

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Экономический факультет

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
«Организация деятельности финансовых посредников»
Кафедра **«Финансы и кредит»** факультета **экономического**

Образовательная программа бакалавриата
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы:

Финансы и кредит

Форма обучения:

очная, очно-заочная

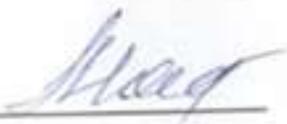
Статус дисциплины: *входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений*

Махачкала, 2022 год

Фонд оценочных средств по дисциплине «Организация деятельности финансовых посредников» составлен в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО – бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г. № 954.

Разработчик: кафедра финансов и кредита
Джафарова З.К., к.э.н., доцент

Фонд оценочных средств по дисциплине одобрен:
на заседании кафедры финансов и кредита от «_2_» марта 2022 г., протокол № 6.

И.о. зав. кафедрой  Махдиева Ю.М.

на заседании Методической комиссии экономического факультета от «_3_» марта 2022 г., протокол № 7.

Председатель  Сулейманова Д.А.

Фонд оценочных средств по дисциплине согласован с учебно-методическим управлением «_31_» марта 2022 г. 

Рецензент (эксперт):

Доцент кафедры
политической экономии ДГУ  Маллаева М.И.

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
«Организация деятельности финансовых посредников»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы
(72 академических часа).

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	8 семестр	_____ семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:	28		28
Лекции (Л)	16		16
Практические занятия (ПЗ)	16		16
Лабораторные занятия (ЛЗ)			
Консультации			
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)			
Самостоятельная работа:	40		40
- <i>написание реферата (Р);</i>	2		2
- <i>самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);</i>	20		20
- <i>подготовка к практическим занятиям;</i>	10		10
- <i>подготовка к рубежному контролю и т.п.)</i>	8		8

Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	10 семестр	_____ семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:	20		20
Лекции (Л)	8		8
Практические занятия (ПЗ)	12		12
Лабораторные занятия (ЛЗ)	-		-
Консультации			
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)			
Самостоятельная работа:	52		52
- <i>написание реферата (Р);</i>	2		2
- <i>самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);</i>	30		30
- <i>подготовка к практическим занятиям;</i>	10		10
- <i>подготовка к рубежному контролю и т.п.)</i>	10		10

1.2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине Б1.В.01.19 «Организация деятельности финансовых посредников»

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			наименование	№№ заданий	
Модуль 1: Финансовое посредничество в банковской и страховой сферах					
1	Тема 1. Экономическая сущность и классификация финансовых посредников	ПК-3	Устный опрос	1-4	Устно
		ПК-5	написание реферата	1-17	письменно
2	Тема 2. Понятие, функции и роль финансового посредничества	ПК-3	Устный опрос	5-8	Устно
		ПК-5	Решение кейс-задач	№1-3	письменно
3	Тема 3. Виды услуг финансовых посредников	ПК-3	Устный опрос	9-12	Устно
		ПК-5	Тестирование	1 модуль	письменно
4	Тема 4. Финансовые посредники депозитно-кредитного типа и по контрактно-сберегательным институтам (страховые компании и пенсионные фонды)	ПК-3	Контрольная работа	№1 вариант 1,2	письменно
Модуль 2: Инвестиционные финансовые и профессиональные посредники					
4	Тема 4. Инвестиционные финансовые посредники	ПК-3	Устный опрос	13-16	Устно
		ПК-5	написание реферата	18-36	письменно
5	Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	ПК-3	Устный опрос	17-20	Устно
		ПК-5	Решение кейс-задач	№4-6	письменно
6	Тема 6. Факторинговые и форфейтинговые компании, лизинговые компании, фондовые и валютные биржи, как участники финансового посредничества	ПК-3	Устный опрос	21-24	Устно
		ПК-5	Тестирование	2 модуль	письменно
7	Тема 7. Типы и специфика финансовых посредников, преобладающие на национальных финансовых рынках (международный аспект)	ПК-3	Контрольная работа	№2 вариант 1,2	письменно

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

№ п/п	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
	Б-ПК-3.1.	Отсутствие понимания сущности финансового планирования и консультирования, неумение составлять финансовые планы	Знает: теоретические основы финансового планирования Умеет: осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Владеет: навыками составления финансового плана	Знает: теоретические основы финансового планирования и консультирования (в том числе налогового) Умеет: осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Владеет: навыками составления финансового плана	Знает: теоретические основы финансового планирования и консультирования (в том числе налогового) Умеет: самостоятельно осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Владеет: навыками составления финансового плана
	Б-ПК-3.2.	Отсутствие умения осуществлять выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Знает: современные концепции финансового менеджмента Умеет: осуществлять выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Знает: современные концепции финансового менеджмента, особенности инвестиционного планирования Умеет: осуществлять выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Знает: современные концепции финансового менеджмента, особенности инвестиционного планирования Умеет: самостоятельно осуществлять выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
	Б-ПК-5.1.	Отсутствие навыков проводить исследования	Знает: современную финансовую систему,	Знает: современную финансовую систему,	Знает: современную финансовую систему,

		<p>финансового рынка и его отдельных сегментов и анализирует предложения финансовых услуг</p>	<p>особенности развития отдельных сегментов финансового рынка Умеет: применять методы экономической диагностики рынка финансовых услуг Владеет: навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований</p>	<p>особенности развития отдельных сегментов финансового рынка, базовые характеристики финансовых продуктов и услуг Умеет: применять методы экономической диагностики рынка финансовых услуг Владеет: навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований</p>	<p>особенности развития отдельных сегментов финансового рынка, базовые характеристики финансовых продуктов и услуг Умеет: самостоятельно применять методы экономической диагностики рынка финансовых услуг Владеет: навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований</p>
	Б-ПК-5.2.	<p>Отсутствие навыков проводить сбор информации об основных показателях финансовой ситуации клиента</p>	<p>Знает: направления взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг Умеет: анализировать основные показатели финансовой ситуации клиента</p>	<p>Знает: направления взаимодействия с потенциальным и потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса Умеет: анализировать основные показатели финансовой ситуации клиента</p>	<p>Знает: направления взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса Умеет: анализировать основные показатели финансовой ситуации клиента, сравнивать параметры финансовых продуктов в интересах клиента</p>

2. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины (модуля)/ практики «Организация деятельности финансовых посредников»

Вопросы для устного (письменного) опроса

Модуль 1. Финансовое посредничество в банковской и страховой сферах

1. Экономическая сущность финансового посредничества
2. Финансовые рынки
3. Изменение организационно-правовых форм компаний
4. Значение финансовых рынков и финансовых посредников
5. Понятие, функции и роль финансового посредничества
6. Виды финансовых посредников
7. Роль финансовых посредников на рынке
8. Рынок ценных бумаг, фондовый рынок
9. Кредитный и валютный рынки
10. Банки как фирмы, предоставляющие финансовые услуги
11. Принципы построения коммерческих банков
12. Страховые компании

Модуль 2. Инвестиционные финансовые и профессиональные посредники

1. Инвестиционный посредник – сущность, определения, функции
2. Лицензирование и ограничения профессиональных посредников
3. деятельность форекс-брокера;
4. деятельность по инвестиционному консультированию;
5. предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций.
6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
7. Фондовые и валютные биржи, как участники финансового посредничества
8. Особенности факторинга и форфейтинга
9. Сравнение факторинга и форфейтинга с лизингом
10. Функции мирового финансового рынка
11. Структура мирового финансового рынка
12. Классификация мирового финансового рынка

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если он дал 86% - 100% правильных ответов;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если он дал 66% - 85% правильных ответов;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал 51% - 65% правильных ответов;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он дал 0% - 50% правильных ответов.

Кейс-задачи

Модуль 1. Финансовое посредничество в банковской и страховой сферах **Кейс-задача 1**

Задача №1

Объясните, как финансовые посредники помогают снизить кредитные риски. Почему распределение риска выгодно как финансовым посредникам, так и частным инвесторам?

Задача №2

Увеличится или уменьшится желание инвесторов купить акции Газпрома, если на рынке облигаций усилились колебания цен. Ответ обоснуйте.

Задача №3

Рассчитать размер дивидендов по акциям.

Исходные данные:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 100 млн. руб.
- Общая сумма акций – 1600 млн. руб.
- Сумма привилегированных акций – 200 млн. руб.
- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 16%.

Кейс-задача 2

Задача №1

Инвестор приобрел за 200 руб. облигацию номинальной стоимостью 180 руб. Купонная ставка равна 50% годовых. Проценты выплачиваются раз в конце года. Срок погашения облигации наступает через 3 года. Рассчитайте текущую доходность облигации.

Задача №2

Инвестор приобрел 10-летнюю облигацию номиналом 100 руб. с годовой доходностью 5% за 105 руб. В конце первого года цена облигации поднялась до 150, а в конце второго года курс облигации упал до 100.

Определите доходность инвестиций:

на первый год;

на второй год.

Задача №3 (расчет доходности облигации к погашению)

Найти доходность к погашению облигации с годовой купонной ставкой 20% сроком погашения 2 года и рыночной стоимостью 50%.

Модуль 2. Инвестиционные финансовые и профессиональные посредники

Кейс-задача 3

Задача №1

Объяснить отличительные особенности факторинговых и форфейтинговых компаний: Особенности факторинга; Когда факторинг нужен? Сходства и отличия факторинга и форфейтинга

Задача №2

Каким образом можно снизить риск неоплаты поставок со стороны дебиторов.

Какой инструмент позволяет расширить географию сбыта, включая выход на зарубежные рынки и снижает риски работы с новыми дебиторами.

Ответ обоснуйте.

Задача №3

Рассчитать размер дивидендов по акциям при наличии по 10 акций от нескольких источников:

1. Сбербанк (покупка – 300р/ акцию; продажа – 200р/акцию)
2. Лукойл (покупка – 1000р/ акцию; продажа –2000р/акцию)
3. Индекс Мосбиржа (покупка – 300р/ акцию; продажа – 170р/акцию)
4. Привилегированные акции – 200 тыс.руб (фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 15%).

Кейс-задача 4

Задача №1

Инвестор приобрел на фондовой бирже два вида облигаций – за 300р. (номинальной стоимостью 250р.), и по 400р. (номинальной стоимостью 350р.) Купонная ставка равна 20% годовых. Проценты выплачиваются дважды в год. Срок погашения облигации наступает через 2 года. Рассчитайте текущую доходность облигаций.

Задача №2

Инвестор приобрел облигацию номиналом 200 р. с годовой доходностью 10% за 250 руб. на срок в 3 года. По итогам первого года цена облигации поднялась на 100%, в конце второго года курс облигации упал до 100р, а по итогам 3 года – ее цена вернулась к 250 руб.

Определите доходность инвестиций:

- на первый год;
- на второй год
- на весь период.

Задача №3

Найти доходность к погашению облигации с годовой купонной ставкой 30% сроком погашения 3 года и рыночной стоимостью 70%.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если кейс-задача решена полностью без ошибок;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если кейс-задача решена полностью, но допущены некоторые ошибки при ее решении;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если кейс-задача решена частично;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если допущены грубые ошибки в выполнении кейс-задачи, задача не решена.

Комплект заданий для контрольной работы**Модуль 1. Финансовое посредничество в банковской и страховой сферах****Вариант 1.....**

1. Экономическая сущность финансового посредничества
2. Прямое (непосредственное) Финансовое посредничество;
3. Непрямое Финансовое посредничество – через инвестиционные банки;
4. Непрямое Финансовое посредничество с использованием финансового посредника

Вариант 2.....

5. Финансовые рынки
6. Сущность посредничества на финансовом рынке.
7. Преимущества финансового посредничества
8. Функции финансовых посредников.

Модуль 2. Инвестиционные финансовые и профессиональные посредники**Вариант 1.....**

1. Небанковские кредитные институты
2. Контрактные финансовые институты
3. Риски инвестиционного посредничества
4. брокерская деятельность

Вариант 2.....

5. Инвестиционные компании
6. Пенсионные фонды
7. дилерская деятельность
8. Типы мирового финансового рынка

Критерии оценки:

- оценка «отлично» (86 – 100 баллов) выставляется студенту, если все задания выполнены верно и материал раскрыт по существу;

- оценка «хорошо» (66 – 85 баллов) выставляется студенту, если все задания в целом выполнены, однако в изложении материала и выполнении отдельных заданий допущены несущественные ошибки;
- оценка «удовлетворительно» (51 – 65 баллов) выставляется студенту, если не все задания выполнены верно, ответы на вопросы неполные;
- оценка «неудовлетворительно» (0 – 50 баллов) выставляется студенту, если контрольная работа выполнена не по установленному варианту, большая часть заданий выполнена неверно и материал не раскрыт по существу.

Тестовые задания

Модуль 1. Финансовое посредничество в банковской и страховой сферах

Выберите один вариант ответа:

1. Финансовые посредники это...
 - 1) **институты, аккумулирующие избыточные резервы субъектов рыночных отношений и предоставляющие их в долг в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов**
 - 2) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги
 - 3) это тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций
 - 4) представители, оказывающие брокерские посреднические услуги
2. Интервальный паевой инвестиционный фонд это
 - 1) **инвестиционный фонд, который выкупает свои паи, проданные инвесторам, не все время, как открытый фонд, а периодически, с заранее определенными интервалами....**
 - 2) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги
 - 3) тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций
 - 4) коммерческие банки, в которых брокеры хранят денежные средства
3. Индексные фонды это...
 - 1) **вид паевого инвестиционного фонда или торгуемого на бирже фонда (англ. ETF), следующего индексной инвестиционной стратегии**
 - 2) тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций
 - 3) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги
 - 4) государственные фонды
4. Виды финансовых посредников
 - 1) **юридическое, маркетинговое или территориальное объединение коммерческого банка с другими профессиональными участниками финансового рынка, такими как страховой, брокерской, консалтинговой компаниями**
 - 2) перевод одной национальной валюты в другую
 - 3) установление гибкой системы сроков погашения

- 4) пенсионные фонды
5. Что такое страховая компания?
 - 1) **организационно обособленная структура, которая осуществляет заключение договоров страхования и их обслуживание**
 - 2) пенсионные фонды
 - 3) биржи
 - 4) страхование жизни
6. Основная задача функционирования финансовых рынков заключается в:
 - 1) **накапливании временно свободных финансов и направлении их на совершенствовании наиболее перспективных отраслей экономики, а также перераспределении между участниками права собственности;**
 - 2) обеспечении наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам;
 - 3) организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов;
 - 4) наиболее полном удовлетворении потребностей покупателей финансовых ресурсов;
7. Лицо, заключившее договор страхования со страховщиком:
 - 1) **страховая компания;**
 - 2) страхователь;
 - 3) страховой агент;
 - 4) страховой брокер.
8. Функции Ссудосберегательных ассоциаций и взаимных сберегательных банков:
 - a) **деPOSITные операции (прием краткосрочных вкладов) и предоставление ипотечных кредитов;**
 - b) привлечение вкладов и предоставление потребительских и ипотечных кредитов преимущественно среди частных лиц;
 - c) прием вкладов и предоставление кредитов;
 - d) аккумулируют крупные суммы денежных средств посредством продажи коммерческих бумаг и других инструментов для предоставления небольших займов предприятиям и частным лицам .
9. Страховые компании:
 - a) **Специализируются на подписании контрактов (страховых полисов), позволяющих клиентам снизить риск финансовых убытков, связанных с определенными событиями**
 - b) Инвестирование накоплений средств работников и компаний в акции, облигации, другие инструменты для обеспечения им нового источника доходов после выхода на пенсию, заменяющего доходы до пенсии;
 - c) прием вкладов и предоставление кредитов;
 - d) аккумулируют крупные суммы денежных средств посредством продажи коммерческих бумаг и других инструментов для предоставления небольших займов предприятиям и частным лицам
10. Взаимные фонды (паевые инвестиционные фонды)
 - a) аккумулируют крупные суммы денежных средств посредством продажи коммерческих бумаг и других инструментов для предоставления небольших займов предприятиям и частным лицам;
 - b) **аккумулируют средства мелких инвесторов в единый пул под управлением профессионального управляющего с целью их последующего прибыльного вложения в акции, облигации, другие активы;**
 - c) частные инвестиционные фонды (пулы), недоступные для широкого круга лиц и управляемые профессиональным инвестиционным управляющим;

- d) инвестирование накоплений средств работников и компаний в акции, облигации, другие инструменты для обеспечения им нового источника доходов после выхода на пенсию, заменяющего доходы до пенсии.
11. Хеджевые фонды:
- a) аккумулируют крупные суммы денежных средств посредством продажи коммерческих бумаг и других инструментов для предоставления небольших займов предприятиям и частным лицам;
 - b) аккумулируют средства мелких инвесторов в единый пул под управлением профессионального управляющего с целью их последующего прибыльного вложения в акции, облигации, другие активы;
 - c) **частные инвестиционные фонды (пулы), недоступные для широкого круга лиц и управляемые профессиональным инвестиционным управляющим;**
 - d) инвестирование накоплений средств работников и компаний в акции, облигации, другие инструменты для обеспечения им нового источника доходов после выхода на пенсию, заменяющего доходы до пенсии.
12. Общие фонды банковского управления:
- a) Институты, привлекающие ресурсы посредством размещения ценных бумаг (продажи долей) с целью осуществления портфельных или прямых инвестиций;
 - b) **Фонды, организуемые банками с целью доверительного управления имуществом, передаваемого физическими и юридическими лицами;**
 - c) Сопровождение сделок в сфере розничного ипотечного кредитования, т.е. выступают посредниками в предоставлении банками ипотечных кредитов;
 - d) Институты, предоставляющие и финансирующие ипотечные кредиты.

Выберите два или более вариантов ответов:

13. К финансовым посредникам депозитно-кредитного типа относятся:
- a) **коммерческие банки, ссудо-сберегательные ассоциации, взаимные сберегательные банки, почтово-сберегательные учреждения,**
 - b) **небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации, строительные общества, кредитные союзы и кооперативы**
 - c) частные организации, частные биржи;
 - d) брокеры, дилеры, строительные компании.
14. К контрактно-сберегательным институтам принадлежат:
- a) **страховые компании;**
 - b) **пенсионные фонды;**
 - c) коммерческие банки;
 - d) ссудо-сберегательные ассоциации.
15. Инвестиционные финансовые посредники:
- a) **финансовые компании, паевые инвестиционные фонды, хеджевые фонды;**
 - b) **общие фонды банковского управления (ОФБУ), ипотечные банки и кредитные брокеры;**
 - c) коммерческие банки, ссудо-сберегательные ассоциации, взаимные сберегательные банки, почтово-сберегательные учреждения,
 - d) небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации, строительные общества, кредитные союзы и кооперативы
16. Взаимные фонды это...
- 1) **профессионально управляемый инвестиционный фонд, который объединяет деньги многих инвесторов для покупки ценных бумаг**
 - 2) **компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги**

- 3) тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций
 - 4) фонды хранения общих денежных ресурсов в акционерных обществах и товариществах
17. Преимущества финансового посредничества для заемщиков:
- 1) **Снижение кредитного риска при участии финансовых посредников ведет к снижению кредитных ставок;**
 - 2) **Финансовые посредники удовлетворяют спрос заемщиков на крупные кредиты, имея связи со многими кредиторами;**
 - 3) Обязательства финансовых институтов имеют высокую степень ликвидности;
 - 4) Все перечисленное.
18. Виды страховых компаний:
- 1) **универсальные и специализированные;**
 - 2) **акционерные, государственные и частные;**
 - 3) торговые и государственные;
 - 4) региональные и местные.
19. Виды финансовых посредников
- 1) **брокеры;**
 - 2) **дилеры и инвестиционные банки;**
 - 3) коммерческие банки
 - 4) страховые компании.
20. Выгоды в финансовых посредниках с позиции кредиторов:
- 1) **посредники осуществляют диверсификацию риска путем распределения вложений по видам финансовых инструментов между кредиторами при выдаче синдицированных (совместных) кредитов во времени и иным образом, что ведет к снижению уровня кредитного риска;**
 - 2) **финансовые институты позволяют обеспечить постоянный уровень ликвидности для своих клиентов, т. е. возможность получения наличных денег;**
 - 3) реализуются обязательства возврата согласованной суммы, денежных средств в определенные сроки на определенных условиях;
 - 4) владение финансовыми обязательствами для кредитора является правовым основанием его притязаний на получение реальных денежных средств в установленные сроки в будущем.

Впишите ответ (слово, словосочетание или число):

21. Кто из финансовых посредников от своего имени и за свой счет приобретают и продают определенные ценные бумаги, по которым, на их взгляд, ожидается рост котировок?
- 1) **Дилеры**
22. Доход дилера определяется разницей между ценой спроса и ценой предложения, который называется _____
- 1) **спрэд**
23. Вся сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов с начисленными по ним процентами на определенную дату или за определенный срок называется _____
- 1) **государственный долг**
24. Деятельность органов государственной власти и местного самоуправления по принудительному изъятию части доходов, получаемых экономическими субъектами и населением, в целях формирования доходной части соответствующих бюджетов носит название _____

- 1) **налоговая политика.**
25. Классическая, регулирующая и планово-директивная – основные типы _____ политики.
- 1) **Финансовой**
26. Институты, аккумулирующие избыточные резервы субъектов рыночных отношений и предоставляющие их в долг в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов:
- 1) Финансовые посредники.
27. Институты, привлекающие ресурсы посредством размещения ценных бумаг (продажи долей) с целью осуществления портфельных или прямых инвестиций:
- 1) Инвестиционные фонды
28. Сопровождение сделок в сфере розничного ипотечного кредитования, т.е. выступают посредниками в предоставлении банками ипотечных кредитов
- 1) Кредитные брокеры

Установите соответствие:

29. Установите соответствие между определениями:
1. Таможенная политика государства
 2. Налоговая политика
 3. Инвестиционная политика
 4. Финансовая политика
- a) Симбиоз налоговой и ценовой политик, ограничивая или расширяя доступ на внутренний рынок товаров и услуг и поощряя либо сдерживая экспорт товаров и услуг из страны.
- b) Деятельность органов государственной власти и местного самоуправления по принудительному изъятию части доходов, получаемых экономическими субъектами и населением, в целях формирования доходной части соответствующих бюджетов.
- c) Комплекс мероприятий по созданию условий для привлечения отечественных и иностранных инвестиций, прежде всего в реальный сектор экономики.
- d) Целенаправленная деятельность финансовых менеджеров по достижению целей ведения бизнеса.
30. Установите соответствие между определениями:
1. кредитные организации:
 2. страховые организации, пенсионные фонды:
 3. паевые инвестиционные компании:
 4. дилерская деятельность:
- a) банки, осуществляющие подавляющую долю всех кредитных операций в экономике; кредитные союзы, кредитные кооперативы, сберегательные ассоциации; небанковские кредитные организации.
- b) платежи в страховые и пенсионные фонды частично обязательны; коммерческая деятельность страховых и пенсионных фондов жестко регламентирована, чтобы избежать опасности их банкротства.
- c) они не принимают депозитов и не влияют на количество денег в обращении;
- d) выполнение посреднических операций: купля-продажа продукции, которую производят предприятия или реализуют дистрибьюторы и владельцы; представление интересов производителя товара и его торговой марки на рынке.

31. Установите соответствие между определениями:

1. общегосударственные финансы (государственный бюджет, государственный кредит):
2. внебюджетный фонд:
3. фонды страхования:
4. финансы предприятий различных форм собственности:
 - a) централизованные фонды денежных средств, которые формируются в результате перераспределения национального дохода, получаемого от деятельности хозяйственных субъектов.
 - b) организация, в которой хранятся средства, которые расходуют на реализацию конституционных прав человека: обращения за бесплатной медицинской помощью, получения пенсии, пособий и других выплат.
 - c) совокупность финансовых резервов и натуральных запасов общества, которые предназначены для превенции, локализации и возмещения ущербов, которые наносятся процессу воспроизводства общества социальными и стихийными бедствиями, авариями и иными рисками
 - d) финансовый результат хозяйственной деятельности коммерческих организаций и предприятий, свидетельствующий об эффективности или неэффективности применяемых форм и методов управления финансовыми ресурсами

Модуль 2. Инвестиционные финансовые и профессиональные посредники

Выберите один вариант ответа:

32. Структура финансового рынка включает в себя ...
 - a) денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота
 - b) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота**
 - в) денежный и фондовый рынки
 - г) денежный и валютный рынки
33. Финансовый рынок – это ...
 - a) рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары
 - b) рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов
 - в) сфера рыночных отношений, где формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы страны, и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций**
 - г) механизм рыночного обращения
34. К функциям финансового рынка не относится ...
 - a) регулирующая функция**
 - b) мобилизация (аккумуляция временно свободных денежных средств из различных источников
 - в) перераспределительная функция
 - г) распределительная функция
35. Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...
 - a) привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг
 - b) предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент**

- в) **вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения дохода**
г) осуществляющие эмиссию ценных бумаг
36. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются ...
а) **свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты**
б) все виды ценных бумаг
в) все финансовые инструменты и услуги
г) иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней
37. Фондовый рынок включает в себя ...
а) отношения совладения, когда ценные бумаги являются титулом участия в собственности
б) **кредитные отношения, когда ценные бумаги выпускаются в связи с предоставлением займа**
в) кредитные отношения и отношения совладения (то есть и)
38. Финансовым инструментом кредитного рынка не являются ...
а) **облигации**
б) денежные активы
в) чеки
г) векселя
39. Облигация – это ...
а) документ о залоге должником имущества
б) **ценная бумага, представляющая собой долговое обязательство, позволяющее юридическим лицам и государству занимать денежные ресурсы на фондовом рынке**
в) денежный документ, содержащий поручение о выплате определенной суммы денег данному лицу в соответствии с условиями указанными в документе
г) ценная бумага, удостоверяющая право владельца на долю в собственных средствах акционерного общества
40. Финансовым инструментом не могут (не может) быть ...
а) долговые обязательства страховых компаний и пенсионных фондов
б) драгоценные металлы в слитках
в) **недвижимость**
г) фондовые ценные бумаги
д) деньги (рубли, иностранная валют)
41. Профессиональные участники рынка ценных бумаг:
а) брокеры, дилеры,
б) депозитарии,
с) доверительные управляющие
д) **все перечисленные.**
42. Инвестиционные банки:
а) **Предоставление корпоративным клиентам, государственным учреждениям помощи в привлечении средств для финансирования их деятельности, осуществление андеррайтинга, участие в слияниях и поглощениях компаний**
б) Вкладывают капитал в венчурные компании
с) Предоставляют услуги по обеспечению проведения сделок с финансовыми активами
д) Занимаются сбором и распространением финансовой информации, определением кредитного рейтинга эмитентов ценных бумаг, проведением финансового анализа, предоставлением статистики о результатах деятельности взаимных фондов
43. Компании венчурного капитала:
а) Предоставление корпоративным клиентам, государственным учреждениям помощи в привлечении средств для финансирования их деятельности, осуществление андеррайтинга, участие в слияниях и поглощениях компаний

- b) **Вкладывают капитал в венчурные компании**
 - c) Предоставляют услуги по обеспечению проведения сделок с финансовыми активами
 - d) Занимаются сбором и распространением финансовой информации, определением кредитного рейтинга эмитентов ценных бумаг, проведением финансового анализа, предоставлением статистики о результатах деятельности взаимных фондов
44. Профессиональные участники рынка ценных бумаг:
- a) Предоставление корпоративным клиентам, государственным учреждениям помощи в привлечении средств для финансирования их деятельности, осуществление андеррайтинга, участие в слияниях и поглощениях компаний
 - b) Вкладывают капитал в венчурные компании
 - c) **Предоставляют услуги по обеспечению проведения сделок с финансовыми активами**
 - d) Занимаются сбором и распространением финансовой информации, определением кредитного рейтинга эмитентов ценных бумаг, проведением финансового анализа, предоставлением статистики о результатах деятельности взаимных фондов

Выберите два или более вариантов ответов:

45. Финансовыми инструментами рынка ценных бумаг не являются ...
- a) облигации
 - b) **чек**
 - в) акции
 - г) **вексель**
46. Основные участники финансового рынка — это...
- a) страховщики финансовых инструментов
 - b) субъекты инфраструктуры финансового рынка
 - в) **продавцы и покупатели финансовых инструментов**
 - г) **финансовые посредники**
47. Брокер – это финансовый посредник, который выступает на финансовом рынке от ...
- a) **своего имени, но за счет клиента**
 - b) **имени клиента и за его счет**
 - в) имени клиента и за свой счет
 - г) своего имени и за свой счет
48. Прямые участники финансовых операций на рынке ценных бумаг:
- a) покупатели валюты
 - b) инвесторы
 - в) **эмитенты**
 - г) **заемщики**
49. Институты, не входящие в инфраструктуру фондового рынка
- a) коммерческие банки
 - b) расчетно-клиринговые центры
 - в) **пенсионные фонды**
 - г) **страховые компании**
50. К финансовым посредникам депозитно-кредитного типа относятся:
- a) **коммерческие банки, ссудо-сберегательные ассоциации, взаимные сберегательные банки, почтово-сберегательные учреждения,**
 - b) **небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации, строительные общества, кредитные союзы и кооперативы**
 - c) субъекты инфраструктуры финансового рынка
 - d) продавцы и покупатели финансовых инструментов
51. покупатели валюты
52. К контрактно-сберегательным институтам принадлежат:
- a) **страховые компании**

- b) пенсионные фонды.
 - c) социальные службы
 - d) банковские компании.
53. Инвестиционные финансовые посредники:
- a) **финансовые компании, паевые инвестиционные фонды, хеджевые фонды,**
 - b) **общие фонды банковского управления (ОФБУ), ипотечные банки и кредитные брокеры**
 - c) коммерческие банки, ссудо-сберегательные ассоциации, взаимные сберегательные банки, почтово-сберегательные учреждения,
 - d) небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации, строительные общества, кредитные союзы и кооперативы
54. Основные характеристики акции:
- a) бессрочность, эмиссионность
 - b) бездокументарность, именная принадлежность
 - c) номинальность;
 - d) анонимность.
55. Фондовая биржа может быть:
- a) некоммерческим партнерством;
 - b) акционерным обществом;
 - c) частной юридической организацией;
 - d) только государственной организацией.

Впишите ответ (слово, словосочетание или число):

56. институты, аккумулирующие избыточные ресурсы экономических агентов и предоставляющие их в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов – это ____
- a) Финансовые посредники
57. Экономические отношения, связанные с приобретением одним юридическим лицом имущества в соответствии с потребностью другой компании у третьей организации и последующей передачей этого имущества за плату во временное пользование, называется:
- a) Лизинг.
58. Операция, при которой одна сторона (финансовый агент-фактор) передаёт или обязуется передать другой стороне (клиенту-кредитору) денежные средства в счёт его требования к третьему лицу (заемщику-дебитору), а клиент-кредитор уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование, называется:
- a) Факторинг
59. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации:
- a) акция
60. Включение ценных бумаг в котировальный список - список ценных бумаг, допущенных для торговли профессиональным организатором рынка:
- a) Листинг.
61. Исключение ценных бумаг из котировального списка:
- a) Делистинг
62. Финансовый институт, предоставляющий коммерческие ссуды и принимающий депозиты, которые вкладчик может снять по требованию:
- a) Коммерческий банк

Установите соответствие:

63. Установите соответствие между понятиями:

1. Финансовый лизинг
2. Факторинг
3. Форфейтинг
4. Лизинг

- a) операция, при которой сумма платежей, как правило, компенсирует стоимость передаваемого лизингополучателю имущества в полном объеме или большую ее часть
- b) операцию, при которой одна сторона (финансовый агент-фактор) передаёт или обязуется передать другой стороне (клиенту-кредитору) денежные средства в счёт его требования к третьему лицу (заемщику-дебитору), а клиент-кредитор уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование
- c) операцию по приобретению финансовым агентом-форфейтором коммерческого обязательства заемщика дебитора перед кредитором
- d) экономические отношения, связанные с приобретением одним юридическим лицом имущества в соответствии с потребностью другой компании у третьей организации и последующей передачей этого имущества за плату во временное пользование получателю.

64. Установите соответствие понятий прав держателей акций:

1. право на дивиденд.
2. право на участие в управлении.
3. право свободного распоряжения.
4. видовые (категорийные) права.

- a) Акционер имеет право на получение части чистой прибыли от деятельности акционерного общества в расчете на каждую акцию;
- b) Акционер имеет право на участие в управлении акционерным обществом, но только путем участия в работе его общего собрания;
- c) Акция может свободно отчуждаться, т. е. менять своего владельца;
- d) Это специфические права акционера, определяемые видом принадлежащей ему акции: обыкновенной или привилегированной.

65. Установите соответствие понятий организации биржевой торговли:

1. простой публичный аукцион
2. аукцион продавца, или английский аукцион
3. аукцион покупателя, или голландский аукцион
4. простой закрытый аукцион
5. двойной аукцион

- a) присутственный аукцион, динамика цены на котором имеет преимущественно однонаправленный характер;
- b) аукцион, на котором покупателей больше, чем продавцов, и потому цена сделки оказывается, как правило, выше, чем начальная (стартовая) цена аукциона;
- c) аукцион, на котором продавцов больше, чем покупателей, и потому цена сделки оказывается, как правило, ниже, чем начальная (стартовая) цена аукциона;
- d) способ определения цены продаваемой (покупаемой) ценной бумаги самим продавцом (покупателем) на основе заявок на ее покупку (продажу), подаваемых заинтересованными участниками рынка при полном отсутствии у каждого из них информации о ценах, предлагаемых другими участниками аукциона;
- e) аукцион, динамика цены на котором имеет разнонаправленный характер.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если он дал 86% - 100% правильных ответов;

- оценка «хорошо» выставляется студенту, если он дал 66% - 85% правильных ответов;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал 51% - 65% правильных ответов;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он дал 0% - 50% правильных ответов.

Темы рефератов

Модуль 1: Финансовое посредничество в банковской и страховой сферах

1. Принципы финансового посредничества в банковской сфере
2. Принципы финансового посредничества в сфере страхования
3. Общая концепция организации финансового рынка.
4. Виды финансовых инструментов.
5. Посредники на финансовых рынках.
6. Эмиссия финансовых инструментов и роль финансовых посредников в этом процессе.
7. Типы финансовых посредников и их функции.
8. Понятие финансового риска.
9. Система регулирования фондового рынка (ЦБ РФ, саморегулируемые организации).
10. Биржевые и внебиржевые рынки: рынок акций Московской, Санкт-петербургской и НьюЙоркской бирж.
11. Страхование рыночного риска.
12. Рынок облигаций (в т.ч. еврооблигаций, конвертируемых).
13. Стоимость и доходность облигаций.
14. Дисконтирование денежных потоков и расчет текущей стоимости актива.
15. Рынок депозитарных расписок (АДР, ГДР, РДР).
16. Рынок вторичных бумаг: преимущественные права, варранты.
17. Страхование рыночного риска с помощью ПФИ (хеджирование фьючерсами, опционами, свопами, кредитно-дефолтными свопами)

Модуль 2: Инвестиционные финансовые и профессиональные посредники

18. Рынок фьючерсов.
19. Рынок опционов.
20. Валютная секция Московской биржи, форекс (в т.ч. ECN-брокеры), розничный форекс-рынок в России.
21. Национальная товарная биржа (рынки спот и срочный).
22. Московская энергетическая биржа.
23. Крымская биржа.
24. Фондовый рынок.
25. Участники страхового рынка как участники финансовой системы.
26. Функции брокера.
27. Взаимодействие с брокером.

28. Торговые поручения.
29. Брокерский терминал.
30. Страхование брокерских рисков в России и за рубежом.
31. Функции дилера.
32. Дилер как маркетмейкер на рынке РФ.
33. Взаимодействие с дилером.
34. Программное обеспечение для работы на фондовом рынке
35. Автоматизация трейдинга
36. Средства защиты цифровой информации финансовых посредников

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если тема раскрыта полностью, изучен дополнительный материал, дан анализ и определены проблемы исследуемой темы;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если тема полностью раскрыта;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если тема раскрыта частично;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если тема не раскрыта.

Вопросы к зачёту

1. Вексель и его виды. Вексельное законодательство.
2. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей.
3. Кредитный рынок: кредитная система, сущность и функции.
4. Кредитный рынок как объект инвестирования.
5. Инструменты кредитного рынка.
6. Рынок ипотечного кредитования.
7. Рынок микрокредитования (микрофинансирования).
8. Кредитные риски. Управление кредитными рисками.
9. Финансовые посредники как профессиональная деятельность
10. профессиональные участники финансового рынка, требования к ним.
11. Функции посредников на финансовом рынке.
12. Классификация финансовых посредников.
13. Группы финансовых посредников: банковские институты, страховые институты и инвестиционные институты.
14. Лицензирование посреднической деятельности в финансовой сфере.
15. Дилеры, брокеры, трейдеры.
16. Брокерская деятельность, дилерская деятельность, особенности их осуществления
17. Деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера. Особенности их осуществления
18. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
19. Взаимодействие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность,
20. Взаимодействие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами,

21. Роль саморегулируемой организации в сфере финансового рынка
22. Система внутреннего контроля профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность,
23. Система внутреннего контроля профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера
24. Обеспечение прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг
25. Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами
26. Анализ финансовых рынков
27. Финансовые вычисления и оценка доходности ценных бумаг.
28. Принципы управления портфелем ценных бумаг
29. Международная практика регулирования финансовых посредников

Критерии оценки:

- «зачтено» выставляется студенту, если обучающийся демонстрирует глубокое знание учебного материала, усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины; способен самостоятельно приобретать новые знания и умения; способен самостоятельно использовать углубленные знания, или обнаружившему знание основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшего обучения, допускающему небольшие неточности в ответах;
- «не зачтено» выставляется обучающемуся, имеющему серьезные пробелы в знаниях основного учебного материала, допускающему принципиальные ошибки в ответах.