

Б1.В.ДВ.03.01

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА)

Учебная дисциплина	Управление финансово-кредитными институтами
По направлению подготовки	38.03.01 «Экономика»
Профиль (программа бакалавриата)	«Экономика и финансы организаций»
Форма обучения	Очная

Оценочные материалы (средства) дисциплины рассмотрены (актуализированы) и утверждены на заседании кафедры экономики и финансов

Протокол заседания № 11 от «05» июня 2026 г.
Заведующий кафедрой Мизюн Владимир Анатольевич

Оглавление

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	7
3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	19
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	27
5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ	37
6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ.....	57

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы (средства) по дисциплине «Управление финансово-кредитными институтами» сформированы в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки «38.03.01 «Экономика»», утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации 12.08.2020 № 954 и учебного плана направления подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль (программа бакалавриата) «Экономика и финансы организаций».

В соответствии с матрицей компетенций основной профессиональной образовательной программы бакалавриата, профиль «Экономика и финансы организаций», в процессе обучения по дисциплине «Управление финансово-кредитными институтами» происходит формирование закрепленных за дисциплиной компетенций обучающихся. Оценка сформированности компетенций на каждом этапе обучения происходит через оценку планируемых результатов обучения по дисциплине (знаний, умений, навыков).

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)		Планируемые результаты обучения	Этапы формирования компетенции (семестры, темы)	Оценочные средства
УК – 10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1. Обосновывает принимаемые решения с использованием экономических знаний	Знать: - сущность финансов, их функции и роль в экономике; - принципы финансовой-кредитной политики и финансового контроля; - структуру кредитной и банковской системы, функции банков и классификацию банковских операций; - цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики; Уметь: - проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; - проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета; Владеть: - знаниями по управлению финансово-кредитными институтами и использованию финансовых инструментов.	Семестр 3 Тема 1. Финансовые компании как особый вид кредитных институтов. Кредитные союзы. Тема 2. Микрофинансовые организации.	Устный опрос. Проверка практических и тестовых заданий. Оценка устного ответа на вопрос и выполнения практического задания на зачете

	УК-10.2. Принимает экономически обоснованные решения в различных областях жизнедеятельности	Знать: - структуру финансовой системы, принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства; - характеристики кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; - структуру и механизмы функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем. Уметь: - оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка; - собирать необходимый статистический материал для анализа основных направлений деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.). Владеть: - аппаратом финансовой математики и обработки учетно-статистических материалов по финансам.	Тема 3. Страховые организации: порядок создания, назначение, функции и операции страховых компаний.	Устный опрос. Проверка практических и тестовых заданий. Оценка устного ответа на вопрос и выполнения практического задания на зачете.
ПК-2. Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов, расчеты, обосновывать их и	ПК-2.1. Выполняет необходимые для составления экономических разделов планов, расчеты, обосновывает их и представляет	Знать: - особенности функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала; Уметь: - оценивать риски и доходность ценных бумаг; - определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов. Владеть: - специальными знаниями, направленными на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках.	Тема 4. Порядок создания, назначение, функции и операции негосударственных пенсионных фондов.	Устный опрос. Проверка практических и тестовых заданий. Оценка устного ответа на вопрос и выполнения

представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	результаты работы			практического задания на зачете.
	ПК-2.2. Выполняет экономические расчеты при планировании и операционной (производственной) деятельности и в соответствии с принятыми в организации стандартами	Знать: - механизмы функционирования, специфику кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов; Уметь: - формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; - составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска. Владеть: методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка.	Тема 5. Цели создания и виды сберегательных институтов (сберегательные банки, ипотечные и другие специализированные кредитные учреждения). Сберегательные банки, их операции. Особенности их деятельности.	

2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проверки и закрепления знаний обучающиеся на занятиях должны участвовать в обсуждении с преподавателем по каждой из тем после прослушивания лекционного материала, выполнении практических и тестовых заданий по данным темам.

Средство оценки результатов обучения – «устный опрос – участие в обсуждении»

Тема 1. Финансовые компании как особый вид кредитных институтов. Кредитные союзы.

Перечень возможных вопросов:

1. Определение - финансовая компания.
2. Виды кредитных институтов.
3. Понятие кредитных союзов.
4. Виды кредитных союзов.

Тема 2. Микрофинансовые организации.

Перечень возможных вопросов:

1. Главные принципы микрофинансирования.
2. Виды МФО.
3. Область действия МФО.
4. Целевая клиентура.
5. Виды займов в микрофинансировании.
6. Принципы кредитования в микрофинансировании.

Тема 3. Страховые организации: порядок создания, назначение, функции и операции страховых компаний.

Перечень возможных вопросов:

1. Порядок создания страховой организации.
2. Органы управления страховой организации.
3. Организация страхования.
4. Принципы организации страхового дела.
5. Организационно-правовые формы страхования.
6. Меры государственного регулирования страховой деятельности.

7. Функции страхования.
8. Виды страхования.
9. Функции и операции страховых компаний.

Тема 4. Порядок создания, назначение, функции и операции негосударственных пенсионных фондов.

Перечень возможных вопросов:

1. Порядок создания негосударственных пенсионных фондов.
2. Сущность и функции негосударственных пенсионных фондов.
3. Государственное регулирование деятельности НПФ.
4. Механизм управления пенсионными накоплениями в НПФ
5. Назначение и операции негосударственных пенсионных фондов.

Тема 5. Цели создания и виды сберегательных институтов (сберегательные банки, ипотечные и другие специализированные кредитные учреждения). Сберегательные банки, их операции. Особенности их деятельности, значение.

Сберегательные банки и их особенности.

Перечень возможных вопросов:

1. Сберегательные банки промышленно развитых стран.
2. Сберегательный банк России: структура и хозяйственно-финансовая деятельность. Роль и место Сбербанка РФ в банковской системе.
3. Специфика деятельности сберегательных банков и их операции.
4. Операции Сберегательного банка: активные, пассивные.

Критерии оценивая устного ответа:

- выставляется оценка «зачтено», если видно, что обучающийся владеет информацией по заданной теме, чётко отвечает на вопросы, умеет делать необходимые выводы по имеющемуся материалу;
- выставляется оценка «не зачтено», если обучающийся не может чётко ответить на вопрос преподавателя, умеет делать выводы, но не может их доказать.

Средство оценки результатов обучения – письменные работы и задания

Для проверки и закрепления знаний преподаватель даёт обучающимся выполнить практические задания по темам после прослушивания и обсуждения лекционного материала. Задания могут выполняться как индивидуально, так и в группах.

Представлен примерный перечень заданий:

Задание 1.

Торговая фирма заключила контракт на покупку импортных товаров. Стоимость контракта – 3 млн. долл. По условиям контракта товар будет поставляться партиями. Стоимость одной партии товара – 600 тыс. долл.

График поставки следующий:

Партия	1	2	3	4	5
Дата	16.05	15.06	30.07	20.08	11.09

Собственных средств на оплату контракта у фирмы нет, поэтому она обратилась в банк с просьбой об открытии кредитной линии. Процентная ставка – 12% годовых. Реализация товаров будет осуществляться через торговую сеть одного из учредителей банка, который имеет устойчивое финансовое положение и гарантирует погашение кредита и выплату процентов. Предполагаемый срок реализации одной партии товаров – 40 дней.

Разницу между ценой реализации и ценой поставки предполагается направлять на уплату процентов за кредит и в доход фирмы.

Требуется определить потребность в кредите на каждую дату поставки.

Задание 2.

Экспортер предлагает импортеру по контракту приобрести товар на 200 тыс. долл. Условия оплаты: 20% от суммы контракта уплачивается покупателем немедленно при заключении сделки в виде аванса. Остальная сумма выплачивается равными частями в течение двух лет по 12% годовых равными платежами в конце года.

Такую же партию товара импортер может приобрести у другой фирмы, которая требует при подписании контракта заплатить 30% от суммы. Оставшуюся часть следует выплачивать в конце года также по 12% годовых.

Какой вариант выгоднее импортеру? Почему?

Задание 3.

Предприятие, имеющее текущий валютный счет в коммерческом банке, хочет получить валютный кредит в размере 100 тыс. долл. США под обеспечение в виде золота.

Какую информацию проанализирует банк для принятия решения о выдаче кредита? Что входит в стандартный пакет документов для получения такого кредита?

Задание 4.

Фирма поставяет товары за рубеж на сумму 12 млн. долл. По контракту 40% стоимости товара подлежит оплате наличными после его поставки, 60% погашается на основе кредитного соглашения на следующих условиях:

Части кредита (Млн. долл./ Сроки погашения): 12,4 через 1 год; 22,4 через 2 года; 32,4 через 3 года. Итого: 7,2 Чему равен средний срок кредита?

Задание 6.

Составьте рейтинг 100 крупнейших транснациональных банков.

Задание 7.

Дайте сравнительную характеристику посредников на прямом и розничном финансовом рынке. Определите на примере современного рынка ценных бумаг России структуру финансового рынка по первичным и вторичным видам рынка. Предложите пути улучшения структуры финансового рынка России. Сделайте выводы

Задание 8.

Проанализируйте динамику развития отдельных видов финансового рынка в России (денежного и срочного) за последние три года. Сделайте выводы.

Задание 9.

Вексель на сумму 100 000 рублей учтён в банке по учётной ставке 30% годовых за три года до срока его погашения. Определите сумму, полученную предъявителем векселя по простой и сложной учётной ставке. Сделайте выводы.

Задание 10.

Курс акций фирмы на 20 июня текущего года составлял; покупка – 95,00 рублей, продажа – 145,00 рублей. На 20 октября курс тех же акций составил: покупка - 160,00 рублей, продажа – 195 рублей. Определите доход, полученный от покупки акции 20 июля и её продажи 20 ноября, и доходность операции купли-продажи в виде эффективной годовой ставки процентов. Сделайте выводы.

Задание 11.

Коммерческие банки используют при начислении сложных процентов на вклад сроком хранения 3 года номинальные ставки: 20% при начислении процентов ежемесячно и 30% при поквартальном начислении. Определите, в какой банк выгоднее вложить деньги на основе вычисления эффективных процентных ставок. Сделайте выводы.

Задание 12.

Вклад 2875 руб. был положен в банк 12 марта н-го года и востребован 25 декабря того же года. Ставка процентов банка составляла 15% годовых. Определить сумму процентных денег по простой ставке процентов.

Задание 13.

Форфетор купил у клиента партию из восьми векселей, каждый из которых имеет номинал 600 000 тыс. долларов США. Платёж по векселям производился через каждые 90 дней. Форфетор представил клиенту три льготных дня для расчёта. Учётная ставка по векселю 5% годовых. Определите величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту через средний срок форфетирования. Сделать выводы.

Задание 14.

В результате инвестирования суммы 900 000 рублей получены следующие поступления денежных средств: в конце первого года – 300 000 рублей, в конце второго года – 350 000 рублей, в конце третьего года – 450 000 рублей. Определите эффективность инвестиционной операции. Сделать выводы.

Задание 15.

Обязательство уплатить через 180 дней 9 000 рублей с начислением простых процентов по ставке 20% годовых по германской практике учтено в банке за 30 дней до срока погашения по простой учётной ставке 20% годовых. Определить сумму, полученную владельцем обязательства при его учёте. Сделать выводы.

Задание 16.

На бирже предлагается опцион на продажу долларов США (опцион put) со следующими параметрами: сумма – 20 тыс. долларов США; срок – 2 месяца; страйк – цена: по курсу ЦБ на день решения задачи; премия 0,5 руб. за 1 доллар США; стиль – европейский. Определить финансовый результат по опционной сделке. Сделать выводы.

Задание 17.

Рассчитать уровень маржи в процентах, требуемой брокерской конторой, если она покрывает ссудой 20 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку. Сделать выводы. Задание 12. Финансовый институт объявил котировку валют: доллар США к рублю: покупка 34,25; продажа 37,80. Евро к рублю: покупка 45,75; продажа 47, 23. Определите кросс-курс доллара США и евро. Сделать выводы.

Критерии оценивания практических заданий:

- Оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если: он правильно, исчерпывающе, и логически стройно обосновывает варианты решения практических заданий, тесно увязывает теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, не

испытывает трудности с ответами при видоизменении заданий, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

- оценка ««не зачтено»» ставится, если: обучающийся не в полной мере владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, выполнил работу не полностью, работа не выполнена и не сдана или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов

Порядок проведения текущего контроля по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Средство оценки результатов обучения – тест

Перечень типовых заданий для подготовки к тестированию:

1. Центральный банк, в отличие от коммерческих банков,
 - 1) осуществляет финансовые операции
 - 2) производит эмиссию денег
 - 3) участвует в торгах на валютной бирже
 - 4) работает с вкладами граждан и фирм
2. В банковскую систему РФ входят
 - 1) финансы предприятий
 - 2) местные бюджеты
 - 3) филиалы иностранных банков
 - 4) организации социального обеспечения
3. Норма банковских резервов устанавливается
 - 1) Правительством РФ
 - 2) Президентом РФ
 - 3) Банком России
 - 4) каждым банком самостоятельно
4. К функциям центрального банка в отличие от коммерческих банков относится
 - 1) проведение расчетов и платежей в хозяйстве
 - 2) посредничество в кредите

3) аккумуляция и мобилизация денежного капитала

4) управление золотовалютными запасами страны

5. Норма обязательного резервирования банка — это

1) общая сумма депозитов всех вкладчиков

2) средства, которые банк ссужает другим банкам

3) процент вкладов, которые банк обязан хранить

4) средства, отложенные банком для будущих инвестиций

6. Финансовым институтом является

1) пенсионный фонд

2) высшее учебное заведение

3) туристическая фирма

4) промышленное предприятие

7. Основным источником дохода коммерческого банка является

1) сдача в аренду недвижимости

2) оплата населением коммунальных услуг

3) налоговые отчисления

4) плата за предоставляемый кредит

8. В какой из приведённых ситуаций речь идёт об ипотечном кредите?

1) Гражданка М. взяла в банке кредит на покупку норковой шубы.

2) Гражданин Н. оформил кредит под залог недвижимости.

3) Торговая сеть получила в коммерческом банке кредит на закупку товаров.

4) Государственное предприятие получило кредит на закупку оборудования.

9. Вид потребительского кредита —

1) предоставление государственного кредита оборонному предприятию

2) кредитование банками крупных торговых сетей

3) выделение банком кредитной линии для предприятия

4) выделение средств гражданину на приобретение автомобиля

10. К полномочиям центрального банка относится

1) привлечение сбережений домохозяйств на срочные вклады

2) лицензирование финансовых организаций

3) принятие экономического законодательства

4) предоставление потребительских кредитов

11. Какое из приведённых ниже понятий объединяет три других?

1) обмен валюты

2) депозит

3) коммерческий банк

4) потребительский кредит

12. Организацию, которая на финансовых рынках призвана обеспечить регулярное осуществление купли-продажи акций, облигаций и других ценных бумаг, называют

1) центральным банком

2) фондовой биржей

3) инвестиционным фондом

4) коммерческим банком

13. Какое из приведённых ниже понятий объединяет три других?

1) эмиссия денег

2) центральный банк

3) учётная ставка

4) лицензирование

14. Центральный банк РФ

1) выдаёт кредиты гражданам и фирмам

2) устанавливает учётную ставку

3) принимает на счета сбережения граждан

4) утверждает государственный бюджет

15. Организация Z привлекает денежные средства частных инвесторов, участвует в торговле ценными бумагами и выступает в качестве посредника между заёмщиками и частными инвесторами. Укажите вид финансовых институтов, к которому относится организация Z.

1) инновационные институты

2) фондовые институты

3) инвестиционные институты

4) ипотечные институты

16. Установите соответствие между видом банка и банковскими функциями: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

ФУНКЦИИ БАНКОВ	ВИДЫ БАНКОВ
А) денежная эмиссия	1) Банк России
Б) кредитование предприятий	2) коммерческие банки
В) мобилизация свободных денежных средств населения	
Г) хранение золотовалютных резервов	
Д) расчетно-кассовое обслуживание клиентов	

17. Верны ли следующие суждения о банковской системе?

- А.** Норма банковских резервов у каждого коммерческого банка своя.
- Б.** В условиях роста производства банки должны больше резервировать денег.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

18. Верны ли следующие суждения о функциях Банка России?

- А.** Основной целью деятельности Банка России (Центробанка) является получение прибыли.
- Б.** Важнейшая задача Банка России состоит в защите и обеспечении устойчивости рубля.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

19. Верны ли следующие суждения о функциях коммерческих банков России?

- А.** Основной целью коммерческих банков является получение прибыли.
- Б.** Для осуществления своей деятельности коммерческие банки должны получить специальное разрешение (лицензию) Банка России.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения

4) оба суждения неверны

20. Верны ли следующие суждения о потребительском кредите?

А. Снижение банками процента по потребительским кредитам способствует повышению спроса на электронику и бытовую технику.

Б. В расширении системы потребительского кредитования, прежде всего, заинтересованы крупные торговые сети.

1) верно только А

2) верно только Б

3) верны оба суждения

4) оба суждения неверны

21. Верны ли следующие суждения об ипотечном кредите?

А. Повышение ставки ипотечного кредитования приводит к снижению объема продаж на рынке недвижимости.

Б. Льготные ставки ипотечного кредитования обычно предоставляются молодым семьям и военнослужащим.

1) верно только А

2) верно только Б

3) верны оба суждения

4) оба суждения неверны

22. Верны ли следующие суждения о деятельности Центрального банка?

А. Центральный банк осуществляет выпуск собственных ценных бумаг и продает их населению.

Б. Центральный банк предоставляет коммерческие кредиты для физических и юридических лиц по фиксированным ставкам.

1) верно только А

2) верно только Б

3) верны оба суждения

4) оба суждения неверны

23. Инвестиционные банки — это банки:

1) осуществляющие инвестиции в реальный сектор экономики;

2) инвестирующие в финансовые активы;

3) кредитующие инвестиционные проекты;

4) предоставляющие услуги по корпоративному финансированию и финансовому инжинирингу.

24. Выделите операции инвестиционного банка:

- 1) размещение бумаг эмитентов;
- 2) выдача потребительских кредитов;
- 3) формирование портфеля ценных бумаг клиента и управление им;
- 4) кредитование предприятий нефинансового сектора;
- 5) депозитарно-клиринговые услуги;
- 6) привлечение средств физических лиц во вклады;
- 7) размещение на депозиты средств юридических лиц;
- 8) размещение государственных ценных бумаг.

25. В каких операциях инвестиционные банки конкурируют с коммерческими банками:

- 1) организация проектного финансирования;
- 2) финансирование слияний и поглощений;
- 3) андеррайтинг;
- 4) аналитическо-консалтинговые и гарантийные услуги?

26. Банк-кастодиан — это банк:

- 1) управляющий ценными бумагами клиента;
- 2) принимающий в доверительное хранение ценные бумаги;
- 3) финансирующий сделки слияний и поглощений;
- 4) проводящий первичные размещения ценных бумаг.

27. Страховые компании и негосударственные пенсионные фонды являются институтами:

- 1) депозитного типа;
- 2) контрактно-сберегательного типа;
- 3) коллективно-инвестиционного типа;
- 4) бюджетного типа.

28. Пенсионные накопления — это ресурсы НПФ в рамках системы:

- 1) обязательного пенсионного страхования;
- 2) негосударственного пенсионного обеспечения;
- 3) государственного пенсионного обеспечения.

29. Страховые премии в страховых компаниях — это:

- 1) выплаченные клиентам страховые возмещения;
- 2) собранные страховые взносы;
- 3) собственные средства страховых компаний;
- 4) бюджетные ассигнования страховым компаниям.

30. Механизм функционирования паевых инвестиционных фондов — это:

- 1) привлечение на депозиты и вклады средств юридических и физических лиц;
- 2) операции купли-продажи паев с неквалифицированными инвесторами;
- 3) выпуск облигаций;
- 4) эмиссия акций.

31. Институты микрофинансирования в России регулируются:

- 1) Министерством финансов РФ;
- 2) Центральным банком РФ;
- 3) Федеральной налоговой службой;
- 4) саморегулируемыми организациями.

32. Международный валютный фонд создан:

- 1) для обеспечения стабильности международной валютно-финансовой системы;
- 2) кредитования транснациональных корпораций;
- 3) поддержки системно значимых финансовых институтов;
- 4) финансирования дефицита государственных бюджетов стран — членов МВФ.

33. Квоты МВФ распределяются между странами в соответствии:

- 1) с населением стран;
- 2) с относительным весом членов МВФ в мировой экономике;
- 3) с уровнем ВВП на душу населения;
- 4) с уровнем развития финансовой системы;
- 5) с состоянием государственных финансов и уровнем государственного долга.

34. В группу Всемирного банка входят:

- 1) Международный банк реконструкции и развития;
- 2) Международный валютный фонд;
- 3) Европейский центральный банк;
- 4) Международная финансовая корпорация;
- 5) Банк развития при Совете Европы;
- 6) Международная ассоциация развития;
- 7) Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций.

35. Банк международных расчетов выполняет функции:

- 1) кредитора, платежного и клирингового агента, доверенного лица и депозитария для операций центральных банков;
- 2) кредитора правительств;
- 3) кредитора частных лиц;
- 4) кредитора крупных международных корпораций.

Критерии оценивания результатов тестирования:

– оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, который имеет положительные результаты текущего контроля и набрал 50% - 100% правильных ответов по результатам выполнения теста, что свидетельствует об освоении теоретического материала дисциплины и формировании умений, навыков и запланированных компетенций от порогового до продвинутого уровня сформированности компетенций (3 - 5+);

– оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не смог чётко ответить на вопросы преподавателя, не выполнил или выполнил не полностью практическую работу при осуществлении текущего контроля, а также набрал 0% - 49% правильных ответов по результатам выполнения теста, что подтверждает частичное освоение теоретического материала, несформированность необходимых умений, навыков и компетенций.

3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для контроля усвоения обучающимися данной дисциплины, учебным планом предусмотрен зачет, который проводится в форме устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

ОЦЕНКА ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЗАЧЕТЕ

Список вопросов для подготовки к зачету:

УК – 10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

УК-10.1. Обосновывает принимаемые решения с использованием экономических знаний

Обучающийся знает:

- сущность финансов, их функции и роль в экономике;
- принципы финансовой-кредитной политики и финансового контроля;
- структуру кредитной и банковской системы, функции банков и классификацию банковских операций;
- цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики;

1. Назовите основные международные финансовые институты.
2. Каковы цели создания международных финансовых институтов?
3. Какова организационная структура МВФ?

4. Каковы особенности кредитов МВФ?
5. Какова роль Всемирного банка в международных отношениях?
6. Каковы задачи ЕБРР?
7. Какие операции осуществляет ЕБРР?
8. Каковы цели международных финансовых организаций ЕС?
9. В чем заключаются особенности Банка международных расчетов?
10. Каковы отличия Парижского клуба и Лондонского клуба кредиторов?
11. Общая характеристика, операции и функции финансовых компаний.
12. Типы финансово-кредитных институтов.

УК-10.2. Принимает экономически обоснованные решения в различных областях жизнедеятельности

Обучающийся знает:

- структуру финансовой системы, принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства;
- характеристики кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики;
- структуру и механизмы функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.

13. Основные финансовые индикаторы.
14. Базовые финансовые инструменты.
15. Характеристика национального кредитного рынка.
16. Характеристика мирового кредитного рынка.
17. Инструменты кредитного рынка.
18. Риски кредитного рынка.
19. Базовые операции кредитного рынка.
20. Характеристика национального фондового рынка.
21. Характеристика мирового фондового рынка.
22. Инструменты фондового рынка.
23. Риски фондового рынка.
24. Проблемы и тенденции развития российского финансового рынка.
25. Проблемы и тенденции развития мирового финансового рынка.

ПК-2. Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

ПК-2.1. Выполняет необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывает их и представляет результаты работы

Обучающийся знает:

- особенности функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала.
- 26. Общая характеристика, операции и функции банковских институтов.
- 27. Общая характеристика, операции и функции пенсионных фондов.
- 28. Базовые операции фондового рынка.
- 29. Международный рынок акций.
- 30. Международный рынок облигаций.
- 31. Международный рынок государственных ценных бумаг.
- 32. Международный рынок производных ценных бумаг.

ПК-2.2. Выполняет экономические расчеты при планировании операционной (производственной) деятельности в соответствии с принятыми в организации стандартами
Обучающийся знает:

- механизмы функционирования, специфику кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов;
- 33. Характеристика национального валютного рынка.
- 34. Характеристика мирового валютного рынка.
- 35. Инструменты валютного рынка.
- 36. Риски валютного рынка.
- 37. Базовые операции валютного рынка.
- 38. Характеристика рынка ссудных капиталов.
- 39. Инструменты рынка ссудных капиталов.
- 40. Риски рынка ссудных капиталов.
- 41. Базовые операции рынка ссудных капиталов.
- 42. Рынок драгоценных металлов.
- 43. Инструменты рынка драгоценных металлов.
- 44. Риски рынка драгоценных металлов.
- 45. Ценообразование на рынке драгоценных металлов.

ОЦЕНКА УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЗАЧЕТЕ

Типовые задания для подготовки обучающихся к зачету:

УК – 10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

УК-10.1. Обосновывает принимаемые решения с использованием экономических знаний

Обучающийся умеет:

- проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением;
- проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;

Обучающийся владеет:

- знаниями по управлению финансово-кредитными институтами и использованию финансовых инструментов;

Задача 1.

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам – 4500 млрд. руб.; сумма цен товаров работ, услуг, проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил – 42 млрд. руб.; сумма платежей по долгосрочным обязательствам, срок оплаты которых уже наступил – 172 млрд. руб.; сумма взаимопогашаемых платежей – 400 млрд. руб..

Среднее число оборотов денег за год – 1

Задача 2.

Рассчитайте скорость оборота денег. Денежная масса наличных и безналичных денег – 400 млрд.руб. ВВП-4080 млрд. руб.

Задача 3.

Рассчитайте оборачиваемость денег, хранящихся на расчетном счете. Денежные агрегаты: $M_0=120$ млрд. руб., $M_1=360$ млрд. руб., $M_2=380$ млрд. руб.

Задача 4.

Определить количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам – 5700 млрд. руб.. Сумма цен товаров, проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил – 50 млрд. руб.. Сумма платежей, сроки которых наступили – 202 млрд. руб.. Сумма взаимопогашаемых платежей – 498 млрд. руб.. Среднее число оборотов денег в год 19.

Задача 5.

Заемщик взял кредит 10 тыс. руб. на год. Через год уровень инфляции составил 40%.

Определить покупательную способность денег через год.

Задача 6.

Под какой процент кредитор выдает заем, если фактическая величина ссудного процента 5%, а ожидаемый темп инфляции – 40% в год?

УК-10.2. Принимает экономически обоснованные решения в различных областях жизнедеятельности

Обучающийся умеет:

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;

- собирать необходимый статистический материал для анализа основных направлений деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).

Обучающийся владеет:

- аппаратом финансовой математики и обработки учетно-статистических материалов по финансам.

Задача 7.

Величина предоставляемого банком кредита – 12 тыс. руб., процентная ставка – 12% годовых, срок погашения – 6 месяцев. Рассчитайте погашение кредита по истечении 6 месяца (единственное погашение).

Задача 8.

Определите что стоит дороже: кредит 36 тыс. руб., за который нужно выплачивать 3,86 тыс. руб. ежемесячно в течении года или кредит такого же размера за который нужно платить ежемесячно 1,4 тыс. руб. в течении 3 лет.

Задача 9.

Рассчитайте ставку платы за факторинг, если процент за кредит 48% годовых, а средний срок оборачиваемости средств в расчете – 21 день.

Задача 10.

Рассчитайте сумму овердрафта и процентный платеж по нему. Остаток денежных средств клиента в банке – 180 млн. руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 210 млн. руб. Процент овердрафта составляет – 30% годовых. Поступление денег на счет клиента происходит через 10 дней после оплаты указанной сделки.

Задача 11.

Изучите и дайте оценку основным финансовым показателям деятельности крупнейших российских компаний, используя их официальные сайты в сети Интернет: - АО ЛУКОЙЛ <http://www.lukoil.ru/>; - АО Мосэнерго <http://www.mosenergo.ru/>; - АО Ростелеком <http://www.rt.ru/>; - АО Сбербанк РФ <http://www.sbrf.ru/>.

Задача 12.

Проведите технический анализ акций ведущих российских компаний, используя графики, имеющиеся в сети Интернет: - Российская торговая система <http://www.rts.ru/>; - Московская биржа <http://www.micex.ru/>; - Инвестиционная компания «Финам» <http://www.finam.ru/>.

ПК-2. Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

ПК-2.1. Выполняет необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывает их и представляет результаты работы

Обучающийся умеет:

- оценивать риски и доходность ценных бумаг;
- определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов;

Обучающийся владеет:

- методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка;
- специальными знаниями, направленными на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках.

Задача 13.

Определить ориентировочную рыночную стоимость дисконтной облигации номиналом 1000 руб., выпущенной на срок 184 дня. при условии, что рыночная ставка составляет 15% годовых.

Задача 14.

Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 15.

Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 95% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 16.

Бескупонная облигация была приобретена в порядке первичного размещения по цене 80%. Срок обращения облигации - 92 дня. Укажите, по какой цене облигация должна быть продана спустя 30 дней после покупки, чтобы доходность от этой операции оказалась равной доходности к погашению.

Задача 17.

Бескупонная облигация номиналом 1000 руб., со сроком обращения 1 года приобретается за 2 года до погашения по цене 725 руб. Какова должна быть минимальная величина банковской полугодовой ставки, при которой инвестору, купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на два года? Банк начисляет сложные проценты каждые полгода.

Задача 18.

Какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб. Срок обращения 3 года. Ежеквартальный купон составляет 5%.

Задача 19.

Какова конечная доходность облигации, купленной за 85 руб. при номинале 100 руб., если срок ее обращения - 5 лет, а купон составляет 10% годовых?

Задача 20.

Рассчитайте текущую доходность облигаций, купленных с ажио 4 руб., если номинал облигаций составляет 200 руб., а купонная ставка - 30% годовых.

ПК-2.2. Выполняет экономические расчеты при планировании операционной (производственной) деятельности в соответствии с принятыми в организации стандартами
Обучающийся умеет:

- формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны;
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.

Обучающийся владеет:

- методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка.

Задача 21. Какова конечная доходность от операции с облигацией номиналом 500 руб., купленной с дисконтом 20%. если она была продана по номиналу через 3 года? Весь срок ее обращения — 5 лет. а купон составляет 10% годовых.

Задача 22. Облигация номиналом 500 руб., с 30% годовых и дисконтом 20% выпущена на 10 лет. Во сколько раз конечная доходность до погашения больше её текущей?

Задача 23.

Под вексель поставлен товар стоимостью 2 млн руб. Ставка коммерческого кредита установлена в размере 20% годовых. Рассчитайте сумму дисконтного векселя, если срок действия векселя 4 месяца.

Задача 24. Коммерческий банк выпускает краткосрочные векселя на 6 месяцев Номинал векселей 100 тыс. руб. Банковская ставка - 10% годовых. Определить цену размещения векселей

Задача 25. Вексель на сумму 100 тыс. руб. со сроком оплаты 20 апреля выдан 1 февраля. Владелец векселя учел его в банке 10 апреля по учетной ставке 15%. Определить доход банка на сумму, полученную по векселю.

Задача 26. Простой вексель в 14 000 руб., выданный 9 апреля текущего года на 90 дней, учитывался коммерческим банком 10 мая по ставке 8%. Какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке и каков доход банка? 11

Задача 27. Дисконтный банковский вексель на сумму 1000000 руб., размещен 15 марта по цене 910 000 руб. Дата погашения 15 июня того же года. Определить годовую доходность векселя.

Задача 28.

Определите сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата, если номинал сертификата 100 тыс. руб., процентная ставка - 12% годовых, срок обращения — 184 дня.

Задача 29.

Сберегательный сертификат приобретён инвестором за 100 тыс. руб. и погашен через 2 года за 135 тыс. руб. Определить ставку процента по сертификату.

Задача 30. Депозитный сертификат сроком обращения 210 дней обеспечивает держателю доход в размере 8% от суммы погашения. Определить размер процентной ставки.

Задача 31.

По сберегательному сертификату номиналом 10 тыс. руб., процентной ставкой 15% годовых сумма погашения составила 12 тыс. руб. Определить срок, на который выдан сберегательный сертификат.

Задача 32. Определите рыночную стоимость сертификата, номинальная стоимость которого равна 100 тыс. руб., купонная ставка составляет 7% годовых, при условии, что сертификат куплен за 50 дней до погашения и инвестора устраивает доходность не менее 8%.

Задача 33.

Рассчитать коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда и выбрать наиболее устойчивую страховую компанию. Страховая компания №1 имеет страховые платежи 5800 млн. руб., остаток средств в запасном фонде на конец тарифного периода – 49,0 млн. руб., выплаты страхового возмещения – 4700 млн. руб., расходы на ведение дел – 520 млн. руб.

Страховая компания №1 имеет страховые платежи 4800 млн. руб., остаток средств в запасном фонде на конец тарифного периода – 44,0 млн. руб., выплаты страхового возмещения – 2300 млн. руб., расходы на ведение дел – 535 млн. руб.

Задача 34.

Рассчитать размер страхового платежа и страхового возмещения. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражей со взломом на сумму 400 млн. руб., ставка страхового тарифа – 0,3% страховой суммы. По договору страхования предусмотрена условная франшиза «свободно 1%», скидка к тарифу – 2%. Фактический ущерб страхователя составил 3,5млн.руб.

Задача 35.

По страховой операции №1 количество договоров страхования – 0,8 млн., средняя ставка страховой суммы – 0,003 руб. По страховой операции №2 количество договоров страхования – 1,3 млн., средняя ставка страховой суммы – 0,004 руб. Рассчитать коэффициент Коньшина и выбрать наиболее устойчивую финансовую страховую операцию.

Задача 36.

Рассчитать сумму страхового возмещения, Стоимостная оценка объекта страхования – 2,35 млн. руб., страховая сумма – 1,40 млн. руб., ущерб страхователя в результате повреждения объекта – 1,75 млн. руб.

Задача 37..

При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев была получена прибыль: 250 тыс. руб. - в 20 случаях; 300 тыс. руб.-80 случаях; 400 тыс. руб. – 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев была получена прибыль: 300 тыс. руб. - в 144 случаях; 350 тыс. руб.-72 случаях; 450 тыс. руб. – 24 случаях. Выбрать вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПРОЦЕДУРА ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Для оценки результатов обучения по дисциплине учебным планом предусмотрен зачет, который проводится в форме устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

Оценка по дисциплине выставляется по результатам текущего контроля (устные ответы и дополнения, выполнение практических заданий) и зачета.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания результатов обучения (сформированности компетенций)					
Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	1	2	3	4	5+
УК – 10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности УК-10.1. Обосновывает принимаемые решения с использованием экономических знаний					
Знать: - сущность финансов, их функции и роль в экономике; - принципы финансовой-кредитной политики и финансового контроля; - структуру кредитной и банковской системы, функции банков и классификацию банковских операций; - цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики;	Не знает	Фрагментарные знания о сущности финансов, их функции и роли в экономике; принципах финансовой-кредитной политики и финансового контроля; структуре кредитной и банковской системы, функциях банков и классификации банковских операций; целях, типах и инструментах денежно-кредитной политики; .	Общие, но не структурированные знания о сущности финансов, их функции и роли в экономике; принципах финансовой-кредитной политики и финансового контроля; структуре кредитной и банковской системы, функциях банков и классификации банковских операций; целях, типах и инструментах денежно-кредитной политики	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о сущности финансов, их функции и роли в экономике; принципах финансовой-кредитной политики и финансового контроля; структуре кредитной и банковской системы, функциях банков и классификации банковских операций; целях, типах и инструментах денежно-кредитной политики	Сформированные, систематизированные, прочные знания о сущности финансов, их функции и роли в экономике; принципах финансовой-кредитной политики и финансового контроля; структуре кредитной и банковской системы, функциях банков и классификации банковских операций; целях, типах и инструментах денежно-кредитной политики

Уметь: - проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; - проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;	Не умеет	Частично освоенные умения проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;
Владеть: - знаниями по управлению финансово-кредитными институтами и использованию финансовых инструментов;	Не владеет	- Фрагментарно сформированные навыки использования полученных знаний по управлению финансово-кредитными институтами и применению финансовых инструментов	- В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки использования полученных знаний по управлению финансово-кредитными институтами и применению	- Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки использования полученных знаний по управлению финансово-кредитными институтами и применению финансовых	- Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки использования полученных знаний по управлению финансово-кредитными

			финансовых инструментов	инструментов	институтами и применению финансовых инструментов
УК-10.2. Принимает экономически обоснованные решения в различных областях жизнедеятельности					
Знать: - структуру финансовой системы, принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства; - характеристики кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; - структуру и механизмы функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.	Не знает	Фрагментарные знания о структуре финансовой системы, принципах функционирования бюджетной системы и основах бюджетного устройства; характеристиках кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; структуре и механизмах функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.	Общие, но не структурированные знания о структуре финансовой системы, принципах функционирования бюджетной системы и основах бюджетного устройства; характеристиках кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; структуре и механизмах функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о структуре финансовой системы, принципах функционирования бюджетной системы и основах бюджетного устройства; характеристиках кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; структуре и механизмах функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.	Сформированные, систематизированные, прочные знания о структуре финансовой системы, принципах функционирования бюджетной системы и основах бюджетного устройства; характеристиках кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; структуре и механизмах функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.
Уметь: - оперировать кредитно-	Не умеет	Частично освоенные умения оперировать	В целом освоенные, но не подкрепляемые	В целом сформированные и	Успешно сформированные,

финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка; - собирать необходимый статистический материал для анализа основных направлений деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).		кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах взаимодействия различных сегментов финансового рынка; проводить анализ показателей деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).	знаниями и самостоятельностью выполнения умения оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах взаимодействия различных сегментов финансового рынка; проводить анализ показателей деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).	самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах взаимодействия различных сегментов финансового рынка; проводить анализ показателей деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).	самостоятельно и осознанно выполняемые умения оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах взаимодействия различных сегментов финансового рынка; проводить анализ показателей деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).
Владеть: - аппаратом финансовой математики и обработки учетно-статистических материалов по финансам.	Не владеет	- Фрагментарно сформированные навыки использования аппарата финансовой математики для	- В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки	- Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки использования	- Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно

		решения профессиональных задач.	использования аппарата финансовой математики для решения профессиональных задач.	аппарата финансовой математики для решения профессиональных задач.	выполняемые навыки использования аппарата финансовой математики для решения профессиональных задач.
ПК-2. Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами ПК-2.1. Выполняет необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывает их и представляет результаты работы					
Знать: - особенности функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала.	Не знает	Фрагментарные знания о особенностях функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала.	Общие, но не структурированные знания о особенностях функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о особенностях функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала.	Сформированные систематизированные прочные знания о особенностях функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала.
Уметь: - оценивать риски и доходность ценных бумаг; - определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов;	Не умеет	Частично освоенные умения оценивать риски и доходность ценных бумаг; определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения оценивать риски и доходность ценных бумаг; определять стоимость,	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения оценивать риски и доходность ценных	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения оценивать риски и доходность ценных бумаг; определять

			действующих на рынке финансовых инструментов	бумаг; определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов	стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов
Владеть: - специальными знаниями, направленными на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках.	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки применения специальных знаний, направленных на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках.	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки применения специальных знаний, направленных на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках..	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки применения специальных знаний, направленных на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках..	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки применения специальных знаний, направленных на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках.
ПК-2.2. Выполняет экономические расчеты при планировании операционной (производственной) деятельности в соответствии с принятыми в организации стандартами					
Знать: - механизмы функционирования, специфику кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов;	Не знает	Фрагментарные знания о механизмах функционирования, специфике кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых	Общие, но не структурированные знания о механизмах функционирования, специфике кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о механизмах функционирования, специфике кредитной, депозитной, инвестиционной,	Сформированные систематизированные прочные знания о механизмах функционирования, специфике кредитной, депозитной,

		институтов;	деятельности финансовых институтов;	страховой деятельности финансовых институтов;	инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов;
Уметь: - формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; - составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.	Не умеет	Частично освоенные умения формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; оценивать риски и доходность ценных бумаг; составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; оценивать риски и доходность ценных бумаг; составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; оценивать риски и доходность ценных бумаг; составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; оценивать риски и доходность ценных бумаг; составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.
Владеть: - методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки применения методов и методик оценки деятельности финансово-кредитных	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки применения методов и методик	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки применения методов и методик оценки деятельности	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые

основных сегментов финансового рынка;		организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка;	оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка;	финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка;	навыки применения методов и методик оценки деятельности финансово- кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка;
--	--	--	--	---	---

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Критерии оценивания знаний на зачете:

В ходе промежуточной аттестации выставление оценки по дисциплине осуществляется с учетом результатов текущего контроля и ориентацией на критерии оценивания сформированности компетенций следующим образом:

– оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, который демонстрирует базовые знания дисциплины, последователен в изложении материала, владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, что свидетельствует об освоении теоретического материала дисциплины и формировании запланированных компетенций от порогового до продвинутого уровня сформированности компетенций (3 - 5+);

- оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает основных понятий и определений, непоследователен и сбивчив в изложении материала, не в полной мере владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, что подтверждает частичное освоение теоретического материала, несформированность необходимых умений, навыков и компетенций, и соответствует «нулевому» уровню сформированности компетенций (1-2).

-

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Компетенция УК – 10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

Обучающийся знает: сущность финансов, их функции и роль в экономике; принципы финансовой-кредитной политики и финансового контроля; структуру кредитной и банковской системы, функции банков и классификацию банковских операций; цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики; структуру финансовой системы, принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства; характеристики кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики; структуру и механизмы функционирования современного финансового рынка и деятельности финансово-кредитных организаций на нем.

Обучающийся умеет: проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета; оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка; собирать необходимый статистический материал для анализа основных направлений деятельности финансово-кредитных институтов (кредитные, депозитные, инвестиционные, страховые операции и т.п.).

Обучающийся владеет: знаниями по управлению финансово-кредитными институтами и использованию финансовых инструментов; аппаратом финансовой математики и обработки учетно-статистических материалов по финансам.

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (10 заданий)

Знать (примерный перечень тестовых заданий):

Правильный ответ отмечен знаком «+»

1. Регулирование, контроль и надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов осуществляет

Пенсионный фонд Российской Федерации

Банк России (+)

Министерство экономического развития Российской Федерации

2. Исключительным видом деятельности негосударственных пенсионных фондов является

деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (+)

деятельность в качестве страховщика по добровольным видам страхования

инвестиционная деятельность в ценные бумаги и другие объекты инвестирования

3. Денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику негосударственного пенсионного фонда в соответствии с условиями пенсионного договора, называются
пенсионной выплатой

пенсионной премией

негосударственной пенсией (+)

4. Физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в негосударственный пенсионный фонд, – это

Вкладчик (+)

Участник

Страхователь

5. Минимальный размер уставного капитала пенсионного фонда должен составлять не менее ... млн. руб.

120 (+)

180

200

6. Негосударственный пенсионный фонд может осуществлять размещение средств пенсионных резервов

только самостоятельно

только через управляющую компанию (управляющие компании)

как самостоятельно, так и через управляющую компанию (управляющие компании) (+)

7. Часть договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, содержащая цели и описание политики инвестирования средств, а также перечень, структуру инвестиционных активов и описание рисков, называется

инвестиционной декларацией (+)

инвестиционными правилами

инвестиционной схемой

8. Деятельность негосударственного пенсионного фонда подлежит обязательному актуарному оцениванию по итогам

Квартала

Полугодия

Года (+)

9. Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации для осуществления страхования, перестрахования, взаимного страхования и получившие лицензии в установленном порядке, называются

страхователями

страховыми агентами

страховыми актуариями

страховщиками (+)

10. Искключительным видом деятельности акционерного инвестиционного фонда является

доверительное управление ценными бумагами

инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты (+)

депозитарная деятельность

11. Акционерный инвестиционный фонд имеет право размещать ... акции

Только обыкновенные (+)

Только привилегированные

Обыкновенные и привилегированные

12. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом определяются

Владельцами инвестиционных паев

Управляющей компанией (+)

Центральным банком РФ

13. Максимальный срок действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления, составляет ... лет с начала срока его формирования

5

10

15 (+)

14. Право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая в любой рабочий день имеет владелец ... паевого инвестиционного фонда

Биржевого

Закрытого

Интервального

Открытого (+)

15. Право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая в течение срока, установленного правилами доверительного управления, имеет владелец ... паевого инвестиционного фонда

Биржевого

Закрытого

Интервального (+)

Открытого

16. Формирование паевого инвестиционного фонда начинается не позднее ... месяцев с момента регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом

3

6 (+)

9

17. Расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется путём деления стоимости чистых активов на количество....

инвестиционных паёв (+)

размещённых акций

пайщиков

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА (15 заданий, из них 5 – с развернутым ответом)

Уметь (примерный перечень практических задач)

Задание 1. Банковский мультипликатор (Бм) равен 40, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система (М) - 75 млрд. руб. Определить:

а) норму обязательных резервов (r),

б) сумму первоначального депозита (Д) .

Решение:

а) $БМ = 1/r$

$r = 1/БМ$

$r = 1/40 = 0,025 = 2,5\%$

б) $Д = М/БМ$

$Д = 75/40 = 1,875$ млрд. руб.

Ответ. а) $r = 2,5\%$; б) $Д = 1,875$ млрд. руб.

Задание 2. Объем производства увеличился на 6%, денежная масса — на 24%, средний уровень цен — на 5%. Как изменилась скорость оборота (оборачиваемость) денег?

Решение:

Определим индекс оборачиваемости денежной массы:

$$I_v = \frac{I_p \cdot I_q}{I_m} = 1,05 \cdot 1,06 : 1,24 = 0,9.$$

Скорость оборота денежной массы снизилась на 0,1 (0,9 — 1,0), или на 10%.

Задание 3. Объем денежной массы в стране составил на конец года 202 млрд руб. В начале года центральный банк произвел эмиссию в размере 3 млрд руб. и установил норму обязательных резервов 10%. Каков объем денежной массы в стране?

Решение:

Поскольку эмиссия происходит путем кредитования коммерческих банков, то вся выпущенная сумма в размере 3 млрд руб. осела на счетах в коммерческих банках. Но при условии, что безналичные деньги имеют способность к мультипликативному расширению, общая сумма денежных средств, представленная на денежном рынке коммерческими банками, будет составлять: 3 млрд руб. $\times 1/0,1 = 30$ млрд руб.

Таким образом, денежная масса увеличилась на 30 млрд руб. и составила 232 млрд руб. (202 + 30).

Задание 4. В условиях высокой инфляции (20% годовых) центральный банк старался уменьшить денежную массу в обращении при помощи политики открытого рынка. Что должен был предпринять банк, чтобы снизить инфляцию до 10% годовых при условии, что денежная масса составляла 200 млрд долл., а норма минимальных резервов — 20%.

Решение:

Если учесть, что инфляция должна сократиться вдвое, то при прочих равных условиях и денежная масса должна сократиться вдвое, следовательно, центральный банк должен был бы продать государственных ценных бумаг на сумму 100 млрд долл., но с учетом эффекта мультипликатора эта сумма будет в 5 раз меньше, т.е. 20 млрд.

Задание 5. Даны денежные агрегаты в экономике страны на определенный момент времени $M_0=140$; $M_1=300$; $M_2=380$

Рассчитать:

- А) объем денег, хранящихся на расчетных счетах в банках;
- Б) объем денег, хранящихся на срочных и сберегательных счетах в банках.

Решение:

- А) $M_1 - M_0 = 300 - 140 = 160$ объем денег, хранящихся на расчетных счетах в банках;
- Б) $M_2 - M_1 = 380 - 300 = 80$ объем денег, хранящихся на срочных и сберегательных счетах в банках.

Задание 6. Предприниматель в банке получил ссуду в сумме 400 тыс. руб. под 25% годовых, начисляемых по схеме сложных процентов на непогашенный остаток долга. В соответствии с финансовым соглашением предприниматель будет возвращать долг равными суммами по 150 тыс. руб. в конце каждого года. Составьте план погашения долга.

Решение:

Составляем план погашения кредита:

Год	Сумма долга на начало года	Сумма процентов за год	Сумма выплаты основного долга	Общая сумма выплаты
1	400000	100000	50000	150000
2	350000	87500	62500	150000
3	287500	71875	78125	150000
4	209375	52344	97656	150000
5	111719	27930	111719	139648

Задание 7. Первоначальная сумма вклада равна 7000 ден. ед., период начисления – 2 года, сложная процентная ставка – 12%. Известно, что начисление процентов осуществляется непрерывно. Необходимо найти наращенную сумму вклада.

Решение задачи:

Наращенная сумма вклада, вычисляемая по методу сложных процентов, рассчитывается по формуле:

$$S = P \cdot (1 + j/m)^{n \cdot m},$$

где S – наращенная сумма вклада, ден. ед.;

P – первоначальная сумма вклада, ден. ед.;

j – сложная процентная ставка, доли единицы;

m – количество периодов начисления процентов в течение года (например, если проценты начисляются каждое полугодие, то $m=2$; если ежеквартально, то $m=4$);

n – период начисления процентов на вклад, лет.

Учитывая условие задачи, устремим продолжительность интервала начисления к нулю, то есть $m \rightarrow \infty$. Это и есть непрерывное начисление процентов.

$$\text{Тогда } S = \lim_{m \rightarrow \infty} P \cdot (1 + j/m)^{n \cdot m} =$$

$$= \lim_{m \rightarrow \infty} P \cdot (1 + j/m)^{n \cdot m \cdot j/j} =$$

$$= P \cdot (\lim_{m \rightarrow \infty} (1 + j/m)^{m/j})^{n \cdot j}. \text{ Но } \lim_{m \rightarrow \infty} (1 + j/m)^{m/j} = e \text{ (второй замечательный предел). Тогда } S = P \cdot e^{n \cdot j}.$$

Итак, наращенная сумма вклада равна:

$$S = P * e^{n*j} = 7000 * e^{2*0,12} =$$

$$= 8898,74 \text{ ден. ед.}$$

Задание 8. Первоначальная сумма $P=3000$ ден. ед. В первой половине года применялась простая процентная ставка $i_1=15\%$ годовых, во второй половине года применялась простая процентная ставка $i_2=12\%$ годовых. Рассчитать наращенную сумму, получаемую вкладчиком через год.

Решение задачи:

Наращенная сумма рассчитывается по формуле:

$$S = P * (1 + n_1 * i_1 + n_2 * i_2) = 3000 * (1 + 0,5 * 0,15 + 0,5 * 0,12) = 3405 \text{ ден. ед.}$$

Задание 9. Для уравнивания платежного баланса страны МВФ предоставляет краткосрочный кредит в сумме 200 млн. долл. на условиях «спот» на 4 месяца при процентной ставке $5,2\%$ годовых. Дата осуществления операции 28 декабря 2002 г. Сколько денег и когда будет возвращено МВФ после окончания срока займа?

Решение задачи:

Спот – условия расчетов, по которым оплата осуществляется немедленно; в валютных расчетах – на второй рабочий (банковский) день после составления соглашения.

В случае предоставления кредита банком на условиях «спот» проценты начисляются по формуле:

$$I = P * R * D / (360 * 100),$$

где P – основная сумма долга;

R – ставка в виде годового процента;

D – количество дней, за которое начисляется процентный доход;

360 – количество дней в году.

Датой валютирования является дата заключения сделки плюс два рабочих дня.

Таким образом, сумма процентов за пользование кредитом составляет:

$$I = 200 * 5,2 * (31 + 28 + 31 + 28 + 2) / (360 * 100) = 3,47 \text{ млн. долл.}$$

Задание 10. Госбюджетом предусмотрены средства на социальные цели в сумме $K=350$ ден. ед., подлежащие защите от обесценения вследствие возможной инфляции. По прогнозам в бюджетном году уровень инфляции ожидается: за первые 7 месяцев - $i_1=2,5\%$ в месяц, за оставшиеся месяцы - $i_2=2,7\%$ в месяц. Определить резервную сумму госбюджетных средств, необходимых для компенсации защищенных расходов вследствие инфляции.

Решение задачи:

Индекс инфляции за расчетный срок рассчитывается по следующей формуле:

$$I_n = (1+i_1) \cdot (1+i_2) \cdot \dots \cdot (1+i_n),$$

где i_i – уровень инфляции за i -й месяц.

Поскольку значения уровней инфляции за первые 7 месяцев и за последующие 5 месяцев постоянны, формула приобретает следующий вид:

$$I_n = (1+0,025)^7 \cdot (1+0,027)^5 = 1,1886856 \cdot 1,1424893 = 1,3580605$$

Таким образом, резервная сумма средств бюджета должна составить:

$$P = K \cdot I_n - K = 350 \cdot 1,3580605 - 350 = 125,32 \text{ ден. ед.}$$

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий)

Задание 11. Как должна измениться учетная ставка центрального банка, если в стране наблюдается дефицит денежной массы в размере 500 трлн руб., а норма обязательных резервов составляет 20%?

Решение:

Центральный банк должен осуществить политику кредитной экспансии, т.е. предложить коммерческим банкам благоприятные условия для переучета коммерческих векселей. Это следует сделать при помощи уменьшения учетной ставки.

Задание 12. Банк России предоставил коммерческому банку кредит на 12 календарных дней под 13% годовых в сумме 20 млн. руб.

Определить:

- а) сумму начисленных процентов за пользование кредитом,
- б) наращенную сумму долга по кредиту.

Решение:

а) $I = (O \cdot i) \cdot (n-1) / 365 \text{ дн.}$, где

I – сумма начисленных процентов за предлагаемый период пользования кредитом;

O – запрашиваемая сумма кредита;

i – процентная ставка по кредиту;

$(n-1)$ – число календарных дней, принимаемых в расчет при начислении процентов по кредиту, где n – число календарных дней от начала кредитной операции (дата зачисления денежных средств на корреспондентский счет банка) до ее завершения.

б) $S = O + I$, где

S – наращенная сумма долга по кредиту.

$$S = 20\,000\,000 + 78\,356 = 20\,078\,356 \text{ руб.}$$

Задание 13. Инвестор А приобрел за 20 ден. ед. облигацию номинальной стоимостью 18 ден. ед. Купонная ставка равна 50% годовых. Проценты выплачиваются раз в конце года. Срок погашения облигации наступает через 2 года. Рассчитать текущую доходность облигации.

Решение:

Текущая доходность облигации за год составляет:

$$i_{kd} = I_k * 100 / P_{пр},$$

где I_k - купонные выплаты за год;

$P_{пр}$ - цена приобретения облигации.

$$I_k = i_k * P_n,$$

где i_k - купонная ставка;

P_n - номинальная стоимость облигации.

Итак, текущая доходность облигации за год составляет:

$$i_{kd} = I_k / P_{пр} = 0,50 * 18 * 100 / 20 = 45\%.$$

Купонные выплаты за 2 года составляют:

$$I_{2k} = I_k * 2.$$

Текущая доходность облигации за 2 года составляет:

$$i_{kd} = I_k / P_{пр} = 2 * 0,50 * 18 * 100 / 20 = 90\%.$$

Задание 14. Определить в какое(ие) государственное учреждение(я) должен обратиться банкир и с какими банковскими законами ему придется столкнуться при осуществлении каждого из описанных ниже действий:

1. Получение лицензии на создание нового банка.
2. Создание новых отделений.
3. Совершение слияния.

Ответ:

1. В рамках процедуры получения лицензии на создание нового банка необходимо изучить следующие НПА, регулирующие порядок создания и лицензирования банковских организаций:
 - ФЗ от 10.07.2002 N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
 - ФЗ от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности»;
 - Гражданский кодекс РФ;

- Инструкция Банка России от 2 апреля 2010 г. N 135-И "О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций";
- ФЗот 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ«Об акционерных обществах».

Лицензированием кредитных организаций занимается Центральный Банк РФ.

2. Порядок открытия банковских подразделений и отделений регламентируется:

- статьей 22 «Филиалы, представительства и внутренние структурные подразделения кредитной организации» Федерального закона «О банках и банковской деятельности»;
- Инструкцией ЦБ РФ от 2 апреля 2010 года № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»;
- Указанием Банка России от 21 февраля 2007 года № 1794-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 14 января 2004 года № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Для проведения данной процедуры необходимо специальное разрешение Центрального банка РФ. В ходе проведения открытия отделений необходимо также обратиться в ФНС (для постановки на учет), ПФР, ФСС итд.

3. Процедура слияния банковских организаций регламентируется следующими документами:

- Инструкцией ЦБ РФ от 2 апреля 2010 года № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»;
- Положением Банка России от 29 августа 2012 г. N 386-П "О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения".

Для проведения данной операции документы направляются в Центральный Банк РФ, ФНС (в ряд департаментов данных учреждений).

Задание 15. Многие специалисты по финансовому анализу полагают, что традиционный банк как институт, предоставляющий кредиты и принимающий вклады, не имеет будущего. По их мнению, наиболее крупных и надежных клиентов у него переманят небанковские финансовые организации. Кроме того, возможно, что даже небольшие предприятия начнут обращаться за кредитом не к банку, а на открытый рынок и что появятся ограничения на услуги, которые банк может предоставлять клиентам. Согласны ли вы с такой оценкой перспектив традиционного банковского дела? Предложите убедительные аргументы за и против традиционной организации банковского дела.

Ответ: Традиционные банковские организации имеют значительный уровень доверия у населения, нежели прочие небанковские финансовые организации, существующие на сегодняшний день. Кроме того, ни одна небанковская финансовая организация не станет предоставлять услуги на выгодных для клиентов условиях (низкие проценты по кредитам, высокие проценты по депозитам), так как для них это будет попросту невыгодно. Небанковские финансовые организации являются либо узкопрофильными (оказывающие определенный вид услуг), либо способны оказывать услуги в ограниченных объемах.

В качестве положительных сторон данного вида финансовых организаций можно отметить перспективы развития отдельных отраслей банковского сектора посредством функционирования узкопрофильных организаций, которые, в целях привлечения клиентов, будут разрабатывать новые продукты и услуги.

Компетенция ПК-2. Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Обучающийся знает: особенности функционирования денежного, фондового рынка, рынка ценных бумаг и капитала; механизмы функционирования, специфику кредитной, депозитной, инвестиционной, страховой деятельности финансовых институтов.

Обучающийся умеет: оценивать риски и доходность ценных бумаг; определять стоимость, действующих на рынке финансовых инструментов; формировать прогнозы развития финансового, кредитного и банковского секторов экономики страны; составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.

Обучающийся владеет: специальными знаниями, направленными на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках; методами и методиками оценки деятельности финансово-кредитных организаций, а также показателей развития основных сегментов финансового рынка.

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (10 заданий)

Знать (примерный перечень тестовых заданий):

Правильный ответ отмечен знаком «+»

1. Надзор в сфере страховой деятельности осуществляет

Федеральная служба страхового надзора

Банк России (+)

Федеральная налоговая служба

2. Учёт и хранение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, осуществляет

специализированный депозитарий (+)

регистратор

независимый оценщик

3. Вид кооперативных банковских учреждений, не имеющих акционерного капитала и аккумулирующих средства мелких вкладчиков на открываемых сберегательных и инвестиционных счетах, – это

ссудо-сберегательные ассоциации

доверительно-сберегательные банки

взаимосберегательные банки (+)

4. Кредитными товариществами, созданными для финансирования жилищного строительства, являются

ссудо-сберегательные ассоциации (+)

доверительно-сберегательные банки

взаимосберегательные банки

5. Финансовые компании, специализирующиеся на предоставлении кратко- и среднесрочных кредитов для покупки розничных товаров или услуг, – это

финансовые компании по кредитованию бизнеса

потребительские финансовые компании (+)

финансовые компании по кредитованию продаж

6. Добровольное объединение физических и (или) юридических лиц на основе членства и по территориальному, профессиональному или иному принципу в целях удовлетворения финансовых потребностей его членов называется

кредитной кооперацией

кредитным потребительским кооперативом (+)

финансовым кооперативом

7. Членами кредитного кооператива второго уровня являются

финансовые кооперативы

производственные кооперативы

кредитные кооперативы (+)

8. Кредитный кооператив может быть создан не менее чем 15 физическими лицами или ... юридическими лицами

5 (+)

10

15

9. Создание комитета по займам является обязательным в кредитных кооперативах с количеством пайщиков более

500

1000 (+)

1500

10. Фонд, формируемый из части имущества кредитного кооператива, в том числе из привлечённых средств его членов, и используемый для предоставления займов членам этого кооператива, называется

паевым фондом

фондом финансовой взаимопомощи (+)

резервным фондом

11. Страхование одного и того же объекта страхования несколькими страховщиками по одному договору страхования называется

Перестрахованием (+)

Сострахованием

Дострахованием

12. Ломбард может предоставлять заём физическому лицу на срок не более

Одного месяца

Одного года (+)

6 месяцев

Договор займа оформляется выдачей ломбардом заёмщику

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА (15 заданий, из них 5 – с развернутым ответом)

Уметь (примерный перечень практических задач)

Задание 1. Уставный капитал акционерного общества состоит из 1 млн. обыкновенных акций номиналом 1 руб. Общество решает разместить облигации, конвертируемые в 10 тыс. привилегированных акций, номинальной стоимостью 10 руб. изменится ли после конвертации всех облигаций уставный капитал общества и каким образом?

Решение: Уставный капитал акционерного общества составляет 1 млн. руб. После выпуска облигаций, конвертируемых в 10 тыс. привилегированных акций, номинальной стоимостью 10 руб. уставный капитал вырастет на общую сумму конвертируемых акций, т.е. на 100 тыс. руб. и будет составлять 1,1 млн. руб.

Ответ: уставный капитал вырастет на 100 тыс. руб.

Задание 2. Инвестор приобрел акцию. Сумма дивидендов в первый год – 50\$, а в последующие годы возрастает на 10\$ ежегодно. Норма текущей доходности акции 15% в год. Определите текущую рыночную цену акции из условия работы с ней в течение 5 лет.

Решение:

1) Определим сумму дивидендов в 2,3,4, 5 год.

2 год $50 + 10 = 60\$$

3 год $60 + 10 = 70\$$

4 год $70 + 10 = 80\$$

4 год $80 + 10 = 90\$$

2) Рыночная цена $\sum D_t / (1 + I)^n = 50 / (1 + 0,15) + 60 / (1 + 0,15)^2 + 70 / (1 + 0,15)^3 + 80 / (1 + 0,15)^4 + 90 / (1 + 0,15)^5 = 225,36\$$, где:

D_t – сумма дивидендов;

I – ставка процента;

n – число лет.

Задание 3. Объект стоимостью 6 млн. рублей застрахован по одному договору тремя страховщиками: первым – на сумму 2,5 млн. руб., вторым на сумму 2 млн., третьим на сумму 1,5 млн. руб. Страховым случаем (произошел пожар) нанесен ущерб объекту в сумме 1,8 млн. руб. Определите размер выплаты страхователю каждым страховщиком.

Решение:

Первым: $(1,8 * 2,5) / 6 = 0,75$ млн. руб. или 750 тыс. руб.

Вторым: $(1,8 * 2) / 6 = 0,6$ млн. руб. или 600 тыс. руб.

Третьим: $(1,8 * 1,5) / 6 = 0,4$ млн. руб. 450 тыс. руб.

Задание 4. Выполните следующие расчеты по операциям с векселями:

1. Простой вексель выдается на сумму 800 тыс. руб., с уплатой в конце года. Какую сумму владелец получит, если он учтет вексель за 5 месяцев до срока погашения по простой учетной ставке 12% годовых?

2. Переводной вексель (тратта) выдается на сумму 2 млн. руб., срок его погашения – 2 года. Какова сумма дисконта при учете векселя по сложной учетной ставке, равной 18% годовых?

Решение 1 ситуации:

Находим стоимость векселя по формуле:

$P = S (1 - nd)$, где

S – выплачиваемая сумма денежных средств по векселю в момент погашения;

n – количество периодов наращения;

d – учетная ставка (в долях от единицы).

Поскольку в 1 ситуации учет будет исчисляться в месяцах, то d разделим на 12, т.е.

$$800000 \cdot (1 - 5 \cdot 0,12/12) = 760000 \text{ руб.}$$

Во второй ситуации находим стоимость векселя в настоящее время по формуле:

$$P = S (1 - d)^n$$

$$P = 2000000 \cdot (1 - 0,18)^2 = 1344800 \text{ руб.}$$

Находим сумму дисконта как разницу между суммой векселя, выплачиваемой в момент его погашения и сегодняшней стоимостью векселя:

$$2000000 \text{ руб.} - 1344800 \text{ руб.} = 655200 \text{ руб.}$$

Задание 5. Чему равна стоимость капитала компании А, если известно, что долг составляет 20% в общем капитале компании и требуемая кредиторами доходность составляет 16% годовых. Премия за риск собственного капитала по данной компании (превышение над ставкой кредиторов) составляет 10%, безрисковая ставка равна 8%. При отсутствии налога на прибыль по компании укажите верную оценку WACC:

- 1) 14%
- 2) 16%
- 3) 24%
- 4) 26%

$$\text{Решение. } WACC = kd \cdot D / (D + E) \cdot (1 - T) + ke \cdot E / (D + E) = 16\% \cdot 20\% + (16\% + 10\%) \cdot 80\% = 24\%.$$

Задание 6. Курс рубля к доллару США в косвенной котировке составляет 30,00 руб. за доллар США. Определить курс рубля к доллару в прямой котировке.

Решение:

Котировка курсов бывает прямой и косвенной.

Прямая котировка показывает количество национальной валюты, которую дают за единицу иностранной валюты. Косвенная (обратная) котировка предполагает, что количество иностранной валюты выражается в единице национальной валюты.

Косвенная котировка рубля к доллару:

$$USD/RUB = 30,00.$$

Прямая котировка рубля к доллару:

$$RUB/USD = 1/30,00 = 0,0333.$$

Задание 7. Перечислите основные внебюджетные фонды и действующие нормативы (тарифы взносов, отчисления в них); определите, что является базой. Рассчитайте плановые суммы отчислений во внебюджетные фонды, если начисленный фонд оплаты труда равняется 1800 тыс. руб.

Решение:

Утверждены нормы отчислений во внебюджетные фонды в 2014 году. В соответствии с ФЗ от 24 июля 2009 года № 212-ФЗ "О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования" с 01.01.2014г. будут применяться следующие тарифы страховых взносов: - ПФ РФ 22% - ФСС 2,9 % - ФОМС 5,1% Отчисление по страховому тарифу от несчастных случаев на производстве остаётся без изменений: 0,2% для российских организаций и представительств иностранных фирм и 0,4% для дипломатических представительств. Кроме того, с суммы превышения предельной величины базы для начислений страховых взносов необходимо уплачивать 10%. Предельная величина налоговой базы на 2014 год устанавливается в размере 624 тысячи рублей.

Отчисления во внебюджетные фонды составляют:

ПФ РФ = 396 тыс. руб.

ФСС = 52,2 тыс. руб.

ФОМС = 91,8 тыс. руб.

Задание 8. Рассчитайте сумму субвенции. Сумма доходов бюджета - А млн. руб. Сумма расходной части бюджета – В млн. руб. Сумма субвенции составляет Х% суммы дефицита бюджета:

Вариант	Сумма доходов бюджета А, млн. руб.	Сумма расходной части бюджета В, млн. руб.	Х% субвенции в сумме дефицита бюджета
3	300.00	800.00	35.00

Решение:

1) Деф=Рб-Дб=800-300=500 млн. руб.

2) $S_{\text{суб}} = 0,35 \cdot 500 = 175$ млн. руб.

Задание 9.

За год были произведены выплаты в пользу физического лица:

- заработная плата - 288 000 руб.
- премия - 9 000 руб.
- командировочные расходы -15 000 руб.
- единовременное вознаграждение за выслугу лет - 4500 руб.
- основной отпуск - 23 010 руб.
- дополнительный отпуск - 13 490 руб.
- пособие по уходу за больным ребенком - 12 000 руб.

- больничный лист - 6 860 руб.

Рассчитать суммы социальных страховых взносов, в том числе на страховую и накопительную части трудовой пенсии.

Решение:

В НБ для расчета социальных взносов не включаются: командировочные расходы (15 000 руб.), пособие по уходу за больным ребенком (12 000 руб.) и больничный лист (6 860 руб.).

1) $288\,000 + 9\,000 + 4\,500 + 23\,010 + 13\,490 = 338\,000$ руб. - налоговая база облагаемая налогом.

$338\,000 < 624\,000$ руб.

2) $338\,000 \cdot 0,22 = 74\,360$ руб. - ПФР

3) $338\,000 \cdot 0,029 = 9\,802$ руб. - ФСС

4) $338\,000 \cdot 0,051 = 17\,238$ руб. - ФОМС

Задание 10. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда составляет 50 млн. руб., а количество паев – 100 000 штук. Инвестор принимает решение вложить в данный фонд 100 000 рублей. Сколько паев будет зарегистрировано на лицевом счете данного инвестора, если в соответствии с правилами данного фонда надбавка к стоимости пая составляет 1 %, а скидка – 1,5 %?

Решение:

Теоретическая справка: при покупке, к цене покупке прибавляют надбавку, а при продаже, из цены продажи вычитают скидку

Рассчитаем стоимость 1 пая = Стоимость фонда / Кол-во паев = $20\,000\,000 / 100\,000 = 200$ руб

Так как мы покупаем, то мы покупаем по цене = стоимость одного пая + надбавка = $200 \cdot (1 + 0,01) = 202$

Ответ: Будет зарегистрировано паев = Сумма вклада / Сто-сть 1 пая = $100\,000 / 202 = 495,0495$ руб.

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий)

Задание 11. Имеются два обязательства. Условия первого – выплатить 400 тыс. руб. через четыре месяца; условия второго – выплатить 450 тыс. руб. через восемь месяцев. Можно ли считать их равноценными? Ставка процента 12% годовых.

Решение:

Применим простую ставку, так как платежи краткосрочные. Тогда современные стоимости этих платежей:

$$P = S / (1 + ni)$$

P – сегодняшняя стоимость платежей,

S – сумма денежных средств, которая будет выплачена к концу срока;

n – количество начислений,

I – ставка %.

$P1 = 400 / (1 + 0,12 \cdot 4 / 12) = 384,62$ тыс. руб.

$P2 = 450 / (1 + 0,12 \cdot 8 / 12) = 416,67$ тыс. руб.

Ответ: сравниваемые обязательства не являются эквивалентными при заданной ставке и не могут заменять друг друга.

Задание 12. Прокомментируйте утверждение: «Расчеты в форме аванса в международной торговле более выгодны импортеру». Ответ аргументируйте.

Решение:

Данное утверждение является некорректным, поскольку расчеты в форме аванса более выгодны экспортеру, а не импортеру.

Аванс – (фр. – платить вперед) – денежная сумма или другая имущественная ценность, выдаваемая в счет последующих платежей за материальные ценности, выполненные работы и предоставленные услуги. В международной торговле широко используются покупательские авансы, которые являются формой кредитования экспортеров импортерами и одним из видов фирменного кредита.

Расчеты в форме аванса наиболее выгодны для экспортера, , так как оплата товаров производится импортером до отгрузки, а иногда даже до их производства. Если импортер оплачивает товар авансом, он кредитует экспортера. Например, авансовые платежи на часть стоимости контракта включаются в условия контрактов на строительство объектов за границей. При импорте дорогостоящего оборудования, судов, самолетов, изготовленных по индивидуальному заказу, также практикуются частично авансовые платежи. Согласно международной практике платежи в форме аванса составляют 10-33% суммы контракта. По поручению экспортера на сумму авансового платежа банк экспортера обычно выдает в пользу импортера гарантию возврата полученного аванса в случае невыполнения условий контракта и непоставки товара. Кроме того, принято оплачивать авансом ряд товаров: драгоценные металлы, ядерное топливо, оружие и др. Согласие импортера на эти условия расчетов связано либо с его заинтересованностью в поставке товара, либо с давлением экспортера, заинтересованного в гарантиях.

Задание 13. Если число владельцев выпущенных ценных бумаг превысит 500, то согласно Федеральному закону РФ "О рынке ценных бумаг" кто должен вести список владельцев эмиссионных ценных бумаг.

1. Депозитарий,
2. Сам эмитент,
3. Уполномоченный представитель ЦБ РФ,
4. Независимая специализированная организация (держатель реестра), являющаяся профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Ответ: Независимая специализированная организация (см.п.4), т.к. сам эмитент может вести реестр только до 500 акционеров.

Задание 14. Могут ли документарные ценные бумаги быть представлены в Форме сертификатов?

Ответ: Да, так как сертификат эмиссионной ценной бумаги - это документ, выпускаемый эмитентом, удостоверяющий право на собственность указанного в нем количества ценных бумаг.

Задание 15. Акционерное общество выпустило 9000 обыкновенных акций, 1000 привилегированных акций и 1500 облигаций. Номинал всех ценных бумаг 1000 руб. Процент по облигациям составляет 11%, дивиденд по привилегированным акциям – 15%.

Каким образом между собой будут соотноситься доходы держателей различных ценных бумаг, если прибыль к распределению между акционерами составила 1600000 руб.

Ответ:

Проценты по облигациям (процентным), т.е. долговым бумагам, должны выплачиваться независимо от результатов хозяйственной деятельности. Причем согласно налоговому кодексу проценты по долгам платятся из прибыли до налогообложения в размере 1,1 ставки рефинансирования, а то что сверху – из собственных средств, т.е. из чистой прибыли.

При ставке рефинансирования 10% условие выполняется.

По решению собрания акционеров решено из чистой прибыли направить на выплаты по акциям 1 600 000 руб.

Рассмотрим размер выплат в качестве дивидендов по привилегированным акциям : $0,15 \times 1000 \times 1000 = 150\,000$ руб.

Тогда оставшаяся сумма для выплат дивидендов по обыкновенным акциям составит: $1\,600\,000 - 150\,000 = 1\,450\,000$ руб.

Вычислим размер выплат дивидендов по одной обыкновенной акции:

$$1\,450\,000 : 9\,000 = 161 \text{ руб.}$$

Итак, выплаты составляют:

- по облигациям – 100 руб/шт.
- по привилегированным акциям – 150 руб/шт.
- по обыкновенным акциям – 161 руб/шт

При этом, если бы прибыли не было вовсе, то выплаты по обыкновенным акциям не производились бы. А выплаты по облигациям и по привилегированным акциям все равно имели бы место из собственных средств или из резервного фонда акционерного общества.

6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Разработчик:

С.А. Евдовская, старший преподаватель



(подпись)

Заведующий кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)

Заведующий выпускающей кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)