыдущей задачи определить финансовый результат от покупки облигации, если проценты выплачиваются ежегодно.

25. Казначейский вексель номинальной стоимостью 2700 руб. реализуется юридическим и физическим лицам с дисконтированной ставкой дохода 12% годовых. Срок погашения векселя через 160 дней. Среднегодовой уровень инфляции 10 %. Определить финансовый результат от покупки данного векселя.

26. Государственная ценная бумага обеспечивает держателю доход, определяемый учетной ставкой 9 % годовых. Срок обращения ценной бумаги 6 месяцев, за которые предполагаемый индекс инфляции составит 1,09. Рассчитать значение учетной ставки, компенсирующей потери от инфляции.

27. Муниципальная облигация номиналом 1,5 тыс. руб. и сроком обращения 3 года размещается с дисконтом по цене 1,4 тыс. руб. Доход выплачивается по переменной купонной ставке:

1-ый год- 6%,

2-ой год- 9%,

3-ий год- 12%.

Определить финансовый результат от покупки облигации, если среднегодовой уровень инфляции составляет 8%

28. Определить финансовый результат от покупки государственной облигации, которая продается по цене 4850 руб. при номинальной стоимости 5500 руб. Ежеквартально начисляется процентный доход из расчета 12% годовых в течение 2 лет. Выплата процентов производится при погашении. Среднегодовой уровень инфляции составляет 8 %.

29. Рассчитать финансовый результат от покупки ценной бумаги муниципальных органов власти номинальной стоимостью 25000 руб. при начислении процентов в течение 3 лет: в 1-ый год начисляются 5% годовых, во 2-ой – 10% годовых, в 3-ий – 12% годовых. Проценты выплачиваются при погашении. Среднегодовой уровень инфляции – 9%.

30. Ценная бумага субъекта Федерации номинальной стоимостью 50000 руб. реализуется по цене 45000 руб. В 1-ый год начисляются 6% годовых. В течение последующих 3-х лет ставка ежегодно возрастает на 1,5%. Определить финансовый результат от покупки ценной бумаги, если проценты выплачиваются ежегодно, среднегодовой уровень инфляции – 7%.

31. Муниципальная облигация номинальной стоимостью 10000 руб. реализуется с дисконтом 8% от номинальной стоимости. В течение 2 лет начисляются 12% годовых, выплата которых производится при погашении. Определите финансовый результат от покупки ценной бумаги, если среднегодовой уровень инфляции составляет 10%.

32. Определить доход по муниципальной облигации, которая продается по цене 4850 руб. при номинальной стоимости 5500 руб. Ежеквартально начисляется процентный доход из расчета 12% годовых в течение 2 лет. Выплата процентов производится при погашении.

Типовые задачи по теме 4: «Рынок денег и капитала»

1. Рассчитать значение денежного мультипликатора, если объем денежной массы составляет 19303,4 млрд. руб., а величина денежной базы – 38,5% от денежной массы.

2. Рассчитать скорость обращения денег в будущем году, если объем ВВП в будущем году возрастет в 1,31 раза. Скорость обращения денег отчетного года составляет 7,5 оборотов. Денежная масса в текущем году составляет 19303,4 млрд.руб., в будущем периоде ожидается ее увеличения на 7%.

3. На основе следующих данных рассчитать показатели, характеризующие качество и структуру денежной массы: объем ВВП – 44491,4 млрд.руб.; величина денежной массы – 20011,9 млрд. руб.; величина денежной базы – 8190,3 млрд. руб.; наличные деньги в обращении – 5785,2 млрд.руб.

4. Рассчитать величину денежного агрегата M2 на основе следующих данных: наличные деньги в обращении – 5479,9 млрд. руб.; денежные средства на расчетных, текущих и прочих счетах – 10836,2 млрд. руб.; срочные вклады в коммерческих банках – 437,5 млрд.руб.; депозитные сертификаты – 27,8 млрд.руб.; депозиты до востребования в Сбербанке – 3647,6 млрд.руб.

5. Рассчитать величину денежного агрегата M1 на основе следующих данных: остатки на текущих, расчетных счетах предприятий – 9060,9 млрд.руб.; срочные депозиты в Сбербанке РФ – 2059,3 млрд.руб.; наличные деньги в обращении – 4826,4 млрд.руб.; государственные краткосрочные облигации – 369,3 млрд.руб.; депозиты до востребования в Сбербанке РФ – 2987,5 млрд.руб.

6. На основе данных рассчитать скорость обращения денег в будущем году, при условии, что уровень цен в динамике не изменится. При необходимости добавить показатели. Сделать выводы.

Таблица – Данные для расчета

Показатели	Отчетный год	Будущий год	Отклонение	Темп изменения, %
Объем реального (сопоставимого) ВВП, млрд. руб.	44491,4	45737,2		
Объем денежной массы, млрд. руб.	20011,9	26230,5		

Скорость обращения денег, оборотов	8,5			
Уровень цен, ед.				

7. Определить скорость движения денег в кругообороте стоимости общественного продукта (доходов) и скорость безналичных расчетов на основании имеющихся данных таблицы. Сделайте выводы.

Таблица – Данные для расчета, трлн.руб.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
1. Валовой национальный продукт	38797,2	44491,4
2. Деньги на банковских счетах	14573,4	16159,4
3. Денежная масса (агрегаты М ₁ и М ₂)	15267,6	20011,9
4. Среднегодовая величина денежной массы в обращении ¹		

8. Используя следующие данные, коэффициент монетизации на основании данных таблицы:

Таблица – Данные для расчета за 2010 год

Показатели	Россия	США	Турция	Япония	Малайзия	Таиланд	Китай	Бразилия	ЮАР
ВВП, млн.долл.	2161	14840	913	4228	401	555	9845	2113	498
Денежная масса млн.долл.	318,4	10990	248,4	6160	200,9	237,5	4523	724,5	124,1
Коэффициент монетизации, %									

Сделайте выводы по расчетным данным.

9. Рассчитать показатели, характеризующие качество и состояние денежной массы, изучить динамику изменения за два года. Произвести факторный анализ изменения скорости обращения денег, на основе представленных данных:

Таблица – Данные для расчета

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп изменения, %
Денежная масса	600	700		
Наличные деньги	180	260		
ВВП	2000	2400		
Денежный мультипликатор, ед.				
Скорость обращения, обороты				

Расчеты оформить в таблице, сделать соответствующие выводы.

10. В отчетном периоде сумма цен реализованных товаров и услуг в 3,2 раза больше, чем проданных в кредит, которые в отчетном году составили 12975,46 млрд.руб., платежей по обязательствам 8543,5 млрд.руб., при этом взаимопогашаемые обязательства 5742,5 млрд.руб., необходимый размер денежных средств в обращении составляет 19303,4 млрд.руб. Определите

¹ Рассчитать на основании данных сайта ЦБ РФ: www.cbr.ru или Приложений А, Б

скорость оборота денежной единицы.

11. Центральный банк выкупил ранее размещенные облигации ГКО на сумму 12 млрд.руб., в том числе у коммерческих банков на 8 млрд.руб., у населения – 4 млрд.руб. Четвертая часть полученных денег в наличности у населения, а остальные на банковских счетах. Норма обязательных резервов, установленная Центральным банком – 10%. Как изменится предложение денег, если возможности банковской системы по созданию денег будут использованы полностью?

12. Рассчитать скорость обращения денег на будущий год, если в отчетном году величина денег в обращении составила 16384 млрд. руб. реальный объем ВВП – 17818,9 млрд. руб., уровень цен отчетного года – 1,103. В будущем году предполагается, что общая масса денег в обращении возрастет на 10,3%, при этом реальный объем ВВП увеличится на 4%. Уровень цен останется прежним.

13. Цены в стране выросли в среднем на 8,9%, а объем продаж по товарам и услугам с 33814,9 до 38421,3 млрд.руб. Скорость движения денежных средств неизменна. Определить на сколько процентов изменилось предложение денег?

14. Объем денежной массы, находящейся в обращении на начало года, составляет 14 566 млн. руб. Определите, как изменится объем денежной массы за год под влиянием инфляции, если среднемесячный уровень инфляции составит 0,6 %?

15. Определите, как изменится сумма денежных средств в размере 25000 руб. через год при среднегодовом уровне инфляции 8,9%?

16. Определите, как изменится сумма денежных средств в размере 50000 руб. через 3 года при среднемесячном уровне инфляции 1,73%?

17. Рассчитать среднеквартальный уровень цен, при условии, что годовой уровень инфляции составляет 12,9%.

18. Определите величину обесценивания денежных средств в размере 1500 тыс.руб. в течение трех месяцев, если начисляются простые проценты по ставке 18% годовых. Ежемесячный темп инфляции составит соответственно за 1-ый месяц – 2,5%; за 2-ой месяц – 2,0% и за 3-ий месяц – 1,8%.

19. Решите предыдущую задачу с условием, что начисляются на денежные средства сложные проценты.

20. Определите целесообразность вложения средств в размере 190 тыс.руб. на 5 лет в банк. Среднегодовой уровень инфляции и банковская ставка по депозиту одинакова и составляет 9% годовых при условии начисления сложных процентов ежемесячно.

21. Решите предыдущую задачу при условии, что банк начисляет простые проценты.

22. Определите степень обесценивания денежных средств в течение 6 месяцев, если вкладчик располагает суммой для вложений в размере 15000 руб. Банк начисляет 8,5% с ежемесячной капитализацией процентов. Среднемесячный уровень инфляции составляет 9%.

23. Прирост цен по месяцам составят 1,4%; 1,7%; 1,3%; 1,25%. За

последующие 8 месяцев отчетного года прирост цен равен 1,31%. Найти темп инфляции за год и определить ее тип.

24. Уровень инфляции в месяц составляет 1,2%. Рассчитайте уровень инфляции за год и сравните с уровнем инфляции за последующие годы:

- а) 10,7%;
- б) 11%;
- в) 9%.

Сделайте выводы о типе сложившейся инфляции за 4 года по темпам роста.

25. Рассчитайте среднемесячный уровень инфляции, если её уровень за год составил 7,8%.

26. Рассчитайте среднемесячный уровень инфляции, если её уровень за 3 года составил 34%.

27. Определите, как изменятся цены за следующие 8 месяцев при постоянном темпе инфляции 1,034%.

28. Вклад в сумме 250 тыс.руб. помещен в банк сроком на 3 месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладу 8,5%. Уровень инфляции 5,7% в месяц. Определите: сумму погашения вклада, индекс инфляции за 3 месяца, реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности.

29. Определите, как изменится сумма денежных средств в размере 80 тыс.руб. за 6 месяцев, если индекс цен за первые три месяца составил 7%, а в последующих ежемесячно снижался на 2%.

30. Определите целесообразность вложения денежных средств в сумме 120 тыс.руб. в банк сроком на 9 месяцев с ежеквартальным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладу 9%. Уровень инфляции составил 1,3% в месяц. Расчет произведите по каждому кварталу. Сделайте выводы.

Методические рекомендации при решении ситуационной задачи

При решении задач изучается условие задачи, при необходимости законодательные и нормативные материалы, дополнительная литература. Производятся требуемые расчеты исходя из условия задачи. По результатам проведенных расчетов производятся обоснованные выводы.

Критерии оценивания компетенций и результатов обучения

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Правильное решение задачи, подробная аргументация обучающимся своего решения, хорошее знание теоретических аспектов решения задачи, со ссылками (при необходимости) на нормативные и законодательные документы
«хорошо»	Правильное решение задачи, достаточная аргументация обучающимся своего решения, определённое знание теоретических аспектов решения

	задачи со ссылками (при необходимости) на нормативные и законодательные документы
«удовлетворительно»	Частично правильное решение задачи, недостаточная аргументация обучающимся своего решения со ссылками (при необходимости) на нормативные и законодательные документы
«неудовлетворительно»	Неправильное решение задачи, отсутствие у обучающегося необходимых знаний теоретических аспектов решения задачи

Ситуационная задача по теме 4: «Рынок денег и капитала»

Произвести анализ денежной массы, заполнив таблицу 1, используя официальные данные. Полученные результаты оформить в таблицах 2-4, сделать пояснительную записку, в которой дать оценку и выявить причины произошедших изменений:

1. Определить изменение объема, структуры денежной массы (таблица 2).
2. Произвести расчет показателей, характеризующих качество денежной массы (таблица 3).

Таблица 1 - Данные для расчета

Показатели	На 01.01.201_год		На 01.01.201_год		Отклонение по		Темп изменения, %
	сумма, млрд.руб.	удел. вес, %	сумма, млрд.руб.	удел. вес, %	сумме, млрд.руб.	удел. весу, %	
1. Валовой внутренний продукт							
2. Денежная база							
3. Денежная масса							
в том числе:							
- M_0							
- M_1							

Таблица 2 - Анализ динамики и структуры денежной массы

Показатели	На 01.01.201_года		На 01.01.201_года		Отклонение по		Темп изменения, %
	сумма, млрд.руб.	удел. вес, %	сумма, млрд.руб.	удел. вес, %	сумме, млрд.руб.	удел. весу, %	
1. Денежная масса (M_2), всего							
в том числе:							
– наличные деньги в обращении (M_0)							

– безналичные средства							
из них:							
– средства нефинансовых и финансовых организаций							
– вклады населения							

Таблица 3 - Анализ динамики и структуры денежной базы

Показатели	На 01.01.201_ года		На 01.01.201_ года		Отклонение по		Темп изменения, %
	сумма, млрд.руб.	удел. вес, %	сумма, млрд.руб.	удел. вес, %	сумме, млрд.руб.	удел. весу, %	
1. Денежная база, всего							
в том числе:							
– наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций							
– корреспондентские счета кредитных организаций							
– обязательные резервы							
– депозиты кредитных организаций в Банке России							

Таблица 4 - Анализ показателей денежной массы

Показатели	На 01.01.201_ года	На 01.01.201_ года	Отклонение
1. Скорость движения денег, оборотов			
2. Оборачиваемость денег в платежном обращении, оборотов			
3. Денежный мультипликатор			

Ситуационная задача по теме 5: Кредитно-финансовые институты в составе финансового рынка»

Оценка инвестиционного проекта инвестора

Решить задачу, применяя методикку оценки инвестиций из лекции. При решении рассчитать:

- чистую приведенную стоимость;
- внутреннюю норму доходности;
- индекс доходности;
- срок окупаемости.

Период	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	Итого
Показатели							
Чистый денежный поток	- 30000	20500	22000	23500	25000	27500	
Ставка дисконтирования, %		12,5	12,5	12,5	12,5	12,5	
Дисконтированный денежный поток (PV)	- 30000						
Совокупный (накопленный) дисконтированный денежный поток	- 30000						
Чистый дисконтированный денежный поток (NPV)							

Сделать выводы, обосновав принятое решение по оценке инвестиций.

Расчет и экономическое обоснование принятого решения необходимого оформить в письменном виде.

Методические рекомендации при решении ситуационной задачи

При решении ситуационной задачи изучается условие задачи, при необходимости законодательные и нормативные материалы, дополнительная литература. Производятся требуемые расчеты исходя из условия задачи. По результатам проведенных расчетов производятся обоснованные выводы.

Критерии оценивания компетенций и результатов обучения ситуационной задачи

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задания. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями
«хорошо»	Обучающийся выполнил задания с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
«удовлетворительно»	Обучающийся выполнил задания с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления

	работы имеет недостаточный уровень
«неудовлетворительно»	При выполнении заданий обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

Типовые вопросы для собеседования по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

Тема 1: Теоретические основы функционирования финансового рынка

Вопросы для собеседования:

1. Финансовые рынки: история возникновения, становления
2. Направления развития финансовых рынков на современном этапе развития мировой финансовой системы
3. Проблемы глобализации финансовых рынков в современных условиях

Тема 2: Фондовый рынок

Вопросы для собеседования:

1. Основы построения фондового рынка в РФ
2. Мировые тенденции развития фондовых рынков
3. Проблемы и направления развития фондовых рынков в перспективе

Тема 3: Ценные бумаги как основа функционирования фондового рынка

Вопросы для собеседования:

1. Специфика обращения отдельных разновидностей ценных бумаг
2. Зарубежный опыт функционирования рынка ценных бумаг
3. Перспективы развития

Тема 4: Рынок денег и капитала

Вопросы для собеседования:

1. Эволюция рынка денег и капитала за рубежом
2. Характеристика денежных эквивалентов, представленных к обращению на российском рынке
3. Проблемы государственного регулирования рынка денег и капитала

Тема 5: Кредитно-финансовые институты в составе финансового рынка

Вопросы для собеседования:

1. Состав операций, предлагаемых кредитно-финансовыми институтами на финансовом рынке
2. Кредитно-финансовые институты, представленные на рынке Красноярского края и г. Красноярска
3. Проблемы и перспективы развития рынка кредитно-финансовых

институтов в России

Тема 6: Страховой рынок: основы функционирования, значение

Вопросы для собеседования:

1. Тенденции развития мирового рынка страхования
2. Перспективы развития страхового рынка в современных условиях нестабильного финансового рынка
3. Конкуренция на рынке страхования

Тема 7: Страхование: понятие, виды, характеристика

Вопросы для собеседования:

1. Методики оценки страховых рисков
2. Методики расчета страховых выплаты
3. Новые формы страхования, предлагаемые на рынке

Тема 8: Финансовые риски. Хеджирование финансовых рисков

Вопросы для собеседования:

1. Опыт регулирования финансовых рисков за рубежом
2. Специфические формы финансовых рисков и способы их регулирования
3. Прогрессивные формы управления финансовых рисков

Методические рекомендации при проведении собеседования

Собеседование – форма контактной оценки знаний бакалавров, проводится как в аудиторное, так и во внеаудиторное время. Собеседование может проводиться по определенным темам (разделам) дисциплины, так и по всей дисциплине в целом. В ходе собеседования преподаватель задает вопросы, на которые студент должен представить развернутый ответ. При необходимости могут быть заданы дополнительные вопросы. Тематические вопросы оговариваются заранее, обучающимся выдается перечень учебной литературы, на основании которой они должны подготовиться к собеседованию. Студенты имеют право самостоятельно подбирать дополнительную литературу по указанной теме.

Критерии и шкалы оценивания компетенций и результатов обучения при проведении собеседования

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания. Обучающийся свободно справляется с поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами

	выполнения практических работ
«хорошо»	Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач
«удовлетворительно»	Обучающийся демонстрирует неполное усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении программного материала, затруднения в выполнении практических заданий
«неудовлетворительно»	Не было попытки выполнить задание

Типовые тестовые задания

по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

1. Элементы финансового рынка:
 - а) товарный рынок;
 - б) рынок ценных бумаг;
 - в) рынок денежных средств;
 - г) оптовый рынок;
 - д) потребительский рынок;
 - е) ответы (б, в) верны.
2. Часть финансовой системы, где обращается капитал, называется:
 - а) финансовый рынок;
 - б) страховой рынок;
 - в) внебюджетные фонды;
 - г) государственный кредит.
3. Не относится к элементам финансового рынка:
 - а) рынок ссудного капитала;
 - б) валютный рынок;
 - в) рынок потребительских товаров и услуг;
 - г) рынок долговых ценных бумаг;
 - д) рынок золота.
4. Не относится к элементам рынка капитала:
 - а) рынок долевых ценных бумаг;
 - б) рынок банковских ссуд;
 - в) рынок ссудного капитала;
 - г) рынок долговых ценных бумаг;
 - д) рынок денежных средств.
5. Не относится к видам срочного фондового рынка:
 - а) форвардный рынок;
 - б) опционный рынок;
 - в) спотовый рынок;
 - г) рынок свопов.

6. Объект купли-продажи на кредитном рынке:
- а) казначейские векселя;
 - б) коммерческие векселя;
 - в) временно свободные денежные средства;
 - г) промышленные товары;
 - д) краткосрочные облигации.
7. Факторы, влияющие на конкуренцию финансовых рынков:
- а) уровень доходности рынков;
 - б) уровень риска;
 - в) уровень налогообложения;
 - г) уровень заработной платы;
 - д) все ответы верны.
8. Общерыночные функции рынка ценных бумаг:
- а) коммерческая;
 - б) ценовая;
 - в) информационная;
 - г) регулирующая;
 - д) перераспределительная;
 - е) страхование ценовых и финансовых рисков.
9. Специфические функции рынка ценных бумаг:
- а) коммерческая;
 - б) ценовая;
 - в) информационная;
 - г) регулирующая;
 - д) перераспределительная;
 - е) страхования ценовых и финансовых рисков.
10. Цель функционирования кредитного рынка:
- а) расчеты по сделкам;
 - б) предоставление временно свободных денежных средств на основе займа;
 - в) предоставление кредитов банками друг другу;
 - г) все ответы верны.
11. Инструменты денежного рынка:
- а) казначейские векселя;
 - б) долгосрочные ссуды;
 - в) среднесрочные ссуды;
 - г) облигации со сроком погашения 5 лет;
 - д) акции крупнейших эмитентов.
12. Задачи кредитного рынка:
- а) финансирование дефицита бюджета;
 - б) перераспределение денежных средств между отраслями и сферами рыночной деятельности;
 - в) предоставление банками кредитов.
13. Цель первичных финансовых рынков:
- а) привлечение дополнительных финансовых ресурсов;

б) перераспределение финансовых ресурсов между субъектами хозяйствования;

в) все ответы верны.

14. Финансовый рынок представляет собой:

а) организованную или неформальную систему торговли финансовыми инструментами;

б) место купли-продажи финансовых инструментов;

в) организованную систему торговли товаров, работ, услуг, ценных бумаг, финансовых активов;

г) все ответы неверны.

15. В зависимости от целей перераспределения в составе финансового рынка выделяют:

а) денежный рынок и рынок капиталов;

б) валютный рынок и рынок золота;

в) рынок ценных бумаг и кредитный рынок;

г) рынок ценных бумаг и валютный рынок.

16. Существует ли взаимосвязь между рынком наличных денег, кредитным и рынком ценных бумаг?

а) да;

б) нет.

17. Инструменты международного финансового рынка:

а) еврокредиты;

б) еврооблигации;

в) товары повышенного спроса;

г) все ответы верны.

18. Взаимосвязь кредитного рынка и рынка ценных бумаг состоит в:

а) возможности использования ценных бумаг в качестве инструмента кредита;

б) использовании ценных бумаг при оформлении кредита;

в) возможности получения фиксированного дохода в виде процента;

г) все ответы верны.

19. Одной из предпосылок возникновения денег является:

а) создание централизованного государства;

б) необходимость соблюдения эквивалентности при обмене;

в) процесс движения капитала;

г) развитие производственных отношений;

д) переход от рабовладельческого строя к феодальному.

20. Особый привилегированный товар, играющий роль всеобщего эквивалента:

а) серебро;

б) финансы;

в) золотовалютные резервы государства;

г) деньги;

д) богатство.

21. Форма стоимости денег при натуральном хозяйстве:

- а) бумажно-денежная;
- б) всеобщая;
- в) развернутая;
- г) простая (или случайная);
- д) денежная.

22. Функция денег, где реализуется их способность измерять стоимость товаров:

- а) как средства платежа;
- б) как средства обмена;
- в) меры стоимости;
- г) средства накопления;
- д) мировых денег.

23. Деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, называются

- а) действительные деньги;
- б) знаки стоимости;
- в) золотые деньги.

24. Представителем действительных денег в настоящее время является:

- а) кредитная карточка;
- б) мелкая металлическая монета;
- в) банкнота Банка России;
- г) действительных денег в настоящее время в обращении нет;
- д) правильных ответов нет.

25. Полная, или развернутая, форма стоимости характеризуется следующими признаками:

- а) развитием обмена;
- б) случайный характер обмена;
- в) выделением одного товара на роль ведущего эквивалента;
- г) все ответы верны.

26. Отметьте свойства денег:

- а) материализация всеобщего рабочего времени;
- б) безэквивалентный обмен;
- в) возврат через определенный срок;
- г) материализация богатства.

27. Выделите негативный момент системы рационирования:

а) высокий уровень издержек обращения;

б) возможность обмена без непосредственного участия наличных денег;

в) ограничение потребительского выбора;

г) правильных ответов нет.

28. Деньги выполняют функцию образования сокровищ, если они:

- а) не являются ликвидными;
- б) являются золотыми (серебряными) монетами;
- в) после завершения обмена не обмениваются на товар;

- г) вложены на депозит в банк;
 - д) правильных ответов нет.
29. Одной из причин возникновения знаков стоимости послужило:
- а) реальные деньги не выполняли функцию средства обращения;
 - б) реальные деньги не способствовали развитию товарных отношений;
 - в) реальные деньги не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот.
30. Металлические знаки стоимости включают:
- а) биллонная монета;
 - б) золотая и серебряные монеты;
 - в) золотая монета;
 - г) кредитная карточка;
 - д) слитки золота.
31. Разновидность денежного товара, дающая право его владельцу осуществлять списывание средств с его счета в кредитном учреждении в пределах его остатка, либо сверх имеющихся средств:
- а) вексель;
 - б) платежная карточка;
 - в) чек.
32. Впервые в России бумажные деньги были введены в оборот:
- а) В 1861 г.;
 - б) В 1905 г.;
 - в) В 1769 г.;
 - г) В 7 веке н.э.;
 - д) В 1743 г.
33. Разность между номинальной стоимостью выпущенных в обращение бумажных денег и стоимостью их выпуска представляет собой:
- а) эмиссионный доход;
 - б) дисконтный доход;
 - в) процентный доход.
34. Может ли Центральный банк выступать эмитентом бумажных денег:
- а) да;
 - б) да, если выпускает неразменные банкноты и предоставляет их в ссуду государству;
 - в) нет;
 - г) правильных ответов нет.
35. Размер эмиссии бумажных денег зависит от:
- а) процента инфляции в государстве;
 - б) потребностей товарного оборота в деньгах;
 - в) потребностей платежного оборота в деньгах;
 - г) потребностей государства в финансовых ресурсах;
 - д) размера денежной массы, находящейся в обращении.
36. Потребуется ли эмиссия бумажных денег в случае увеличения

военных расходов государства, при неизменной потребности оборота в деньгах:

- а) да;
- б) нет.

37. Выполняют ли бумажные деньги в полной мере функцию накопления?

- а) да;
- б) нет.

38. Предпосылками появления кредитных денег в обороте являются:

- а) общественное разделение труда;
- б) необходимость эквивалентного обмена;
- в) расширение коммерческого кредита в хозяйстве;
- г) появление банков;
- д) финансирование дефицита государства.

39. Векселя, выпускаемые в обращение государством как средство покрытия дефицита бюджета:

- а) финансовые;
- б) казначейские;
- в) бронзовые;
- г) коммерческие;
- д) банковские.

40. Средство расчетов, замещающее наличные деньги и чеки, а также позволяющее получить краткосрочную ссуду в банке:

- а) кредитные карточки;
- б) казначейский вексель;
- в) дебетовые карточки;
- г) платежное поручение;
- д) нет правильного ответа.

41. Установление масштаба цен предусматривает выполнение функции денег как:

- а) средства обращения;
- б) средства платежа;
- в) средства накопления;
- г) меры стоимости;
- д) мировых денег.

42. Кредитные деньги способствуют сглаживанию нарушений в кругообороте капитала при выполнении функций:

- а) меры стоимости;
- б) средства обращения;
- в) средства платежа;
- г) мировых денег;
- д) средства накопления.

43. Теория денег, отождествляющая деньги с благородными металлами:

- а) металлическая теория денег;

- б) номиналистическая теория денег;
 - в) количественная теория денег.
44. Представителями металлической теории денег являются:
- а) У. Стэффорд, Т. Мэн, А. Монкретьен;
 - б) Дж. Беркли, Дж. Стюарт, Г. Кнапп;
 - в) Ж. Боден, Д. Юм, Дж. Милль.
45. Теория денег, отрицавшая их внутреннюю стоимость:
- а) металлическая;
 - б) номиналистическая;
 - в) количественная.
46. Представителями номиналистической теории денег являются:
- а) А. Тулемон, Ж. Рюфф;
 - б) Ф. Бендиксен, П. Самуэльсон;
 - в) Д. Рикардо, И. Фишер.
47. Теория денег, объясняющая уровень товарных цен и стоимость денег их количеством в обращении:
- а) металлическая;
 - б) номиналистическая;
 - в) количественная.
48. Представителем количественной теории денег является:
- а) М. Хальперин;
 - б) Дж. Кейнс;
 - в) А. Маршалл.
49. Наиболее ликвидным активом является:
- а) вклад до востребования;
 - б) срочный вклад;
 - в) банковский билет.
50. Совокупность покупательных, платежных и накопленных средств юридических, физических лиц и государства:
- а) денежная масса;
 - б) денежная база;
 - в) денежный мультипликатор;
 - г) денежный агрегат.
51. Общая денежная масса возрастает, если коммерческие банки:
- а) увеличивают свои вклады в Центральном банке;
 - б) увеличивают объемы ссуд, представляемых населению;
 - в) изымают часть своих вкладов в Центральном банке.
52. Срочные вклады включаются в состав:
- а) М 1;
 - б) М 2;
 - в) М 3;
 - г) М 2 и М 3.
53. Наибольший удельный вес в структуре совокупной денежной массы России занимает:
- а) М0;

- б) M_1 без M_0 ;
 - в) M_2 без M_1 ;
 - г) M_3 без M_2 .
54. Денежное равновесие соблюдается при следующем соотношении денежных агрегатов:
- а) $M_2 < M_1$;
 - б) $M_2 + M_3 < M_1$;
 - в) $M_2 + M_3 > M_1$.
55. Более высокой степенью ликвидности обладает:
- а) акция АО «Красэнерго»;
 - б) банкнота достоинством 10 руб.;
 - в) сберегательный депозит.
56. Количество денег, необходимых для обращения зависит от:
- а) уровня цен на товары и услуги;
 - б) уровня экономического развития страны;
 - в) масштаба цен;
 - г) численности населения;
 - д) правильных ответов нет.
57. Если деньги для сделок совершают в среднем 5 оборотов в год, то количество денег, необходимых для обслуживания оборота:
- а) равно отношению $5 /$ номинальный ВВП;
 - б) в 5 раз больше номинального ВВП;
 - в) равно 20 % номинального ВВП;
 - г) равно отношению 20 % / номинальный ВВП.
58. Количество денег, необходимых для обращения зависит от:
- а) количества обращающихся товаров и услуг;
 - б) числа жителей в стране;
 - в) количества предприятий.
59. Форма денег определяется:
- а) законом денежного обращения;
 - б) законом общественного разделения труда;
 - в) законом экономии труда;
 - г) уровнем развития производительных сил.
60. Выберите из нижеперечисленного примеры кредитных денег
- а) акцептованный вексель;
 - б) ассигнация;
 - в) билонная монета.
61. Выбрать наиболее ликвидный актив:
- а) вексель;
 - б) остаток средств в кассе;
 - в) государственная краткосрочная облигация;
 - г) акция.
62. Более высокой степенью ликвидности обладает: (отранжируйте в порядке убывания ликвидности):
- а) 100 руб.;

- б) акция;
 - в) депозит;
 - г) все ответы верны.
63. Отметьте из ниже перечисленного бумажные деньги
- а) акцептованный вексель;
 - б) билонная монета;
 - в) ассигнация;
 - г) цессия;
 - д) чек.
64. Денежная масса отличается от денежной базы:
- а) да;
 - б) нет.
65. Рассчитать объем денежной массы в обращении, если денежная база составила 230 трлн.руб., денежный мультипликатор 2,6:

ДМ =

66. Денежная масса составляет на 1.04. составила 2108 млрд.руб., денежная база 1285 млрд.руб., определите как изменится денежная база на 1.08, если денежная база возрастет на 17,5%

67. Денежная база на 1.05 равна 1387 млрд.руб., денежная масса 2311 млрд.руб. Оцените изменение состояния денежного обращения, если денежная база возрастет на 30%, а денежная масса увеличится на 33%:

- а) позитивные изменения, так как денежный мультипликатор в динамике увеличивается;
- б) негативные изменения, так как денежный мультипликатор в динамике уменьшается;
- в) без изменений, так как денежный мультипликатор остался неизменным;
- г) правильных ответов нет.

68. Общая масса денег, необходимая в обращении определяется:

- а) законом денежного обращения;
- б) законом общественного разделения труда;
- в) принципами кредитования;
- г) уровнем развития производительных сил.

69. Общая денежная масса возрастает, если коммерческие банки:

- а) увеличивают свои резервы в Центральном банке;
- б) увеличивают объемы ссуд для населения;
- в) увеличивают свои обязательства за счет вкладов населения;
- г) увеличивают свои кассовые остатки.

70. Денежная масса отличается от денежной базы:

- а) степенью управляемости;
- б) включает наличные деньги;
- в) не влияет на уровень доходов населения;
- г) не включает срочные вклады.

71. Деление денежной массы на денежные агрегаты осуществляется

для:

а) теоретического изучения движения денег в научной и учебной литературе;

б) анализа движения денег в финансовой статистике;

в) анализа движения денежных средств финансовой службой предприятия.

72. М 1 включает в себя:

а) наличные деньги и чековые вклады;

б) наличные деньги и срочные вклады;

в) наличные деньги и банковские депозиты;

г) все предыдущие ответы верны;

д) все ответы не верны.

73. Роль золота в денежном обращении России:

а) утрачена;

б) окрепла;

в) первое место в мировых запасах;

г) второе место по добыче.

74. Золотовалютные резервы РФ в настоящее время:

а) снижаются;

б) создаются за счет 50% обязательной продажи экспортной выручки;

в) ниже сальдо торгового баланса.

75. Движение денег в наличной и безналичной форме при выполнении ими своих функций:

а) денежная система;

б) денежное обращение;

в) денежная масса.

76. Скорость обращения денег можно посчитать:

а) отношением денежной массы к ВВП;

б) отношением ВВП к денежной массе;

в) отношением денежной базы к денежной массе.

77. Показатель объема и структуры денежной массы, соответствующей группировке ликвидных активов:

а) денежный мультипликатор;

б) денежный агрегат;

в) денежная масса.

78. Определите величину денежного агрегата M_1 , если наличные деньги в обращении составили 1033 млрд.руб., средства на срочных вкладах – 1745 млрд.руб., средства на депозитах до востребования – 745 млрд.руб., средства во вкладах в коммерческих банках – 1346 млрд.руб.

79. Если в денежном агрегате M_2 высокая доля M_1 , то

а) появляется возможность инвестиций;

б) растут сбережения;

в) снижается доля кредиторской задолженности предприятия;

г) снижаются наличные деньги.

80. Процесс непрерывного движения денежных знаков (казначейских билетов, банкнот, разменной монеты) представляет собой:

- а) налично-денежный оборот;
- б) безналичный оборот;
- в) денежный оборот.

81. Оплата населением коммунальных услуг производится, как правило

- а) за наличный расчет;
- б) в безналичном порядке;
- в) векселями;
- г) правильных ответов нет.

82. Денежная масса сокращается при выдаче коммерческими банками ссуд своим клиентам:

- а) да;
- б) нет.

83. Закон денежного обращения определяет зависимость количества денег для выполнения ими функций средства обращения:

- а) прямо пропорциональную от скорости обращения денег;
- б) прямо пропорциональную от взаимно погашающихся платежей;
- в) обратно пропорциональную от роста товаров, проданных в кредит;
- г) обратно пропорциональную от роста дефицита бюджета.

Методические рекомендации при проведении тестирования

Тестирование проводится в письменной форме в начале практического занятия как форма экспресс-тестирования знаний студентов, либо в конце занятия как форма оценки усвоения знаний, полученных в ходе занятия. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем проведению тестирования, доводит до обучающихся: темы, по которым будет проводиться тестирование, количество вариантов тестов и вопросов в одном варианте, время проведения тестирования. Результаты проверки теста преподаватель доводит до обучающихся на следующем занятии после проведения контрольно-оценочного мероприятия. Проверенные работы преподаватель возвращает студентам.

Второй вариант тестирования в режиме off-line тестирования, в ходе которого студенты самостоятельно тестируются по всем темам дисциплины, результаты тестирования автоматически фиксируются в журнале электронной системы обучения.

Критерии оценивания компетенций и результатов обучения при проведении тестирования

Критерии оценивания	Уровень освоения компетенции	
«отлично»	Обучающийся при тестировании выполнил 91%-100% тестовых заданий	Высокий
«хорошо»	Обучающийся при тестировании	Базовый

	набрал 76%-90% тестовых заданий	
«удовлетворительно»	Обучающийся при тестировании набрал 60%-75% тестовых заданий	Минимальный
«неудовлетворительно»	Обучающийся при тестировании набрал 0%-59% тестовых заданий	Компетенции не сформированы

Варианты контрольных работ для заочной формы обучения

Вариант 1

1. Финансовый рынок: экономическая сущность, принципы организации, значение в современных условиях.
2. Организация актуарной оценки страховщиков (нормативная база, основные критерии, способы и методы).

Вариант 2

1. Элементы внутренней и внешней среды страхового рынка.
2. Рынок золота: основные характеристики, динамика развития, факторы ее определяющие.

Вариант 3

1. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
2. Рынок денег: основные объекты, динамика развития и факторы определяющие ее изменение.

Вариант 4

1. Классификация финансовых рынков и их характеристика.
2. Рынок корпоративных облигаций: основные тенденции, динамика развития.

Вариант 5

1. Ценная бумага: понятие, основные свойства, значение.
2. Рынок валюты: динамика развития, причины изменений, перспективы развития.

Вариант 6

1. Дилерская деятельность на фондовом рынке.
2. Рынок акций: основные тенденции, динамика развития.

Вариант 7

1. Фондовая биржа: понятие, функции, принципы работы.
2. Рынок государственных облигаций: основные тенденции, динамика развития.

Вариант 8

1. Капитал: понятие, экономическая сущность, виды и их характеристика.
2. Рынок муниципальных облигаций: основные тенденции, динамика развития.

Вариант 9

1. Инфраструктура финансовых рынков: понятие, функциональные технологии.
2. Проблемы и перспективы развития обязательного страхования.

Вариант 10

1. Модели финансовых рынков.
2. Рынок фьючерсов: динамика развития и факторы ее определяющие.

Вариант 11

1. Небанковские финансово-кредитные институты: понятие, основные характеристики, принципы деятельности.
2. Рынок опционов: динамика развития и факторы ее определяющие.

Вариант 12

1. Страховая услуга: понятие, особенности формирования, состав.
2. Рынок кредитных организаций: состав, структура, динамика развития.

Вариант 13

1. Страхование: понятие, законодательная основа, виды и их характеристика.
2. Вексельный рынок: динамика развития и факторы ее определяющие.

Вариант 14

1. Клиринговая деятельность на финансовом рынке.
2. Рынок сертификатов: динамика развития и факторы ее определяющие.

Вариант 15

1. Финансовые риски: понятие, основные характеристики, методы оценки.
2. Участники финансового рынка: состав, структура, динамика развития.

Методические указания для написания контрольной работы

Контрольная работа выполняется в соответствии с выбранным студентом вариантом. При необходимости, студент может воспользоваться консультацией преподавателя по вопросам, касающимся сути задания,

подбора литературы, а также обработке практического материала.

Контрольная работа представлена двадцатью вариантами, каждый из которых включает в себя четыре задания.

Первое задание теоретическое, студенту необходимо раскрыть содержание вопросов в соответствии с трактовкой. Задание выполняется студентом с использованием нормативных актов и литературных источников, на которые по тексту обязательно приводятся ссылки.

Второе задание предусматривает самостоятельную подборку информации (теоретической, статистической, аналитической, графической и т.д.) по материалам учебников, периодической печати, статистических сборников, сети Internet и т.п. в зависимости от постановки вопроса.

Контрольная работа выполняется студентом с использованием литературных источников. При этом материал должен быть изложен в собственной интерпретации, вопрос должен быть полностью раскрыт желательно с приведением практических примеров. Все цитаты, цифры, схемы и т.д., приводимые из литературных источников должны в обязательном порядке иметь соответствующие *ссылки* на список литературы.

Оформленный в соответствии с требованиями список литературы прикладывается в заключении контрольной работы.

Работы, *не соответствующие* вышеуказанным требованиям (в т.ч. требованиям к оформлению работы), направляются *на доработку*.

При написании и оформлении контрольной работы студентом должны соблюдаться следующие условия: материал должен быть изложен ясно и последовательно; в тексте не должно быть повторов, все мысли должны иметь логическое завершение; текст должен быть изложен стилистически грамотно и не содержать орфографических ошибок; приведенные в тексте цитаты и цифровой материал должны иметь точную ссылку на источник, при этом номер источника указывается согласно его номеру в списке использованной литературы и номеру страницы, например: [1, с.10]

Работа оформляется с учетом требований ЕСКД. Текст работы излагается рукописным или машинописным способом, пастой черного или синего цвета на одной стороне листа формата А4 (297 мм х 210 мм). При печатании на персональном компьютере используется 14 шрифт и одинарный интервал между строками. По всем четырем сторонам листа оставляются поля: размер верхнего, нижнего, левого поля составляет 20-25 мм, правого – 8-10 мм.

Титульный лист контрольной работы должен содержать следующие реквизиты:

- название министерства, института и кафедры;
- название дисциплины, по которой выполняется контрольная работа;
- номер варианта;
- данные о студенте, выполнившем контрольную работу (ФИО, наименование специальности, номер группы, номер зачетной книжки);

– данные о руководителе контрольной работы (ФИО, ученая степень, звание или должность).

Пример оформления титульного листа контрольной работы приведен в Приложении А.

Цифровой материал отображается в таблицах. В каждой таблице указывается ее тематическое название, номер, а также единицы измерения, включенных в нее показателей.

В список использованной литературы включаются основные законодательные нормативные документы, относящиеся к тематике работы, которые использовались студентом в процессе выполнения контрольной работы, а также статистические сборники, труды отечественных и зарубежных авторов, статьи и т.д.

Критерии и шкалы оценивания компетенций и результатов обучения при выполнении контрольной работы

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Полное раскрытие темы, указание точных названий и определений, правильная формулировка понятий и категорий, приведены все необходимые формулы, соответствующая статистика и т.п., все задания выполнены верно. Задачи решены правильно.
«не зачтено»	Обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала. Тема не раскрыта, более двух существенных ошибок в определении понятий и категорий, в формулах, статистических данных, при выполнении заданий или в решениях задач, наличие грамматических и стилистических ошибок и др. Задачи решены неверно.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

В соответствии с учебным планом промежуточной формой контроля по дисциплине «Финансовые рынки и институты» для всех форм обучения является зачет.

Цель проведения зачета заключается в проверке усвоения студентами теоретического материала по темам дисциплины, овладения методикой решения задач и написания экономически обоснованных выводов к ним, приобретенных навыков анализа проблемных ситуаций в финансово-кредитной сфере государства.

Зачет по дисциплине «Финансовые рынки и институты» может проводиться:

– в устной форме: в виде беседы преподавателя со студентами по перечню вопросов для зачета;

– в письменной форме: в виде письменного ответа студента по предложенным вопросам (заданиям) или на вопросы теста;

– в форме компьютерного тестирования: путем ответа студента на вопросы ЭО-тест программы (<https://e.sfu-kras.ru/course/view.php?id=2924>), результаты которого обрабатываются компьютером.

Перечень вопросов по дисциплине для подготовки к зачету:

1. Финансовый рынок: понятие, сущность, значение.
2. Функциональное содержание финансового рынка.
3. Субъекты финансового рынка и их характеристика.
4. Объекты финансового рынка и их характеристика.
5. Модели построения финансовых рынков.
6. Классификация финансовых рынков.
7. Участники финансовых рынков.
8. Прямые участники финансового рынка.
9. Вспомогательные участники финансового рынка.
10. Инфраструктура финансового рынка.
11. Фондовый рынок: понятие, сущность, значение.
12. Участники фондового рынка.
13. Характеристика инвесторов по способу стратегии на фондовом рынке.
14. Профессиональные участники фондового рынка.
15. Требования к профессиональным участникам фондового рынка.
16. Фондовая биржа: основные характеристики, принципы работы.
17. Неорганизованный внебиржевой фондовый рынок.
18. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
19. Клиринговая деятельность на фондовом рынке.
20. Ценные бумаги: понятие, условия функционирования.
21. Функции и основные характеристики ценных бумаг.
22. Классификация ценных бумаг.
23. Акция: понятие, отличительные признаки, виды и их характеристика.
24. Облигация: основные характеристики, видовой состав.
25. Вексель: понятие, виды, особенности обращения.
26. Производные ценные бумаги как составная часть фондового рынка.
27. Деньги: понятие, функции, значение.
28. Деньги: виды и их характеристика.
29. Капитал: понятие, условия обращения.
30. Кредитно-банковские институты как элемент финансового рынка.
31. Операции кредитно-банковских институтов.
32. Небанковские финансовые институты и их роль в формировании финансового рынка.
33. Страхование: понятие, функциональное назначение.
34. Видовой состав страховых услуг.
35. Страховой рынок как составная часть финансового рынка.
36. Финансовые риски: методика оценки и формы возмещения.

37. Факторы, формирующие финансовые риски.
38. Регулирование финансовых рисков.
39. Риск-менеджмент как способ регулирования финансовых рисков.
40. Хеджирование как способ регулирования финансовых рисков.

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации

При проведении контроля знаний в студентов по предложенным вопросам *в устной или письменной форме* устанавливаются следующие критерии оценки:

«Зачтено» – выставляется при полном, развернутом ответе на поставленный вопрос, отражены основные положения (даны определения, раскрыты функции, принципы, факторы и т.д.); ответ четко выстроен, прослеживается логическая последовательность в изложении, ответ изложен грамотно с использованием специальной терминологии, на дополнительные вопросы преподавателя даны ответы.

«Не зачтено» – выставляется при неполном ответе на поставленный вопрос, допущены ошибки, имеется некоторая непоследовательность и нелогичность в изложении материала, отсутствуют ответы на дополнительные вопросы преподавателя.

При проведении контроля знаний в студентов *в форме ЭО-тестирования* устанавливаются следующие критерии оценки:

«Зачтено» – выставляется студентам, выполнившим 51% и более предложенных заданий.

«Не зачтено» – выставляется студентам, выполнившим менее 51% предложенных заданий.

ФОС по дисциплине Финансовые рынки и институты

разработаны в соответствии с ПВД ФОС-2017 Университета, ФГОС ВО
направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и учебным планом
38.03.02.02.07 "Управление малым бизнесом (в сфере услуг)"
очная форма обучения, 2015 год набора

Разработчик(и)


подпись,

О.И. Курган
инициалы, фамилия