

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Степанов Павел Иванович  
Должность: Руководитель НТИ НИЯУ МИФИ  
Дата подписания: 23.02.2026 20:40:00  
Уникальный программный ключ:  
8c65c591e26b2d8e460927740c792622aa5b295

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

**Новоуральский технологический институт –**  
филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения  
высшего образования «Национальный исследовательский ядерный университет  
«МИФИ»

УТВЕРЖДЕНА  
Ученым советом НТИ НИЯУ МИФИ  
Протокол № 3 от 24.04.2023 г.

**Рабочая программа учебной дисциплины  
"Финансовые рынки и институты"**

Направление подготовки (специальность)	38.03.02 Менеджмент
Профиль подготовки (специализация)	Управление инвестиционными проектами
Квалификация (степень) выпускника	бакалавр
Форма обучения	очно-заочная

Семестр	5
Трудоемкость, ЗЕТ	3
Трудоемкость, ч.	108
Аудиторные занятия, в т.ч.:	18
- лекции	10
- практические занятия	8
- лабораторные работы	
- курсовой проект (работа),	
Самостоятельная работа	90
Контроль	
Форма итогового контроля	зачет

## СОДЕРЖАНИЕ

1 ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
2 МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО .....	4
3 ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ.....	4
4 ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
5 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ .....	5
6 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	8
7 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ .....	9
8 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ .....	10
ПРИЛОЖЕНИЕ А ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА .....	12

## 1 ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Глобальной целью преподавания дисциплины «Финансовые рынки и институты» является приобретение студентами знаний о сущности финансового рынка, его организации и структуре, основных видах институтов, действующих на финансовом рынке.

## 2 МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

В соответствии с Образовательной программой подготовки бакалавров «Управление инвестиционными проектами» по направлению 38.03.02 «Менеджмент» данная учебная дисциплина входит в обязательную часть общепрофессионального модуля.

Для успешного освоения дисциплины необходимы компетенции, формируемые в результате освоения дисциплин: «Экономическая теория: макроэкономика, микроэкономика».

Изучение дисциплины необходимо для успешного освоения следующих дисциплин: «Мировая экономика», «Внеэкономическая деятельность в управлении проектами».

## 3 ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Общепрофессиональные компетенции (ОПК)

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ОПК-1 Способен решать профессиональные задачи на основе знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории	З-ОПК-1 Знать: основы экономических, организационных и управленческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности У-ОПК-1 Уметь: осуществлять постановку профессиональных задач, используя категориальный аппарат экономической, организационной и управленческой наук В-ОПК-1 Владеть: методами получения и расчета основных экономических показателей

## 4 ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели и задачи воспитания, воспитательный потенциал дисциплин

Направления/цели воспитания	Задачи воспитания (код)	Воспитательный потенциал дисциплин
Профессиональное и трудовое воспитание	формирование психологической готовности к профессиональной деятельности по избранной профессии (В15)	Использование воспитательного потенциала дисциплин общепрофессионального модуля для: - формирования устойчивого интереса к профессиональной деятельности, потребности в достижении результата, понимания функциональных обязанностей и задач избранной профессиональной деятельности, чувства профессиональной ответственности через выполнение учебных, в том числе практических заданий, требующих строгого соблюдения правил техники безопасности и инструкций по работе с оборудованием в рамках лабораторного практикума.

## 5 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1 Структура учебной дисциплины

Название темы/раздела учебной дисциплины	Неделя семестра	Виды учебных занятий, и их трудоемкость (в часах)				Аттестация раздела (форма*, неделя)	Максимальный балл за раздел**	Индикаторы освоения компетенции
		Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа				
				Написание реферата, подготовка презентации доклада к его защите	Подготовка к зачету			
Раздел 1. Понятие финансового рынка. Рынки денег и кредитов.	1-10	6	4	35	-	70	3-ОПК-1 У-ОПК-1 В-ОПК-1	
Раздел 2. Фондовый и страховой рынки	11-18	4	4	35	-			
<b>Итого по дисциплине</b>	<b>1-18</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>70</b>	<b>20</b>	-	-	
				<b>90</b>			<b>70</b> <b>30</b> (зачет) <b>100</b>	

\* – сокращенное наименование формы контроля

\*\* – сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая зачет и (или) экзамен

Сокращение наименований форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
Т	Тестирование
Реф	Реферат
КИ	Контроль по итогам
АКР	Аудиторная контрольная работа
ДЗ	Домашняя работа
З	Зачет
Э	Экзамен
Диф.з.	Дифференцированный зачет
КР	Курсовая работа

### 5.2 Содержание учебной дисциплины

#### 5.2.1 Лекции

№	Темы и содержание занятий
<b>Раздел 1. Понятие финансового рынка. Рынки денег и кредитов</b>	
1	<b>Лекция 1. Понятие и виды финансовых рынков</b> Понятие, цель, функции финансовых рынков. Продавцы, потребители и финансовые посредники на финансовых рынках. Виды финансовых рынков по сроку обращения: рынок капиталов (рынок ссудного капитала, рынок долевого ценных бумаг) и денежный рынок. Инструменты денежного рынка. Виды финансовых рынков в зависимости от видов финансовых инструментов: рынок

	ценных бумаг, валютный рынок, кредитный рынок, рынок золота, страховой рынок. Финансовые институты: банки, небанковские кредитные организации, инвестиционные институты.
2	<p><b>Лекция 2. Деньги, денежное обращение, денежная система</b></p> <p>Происхождение и сущность денег. Виды денег: металлические, бумажные, кредитные (векселя, банкноты, чеки, электронные деньги, кредитные карточки, сетевые деньги). Функции денег: средства обращения, средства измерения стоимости, средства платежа, средства образования сокровищ, сбережений и накоплений, мировые деньги. Валюта. Валютный курс, прямая и косвенная котировка, кросс-курс. Денежное обращение, виды денежного обращения: налично-денежное обращение и безналичное денежное обращение. Закон денежного обращения. Денежная масса. Денежные агрегаты. Денежные системы, виды денежных систем: системы металлического денежного обращения (биметаллизм и монометаллизм) и система бумажно-денежного обращения. Инфляция, виды инфляции, методы борьбы с инфляцией. Эмиссия денег, эмиссия безналичных и наличных денег.</p>
3	<p><b>Лекция 3. Банки и банковская система</b></p> <p>Понятие банка и банковской системы. История развития банковской системы. Особенности развития банковской системы в России. Современная двухуровневая банковская система в РФ. ЦБ РФ: понятие, функции. Коммерческие банки: понятие, функции, принципы деятельности коммерческих банков. Операции коммерческих банков: пассивные, активные и посреднические (комиссионные). Банковская маржа.</p>
4	<p><b>Лекция 4. Кредит, кредитная система и кредитная политика</b></p> <p>Сущность ссудного капитала. Функции кредита: перераспределительная функция, экономия издержек обращения, функция ускорения концентрации капитала, стимулирующая функция. Принципы кредитования: срочность, возвратность, платность, материальная обеспеченность кредита (поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности заемщика за непогашение кредита).</p> <p>Виды кредитов: в зависимости от объекта (товарная, денежная, смешанная формы), в зависимости от характера кредитора и заемщика (банковский, коммерческий, государственный, международный, гражданский), в зависимости от целевых потребностей заемщика (производительный, потребительский). Кредитная система, функциональный и институциональный аспекты. Активные и пассивные операции специализированных кредитно-финансовых институтов (пенсионных фондов, страховых организаций, инвестиционных компаний, финансовых компаний, ссудо-сберегательных ассоциаций, кредитных союзов).</p> <p>Ссудный процент: понятие, номинальная и реальная процентные ставки, методы расчета и выплаты ссудного процента (методы простых и сложных процентов).</p> <p>Кредитная политика: сущность, цели, модели лежащие в основе денежно-кредитного регулирования (неокейнсианская модель, неоклассическая (монетаристская) концепция). Методы (инструменты) денежно-кредитной политики. Виды денежно-кредитной политики: политика кредитной экспансии и политика кредитной рестрикции. Кредитная эмиссия.</p>
<b>Раздел 2. Фондовый и страховой рынки</b>	
5	<p><b>Лекция 5. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок)</b></p> <p>Понятие. Виды рынков ценных бумаг: первичные и вторичные, рынки государственных и корпоративных ценных бумаг, биржевой и внебиржевой рынки. Фондовая биржа. Фондовая биржа как рынок и как хозяйствующий субъект. Функции фондовой биржи. Процедура листинга и делистинга. Участники фондовой биржи. Финансовые посредники: брокеры и дилеры. Игроки на бирже: медведи и быки.</p>

6	<p><b>Лекция 6. Ценные бумаги</b></p> <p>Понятие ценной бумаги. Формы существования ценных бумаг: документарная и бездокументарная формы. Эмиссия ценных бумаг. Стоимость ценной бумаги: номинальная и рыночная. Формулы для расчета курса ценной бумаги. Понятие «ажио» и «дизажио». Способы получения дохода по ценной бумаге: доход от распоряжения и доход от владения (фиксированный процентный платеж, ступенчатая процентная ставка, плавающая процентная ставка, доход от индексации номинальной стоимости, доход за счет дисконта при покупке, дивиденд и др.)</p> <p>Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные) и производные; по форме выпуска (эмиссионные и не эмиссионные), по порядку владения (именные, ордерные, предъявительские); по сроку (срочные и бессрочные), по форме вложения (долговые, долевыe), по целям использования (инвестиционные и не инвестиционные); по характеру обращаемости (рыночные и нерыночные); по возможности досрочного погашения (отзывные и безотзывные); по возможности обмена (конвертируемые и неконвертируемые) и др.</p> <p>Виды ценных бумаг. <b>Акции:</b> понятие; основные категории (обыкновенные и привилегированные), виды акций в зависимости от порядка владения и в зависимости от права голоса; расчет курсовой стоимости акций; балансовая стоимость акции; учредительская прибыль; показатели для анализа спроса и предложения на акции (спред, рендит, реальная стоимость акции, фондовые индексы); контрольный пакет акций.</p> <p><b>Облигации:</b> понятие и характерные черты, расчет курсовой стоимости, виды облигаций, покупка облигации с премией или дисконтом, рейтинг облигаций. Различия между акциями и облигациями. Показатель финансового левериджа.</p> <p><b>Векселя:</b> понятие, виды. <b>Чеки:</b> понятие, виды. <b>Коносаменты:</b> понятие, виды. <b>Варранты:</b> понятие, виды. <b>Депозитарные расписки:</b> понятие, виды.</p> <p><b>Деривативы.</b> Понятие, сущность. Основные виды деривативов: опцион (сущность, типы и стили опциона, курс и премия опциона), фьючерсы (сущность, типы и виды фьючерсов, особенности торговли фьючерсами), свопы (сущность, основные виды свопов, сделка репо).</p>
7	<p><b>Лекция 7. Страховой рынок</b></p> <p>Сущность страхования. Функции страхования: рискованная, предупредительная, сберегательная, контрольная. Страховой рынок: понятие и сущность. Основные понятия и термины страховых отношений. Виды страхования: по форме проведения (обязательное и добровольное), по объектам страхования (имущественное, личное, страхование ответственности). Сострахование и перестрахование. Уставной капитал страховых организаций.</p>

### 5.2.2 Практические занятия

Практические занятия проводятся в форме занятий, на которых происходит обсуждение и защита рефератов.

Студентам предлагается написать реферат по предложенной преподавателем тематике. Студенты могут (по согласованию с преподавателем) предложить свою тему реферата, если она соответствует программе курса. Реферат выполняется в обязательном порядке каждым студентом индивидуально. Опираясь на написанный реферат, студент должен подготовить презентацию с помощью программы Microsoft Power Point и доклад для выступления. Защита реферата происходит в мультимедийной аудитории. После выступления студента происходит обсуждение реферата: преподаватель и студенты задают вопросы выступающему и проводят дискуссию по обсуждаемой теме. Из расчета средней группы студентов 10 - 15 человек

№ п/п	Тема/раздел учебной дисциплины	Содержание
1.	Раздел 1. Понятие финансового рынка. Рынки денег и кредитов.	Защита и обсуждение рефератов
	Раздел 2. Фондовый и страховой рынки	

### 5.2.3 Самостоятельная работа обучающихся

Самостоятельная работа студента по учебной дисциплине регламентируется «Положением об организации самостоятельной работы студентов в НТИ НИЯУ МИФИ».

№ п/п	Тема/раздел учебной дисциплины	Вид самостоятельной работы и ее содержание
1.	Раздел 1. Понятие финансового рынка. Рынки денег и кредитов.	Написание реферата Выполнение презентации и доклада для защиты реферата <i>Рекомендуется использовать материалы лекций, методических пособий и пособия [1, 2, 3, 4] или др. источники информации</i>
	Раздел 2. Фондовый и страховой рынки	
2.	Раздел 1. Понятие финансового рынка. Рынки денег и кредитов.	<i>Рекомендуется использовать материалы лекций и пособия [1, 2, 3, 4]</i>
	Раздел 2. Фондовый и страховой рынки	
<b>Итого</b>		

## 6 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Рекомендации для преподавателя по использованию информационно-образовательных технологий содержатся в «Положении об организационных формах и технологиях образовательного процесса в НТИ НИЯУ МИФИ».

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций, практических занятий.

Для повышения уровня знаний студентов в течение семестра организуются консультации, во время которых:

- проводится объяснение непонятных для студентов разделов теоретического курса;
- проводятся консультации по написанию реферата;
- принимаются текущие задолженности и т.д.

Реализация компетентного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий, предполагающих активную обратную связь между преподавателем и студентами.

В процессе изучения дисциплины используются интерактивные формы обучения при проведении практических занятий:

- выступление студентов с докладом;
- дискуссии;
- презентации.

## 7 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в таблице):

Компетенция	Индикаторы освоения	Текущий контроль и аттестация разделов (форма, неделя)
ОПК-1 Способен решать профессиональные задачи на основе знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории	З-ОПК-1 Знать: основы экономических, организационных и управленческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности У-ОПК-1 Уметь: осуществлять постановку профессиональных задач, используя категориальный аппарат экономической, организационной и управленческой наук В-ОПК-1 Владеть: методами получения и расчета основных экономических показателей	Реферат, презентация, доклад, дискуссия (7 – 10, 15 – 18 неделя)

Средства текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине представлены в ФОС. Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении контрольных мероприятий. Полученные баллы переводятся в 5-балльную систему по следующей шкале:

Оценка по 5 бальной шкале	Зачет	Сумма баллов по дисциплине	Оценка (ECTS)	Градация
5 (отлично)	Зачтено	90-100	A	Отлично
4 (хорошо)		85-89	B	Очень хорошо
		75-84	C	Хорошо
		70-74	D	Удовлетворительно
3 (удовлетворительно)		65-69	E	Посредственно
60-64				
2 (неудовлетворительно)	Не зачтено	Ниже 60	F	Неудовлетворительно

## 8 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### 8.1 Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины

1. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты: учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489000>

2. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.]; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490173>

3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489743>

4. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490688>

## 8.2 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

1. Михайлова О.М. Учебно-методическое пособие. Краткий курс лекций по дисциплине «Финансовые рынки и институты» для студентов направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (все формы обучения) – Новоуральск, НТИ НИЯУ МИФИ, 2022. - 62 с.

2. Михайлова О.М. Методические указания по выполнению реферата по курсу «Финансовые рынки и институты» для направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (все формы обучения). - Новоуральск: НТИ НИЯУ МИФИ, 2022. - 9 с.

## 8.3 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Наименование ресурса	Электронный адрес ресурса
1) Официальный сайт НТИ НИЯУ МИФИ	<a href="http://nti.mephi.ru">http://nti.mephi.ru</a>
2) ЭБС ЮРАЙТ	<a href="https://urait.ru">https://urait.ru</a>

## 9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина обеспечена учебно-методической документацией и материалами. Её содержание представлено в локальной сети учебного заведения и находится в режиме свободного доступа для студентов. Доступ студентов для самостоятельной подготовки осуществляется через компьютеры библиотеки и компьютерных классов НТИ НИЯУ МИФИ.

Материально-техническое обеспечение аудиторных занятий:

- 1) комплект электронных презентаций/слайдов,
- 2) аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер)

## 10 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ И ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

Вводная часть

Глобальная цель дисциплины сформировать у студентов теоретические и практические навыки работы в финансовой сфере.

Основной упор на лекциях необходимо делать на понимание излагаемого материала и умения его использования при подготовке для сдачи зачета, при выполнении реферата и при выполнении самостоятельной работы.

Изучение учебной дисциплины включает: получение практических навыков в области нормирования труда.

Для освоения учебной дисциплины специальных образовательных технологий не требуется, так как используются только: занятия лекционного типа; практические занятия. Специальное материально-техническое обеспечение не требуется. Лекционная часть курса обеспечивает получение необходимых знаний; практические занятия посвящены решению конкретных учебных задач с использованием индивидуальных средств организационно-экономических расчетов.

Методические указания к лекциям и практическим занятиям

Преподавателям на каждой лекции рекомендуется очень кратко повторять пройденный материал предыдущих лекций. При этом следует останавливаться на сложных для понимания студентами ключевых элементах дисциплины.

Студентам перед текущей лекцией (заранее) рекомендуется очень кратко повторять пройденный материал предыдущих лекций. При этом следует сосредоточить свое внимание на сложных для понимания ключевых элементах дисциплины.

Основной упор на изучаемых лекциях необходимо делать именно на понимание представленного материала и на умение его использовать при выполнении практических работ.

Изучение текущего материала рекомендуется проводить, опираясь на следующие пособия [1, 2, 3, 4].

В рамках дисциплины предусмотрено проведение практических занятий, на которых учащиеся должны, используя представленный на лекциях материал, закрепить знания по изучаемой дисциплине. Практика показала, что следует быть готовым заранее к различным приемам вовлечения студентов в творческий процесс освоения учебного материала.

Методические указания к реферату

Тему реферата студент выбирает самостоятельно из предложенного списка или любую другую тему в рамках данного курса. Тему следует согласовать с преподавателем. При подготовке реферата работы рекомендуется использовать источники [1-4] и др. источники.

Рекомендуется использовать методическое пособие:

1. Михайлова О.М. Методические указания по выполнению реферата по курсу «Финансовые рынки и институты» для направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (все формы обучения). - Новоуральск: НТИ НИЯУ МИФИ, 2022. - 9 с.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

### 1. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Понятие, цель, функции финансовых рынков. Продавцы, потребители и финансовые посредники на финансовых рынках.
2. Виды финансовых рынков по сроку обращения: рынок капиталов (рынок ссудного капитала, рынок долевых ценных бумаг) и денежный рынок. Инструменты денежного рынка.
3. Виды финансовых рынков в зависимости от видов финансовых инструментов: рынок ценных бумаг, валютный рынок, кредитный рынок, рынок золота, страховой рынок.
4. Финансовые институты: банки, небанковские кредитные организации, инвестиционные институты.
5. Происхождение и сущность денег.
6. Виды денег: металлические, бумажные, кредитные (векселя, банкноты, чеки, электронные деньги, кредитные карточки, сетевые деньги).
7. Функции денег: средства обращения, средства измерения стоимости, средства платежа, средства образования сокровищ, сбережений и накоплений, мировые деньги.
8. Валюта. Валютный курс, прямая и косвенная котировка, кросс-курс.
9. Денежное обращение, виды денежного обращения: налично-денежное обращение и безналичное денежное обращение.
10. Закон денежного обращения.
11. Денежная масса. Денежные агрегаты.
12. Денежные системы, виды денежных систем: системы металлического денежного обращения (биметаллизм и монометаллизм) и система бумажно-денежного обращения.
13. Инфляция, виды инфляции, методы борьбы с инфляцией.
14. Эмиссия денег, эмиссия безналичных и наличных денег.
15. Понятие банка и банковской системы.
16. История развития банковской системы. Особенности развития банковской системы в России.
17. ЦБ РФ: понятие, функции.
18. Коммерческие банки: понятие, функции, принципы деятельности коммерческих банков.
19. Операции коммерческих банков: пассивные, активные и посреднические (комиссионные).
20. Сущность ссудного капитала. Функции кредита: перераспределительная функция, экономия издержек обращения, функция ускорения концентрации капитала, стимулирующая функция.
21. Принципы кредитования: срочность, возвратность, платность, материальная обеспеченность кредита (поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности заемщика за непогашение кредита).
22. Виды кредитов: в зависимости от объекта (товарная, денежная, смешанная формы), в зависимости от характера кредитора и заемщика (банковский, коммерческий, государственный, международный, гражданский), в зависимости от целевых потребностей заемщика (производительный, потребительский).
23. Кредитная система, функциональный и институциональный аспекты. Активные и пассивные операции специализированных кредитно-финансовых институтов (пенсионных фондов, страховых организаций, инвестиционных компаний, финансовых компаний, ссудо-сберегательных ассоциаций, кредитных союзов).
24. Ссудный процент: понятие, номинальная и реальная процентные ставки.
25. Методы расчета и выплаты ссудного процента (методы простых и сложных процентов).
26. Кредитная политика: сущность, цели, модели лежащие в основе денежно-кредитного регулирования (неокейнсианская модель, неоклассическая (монетаристская) концепция).

Методы (инструменты) денежно-кредитной политики. Виды денежно-кредитной политики: политика кредитной экспансии и политика кредитной рестрикции.

27. Кредитная эмиссия.

28. Понятие и виды рынков ценных бумаг: первичные и вторичные, рынки государственных и корпоративных ценных бумаг, биржевой и внебиржевой рынки.

29. Фондовая биржа. Фондовая биржа как рынок и как хозяйствующий субъект. Функции фондовой биржи. Процедура листинга и делистинга.

30. Участники фондовой биржи. Финансовые посредники: брокеры и дилеры. Игроки на бирже: медведи и быки.

31. Понятие ценной бумаги. Формы существования ценных бумаг: документарная и бездокументарная формы.

32. Эмиссия ценных бумаг.

33. Стоимость ценной бумаги: номинальная и рыночная. Формулы для расчета курса ценной бумаги. Понятие «ажио» и «дизажио».

34. Способы получения дохода по ценной бумаге: доход от распоряжения и доход от владения (фиксированный процентный платеж, ступенчатая процентная ставка, плавающая процентная ставка, доход от индексации номинальной стоимости, доход за счет дисконта при покупке, дивиденд и др.)

35. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные) и производные; по форме выпуска (эмиссионные и не эмиссионные), по порядку владения (именные, ордерные, предъявительские); по сроку (срочные и бессрочные), по форме вложения (долговые, долевы), по целям использования (инвестиционные и не инвестиционные); по характеру обращаемости (рыночные и нерыночные); по возможности досрочного погашения (отзывные и безотзывные); по возможности обмена (конвертируемые и неконвертируемые) и др.

36. Акции: понятие; основные категории (обыкновенные и привилегированные), виды акций в зависимости от порядка владения и в зависимости от права голоса; расчет курсовой стоимости акций; балансовая стоимость акции; учредительская прибыль; показатели для анализа спроса и предложения на акции (спред, рендит, реальная стоимость акции, фондовые индексы); контрольный пакет акций.

37. Облигации: понятие и характерные черты, расчет курсовой стоимости, виды облигаций, покупка облигации с премией или дисконтом, рейтинг облигаций.

38. Различия между акциями и облигациями. Показатель финансового левериджа.

39. Векселя: понятие, виды.

40. Чеки: понятие, виды.

41. Коносаменты: понятие, виды.

42. Варранты: понятие, виды.

43. Депозитарные расписки: понятие, виды.

44. Деривативы. Понятие, сущность. Основные виды деривативов.

45. Опцион (сущность, типы и стили опциона, курс и премия опциона).

46. Фьючерсы (сущность, типы и виды фьючерсов, особенности торговли фьючерсами).

47. Свопы (сущность, основные виды свопов, сделка репо).

## **2. Оценочные материалы для проведения текущего контроля**

Предлагаемые темы рефератов:

1. Регулирование финансовых рынков: российская практика и зарубежный опыт.
2. Деятельность финансовых посредников на финансовых рынках.
3. Основные тенденции и особенности развития финансовых рынков в России.
4. Особенности функционирования денежного рынка.
5. Рынок долгосрочного заемного капитала.

6. Валютный рынок: структура, функции, инструменты.
7. Развитие инфраструктуры финансового рынка в современной России.
8. Инструменты финансового рынка.
9. Особенности международного финансового рынка.
10. Рынок драгоценных металлов.
11. Банковская система РФ.
12. Рынок производных финансовых инструментов: содержание и особенности функционирования.
13. Участники и инфраструктура рынка ценных бумаг.
14. Индексы фондового рынка: история, виды и содержание.
15. Опцион как инструмент финансового рынка.
16. Фондовый рынок как элемент финансового рынка.
17. Характеристика рынка акций.
18. Форвардные и фьючерсные контракты.
19. Банковские депозитные сертификаты.
20. Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги.
21. Оценка стоимости и доходности облигаций.
22. Современные тенденции в развитии страхового рынка.

### **3.1 Контрольные работы**

#### **Контрольная работа № 1** **по разделу «Понятие финансового рынка. Рынки денег и кредитов»**

*Максимальная стоимость задач № 1, 2, 3, 4 - 3 балла, задания № 5 – 2 балла.  
Максимальный рейтинг за контрольную работу 14 баллов.*

#### ***Вариант № 1***

**Задание 1** Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения.

Сумма цен по реализованным товарам (работам и услугам) – 4440 млрд.руб. Сумма цен товаров (работ и услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, - 50 млрд.руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, - 182 млрд.руб. Сумма взаимопогашающихся платежей – 300 млрд.руб. Среднее число оборотов за год 10.

**Задание 2** Инженер С. решил положить имеющиеся у него 200 тыс.руб. на 2 года на срочный сберегательный вклад в банк. Ставка банковского процента составляет 15 % годовых. В первый год нахождения денег на срочном депозите темп роста цен составил за год 10 % в год, во второй – 12 % в год. Какую денежную сумму «потеряет» инженер С. в связи с растущей инфляцией?

**Задание 3** Шахтер из Уэльса Р.Стюарт положил на срочный вклад в акционерный банк «Кардифф банк» 50 тыс.ф.ст. Определите будущую общую сумму выплат по этому вкладу, если известно, что он помещен в банк при простой процентной ставке 8 % годовых на 3 года. Сколько составил бы выигрыш Стюарта, если бы применялась сложная ставка процента?

**Задание 4** Определите для австралийского банка кросс-курс австралийского доллара к китайскому юаню, если  $1 \text{ USD (доллар США)} = 1,0953 \text{ AUD (австралийских долларов)}$   
 $1 \text{ USD (доллар США)} = 6,0925 \text{ CNY (китайских юаней)}$ .

Используйте а) прямую котировку;  
б) косвенную котировку.

**Задание 5** Определите какой будет данная котировка (прямой или косвенной) для  
а) боливийского банка:  $1 \text{ SAR (саудовский риял)} = 1,8479 \text{ БОВ (боливийских боливиано)}$ ;  
б) турецкого банка:  $1 \text{ TRY (турецкая лира)} = 0,6129 \text{ NZD (новозеландских долларов)}$ .

### ***Вариант № 2***

**Задание 1** За анализируемый период объем наличных денег в обращении составил 5 900 млрд.руб.; остатков средств на расчетных, текущих и иных счетах до востребования 6 300 млрд.руб.; остатков средств на срочных депозитах 11 500 млрд.руб.. ВВП за этот же период составил 54 600 млрд.руб.. Рассчитать значения денежных агрегатов и коэффициента монетизации.

**Задание 2** Банк предлагает вкладчикам сделать депозитный вклад из условия 20 % годовых. Есть ли смысл вкладчикам делать такой вклад, если ожидаемый темп инфляции составляет 1,8 % в месяц? Какую прибыль или убыток реально получит вкладчик, если сделает вклад на предложенных условиях в размере 100 тыс.рублей сроком на 1 год?

**Задание 3** Инвестиционный банк «Эспаньол бэнк» привлек денежных средств на депозитные вклады (сроком на 3 года) в размере 22 млн. евро при сложной процентной ставке по вкладам 15 % годовых и выдал ссуд (сроком на 3 года) в размере 25 млн. евро при простой процентной ставке 20 % годовых. Определите величину прибыли банка (маржи) по этим операциям.

**Задание 4** Определите для израильского банка кросс-курс израильского шекеля к сингапурскому доллару, если  $1 \text{ USD (доллар США)} = 1,2557 \text{ SGD (сингапурских долларов)}$

$$1 \text{ USD (доллар США)} = 3,4931 \text{ ILS (израильских шекелей)}$$

Используйте а) прямую котировку;  
б) косвенную котировку.

**Задание 5** Определите какой будет данная котировка (прямой или косвенной) для  
а) молдавского банка:  $1 \text{ UAH (украинская гривна)} = 1,5887 \text{ MDL (молдавских лей)}$ ;  
б) французского банка:  $1 \text{ EUR (евро)} = 710,5801 \text{ CRC (коста-риканских колон)}$ .

### **Вариант № 3**

**Задание 1** Денежная масса наличных и безналичных денег – 500 млрд.руб. Валовой национальный доход – 4270 млрд.руб. Рассчитайте скорость оборота денег.

**Задание 2** Студент Иван М. решил положить заработанные за лето денежные средства на срочный депозитный вклад в банк сроком на 1 год при номинальной процентной ставке 12 % годовых, надеясь, что посредством этой операции через год он сможет приобрести товаров и услуг уже на 12 % больше. При какой номинальной ставке процента ему следовало бы делать этот вклад, если рост цен за год ожидается 6 %.

**Задание 3** Какова должна быть сложная процентная ставка по срочному вкладу, чтобы при первоначальном вкладе 100 тыс.руб., общая сумма выплат по вкладу через 2 года составила бы 140 тыс.руб.? А простая процентная ставка?

**Задание 4** Определите для английского банка кросс-курс английского фунта стерлингов к бразильскому реалу, если 1 USD (доллар США) = 0,6102 GBP (английских фунтов стерлингов)

$$1 \text{ USD (доллар США)} = 2,3531 \text{ BRL (бразильских реал)}.$$

Используйте а) прямую котировку;

б) косвенную котировку.

**Задание 5** Определите какой будет данная котировка (прямой или косвенной) для

а) новозеландского банка: 1 NZD (новозеландский доллар) = 994,0795 MNT (монгольских тугриков);

б) канадского банка: 1 CAD (канадский доллар) = 0,9397 USD (долларов США).

### **Вариант № 4**

**Задание 1** Сумма цен по реализованным товарам (работам и услугам) – 5050 млрд.руб. Сумма цен товаров (работ и услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, - 250 млрд.руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, - 300 млрд.руб. Сумма взаимопогашающихся платежей – 100 млрд.руб. Определить скорость оборота денег, если количество денег в обращении 625 млрд. рублей.

**Задание 2** Фирма предоставила кредит своему партнеру в сумме 500 тыс. рублей сроком на 2 месяца под 24 % годовых. В первый месяц темп роста цен составил 1 % в месяц, а во второй – 1,5 % в месяц. Какую сумму «потеряла» фирма в связи с растущей инфляцией?

**Задание 3** Банк привлек денежных средств на депозитные вклады (сроком на 2 года) в размере 130 млн. долл. при простой процентной ставке по вкладам 10 % годовых и выдал

ссуд (сроком на 2 года) в размере 125 млн. долл. при сложной процентной ставке 20 % годовых. Определите величину прибыли банка (маржи) по этим операциям.

**Задание 4** Определите для аргентинского банка кросс-курс аргентинского песо к канадскому доллару, если  $1 \text{ USD (доллар США)} = 1,0642 \text{ CAD (канадских долларов)}$

$$1 \text{ USD (доллар США)} = 4,0923 \text{ ARS (аргентинских песо)}.$$

Используйте а) прямую котировку;

б) косвенную котировку.

**Задание 5** Определите какой будет данная котировка (прямой или косвенной) для

а) Нью-Йоркской валютной биржи:  $1 \text{ USD (доллар США)} = 0,7381 \text{ EUR (евро)}$ ;

б) тунисского банка:  $1 \text{ TND (тунисский динар)} = 11,0032 \text{ MVR (мальдивских рупий)}$ .

### ***Вариант № 5***

**Задание 1** Валовой национальный доход страны 14 600 млн.долл. Скорость оборота денег в среднем 11 оборотов в год. Определить размер денежной массы в стране.

**Задание 2** Магазин решил приобрести складские помещения за 1,18 млн.руб. Однако сейчас у него в наличии только 1 млн.руб. Поэтому руководство магазина приняло решение положить имеющиеся в наличии средства на срочный депозитный вклад в банк сроком на 1 год под 18 % годовых, надеясь получить через год недостающие 180 тыс.руб. Какова величина реальной процентной ставки, если темп роста цен ожидается 7 % в год? При какой номинальной ставке процента магазину следовало бы делать этот вклад, учитывая ожидаемый рост цен?

**Задание 3** Простая процентная ставка по кредиту составляет 20 % годовых. Какова должна быть первоначальная величина кредита, если общая сумма выплат по кредиту через два года должна составить 400 тыс. рублей? А если процентная ставка сложная?

**Задание 4** Определите для норвежского банка кросс-курс норвежской кроны к индийской рупии, если  $1 \text{ USD (доллар США)} = 6,1195 \text{ NDK (норвежских крон)}$

$$1 \text{ USD (доллар США)} = 62,3499 \text{ INR (индийских рупий)}.$$

Используйте а) прямую котировку;

б) косвенную котировку.

**Задание 5** Определите какой будет данная котировка (прямой или косвенной) для

а) мексиканского банка:  $1 \text{ MXN (мексиканский песо)} = 2,5658 \text{ THB (тайских бат)}$ ;

б) белорусского банка:  $1 \text{ RUB (российский рубль)} = 281,8386 \text{ BYR (белорусских рублей)}$ .

Таблица 9 – Ответы на контрольную работу № 1

<i>Вариант № 1</i>	
Задание 1.	427,2 млрд.руб.
Задание 2.	45,4 тыс.руб.
Задание 3.	1000 ф.ст.
Задание 4.	а) прямая котировка 1 CNY = 0,1798 AUD б) косвенная котировка 1 AUD = 5,5617 CNY
Задание 5.	а) прямая котировка б) косвенная котировка
Продолжение таблицы 9	
<i>Вариант № 2</i>	
Задание 1.	$M_0 = 5900$ млрд.руб. $M_1 = 12200$ млрд.руб. $M_2 = 23700$ млрд.руб. $K = 0,434$
Задание 2.	$r = -1,3\%$ , значит вклад делать не стоит. Убыток = -1300 руб.
Задание 3.	3 540 750 евро
Задание 4.	а) прямая котировка 1 SGD = 2,7818 ILS б) косвенная котировка 1 ILS = 0,3595 SGD
Задание 5.	а) прямая котировка б) косвенная котировка
<i>Вариант № 3</i>	
Задание 1.	8,54 оборотов
Задание 2.	18,8 %
Задание 3.	сложная ставка 18,3 % ; простая ставка 20 %
Задание 4.	а) прямая котировка 1 BRL = 0,2593 GBP б) косвенная котировка 1 GBP = 3,8565 BRL
Задание 5.	а) косвенная котировка б) косвенная котировка
<i>Вариант № 4</i>	
Задание 1.	8 оборотов
Задание 2.	2500 руб.
Задание 3.	29 млн.\$
Задание 4.	а) прямая котировка 1 CAD = 3,8454 ARS б) косвенная котировка 1 ARS = 0,2601 CAD
Задание 5.	а) косвенная котировка б) косвенная котировка
<i>Вариант № 5</i>	
Задание 1.	1 327,273 млн.\$
Задание 2.	реальная процентная ставка 10,3 %, номинальная процентная ставка 26,3 %
Задание 3.	первоначальная величина кредита при простой ставке 285 714,29 руб., при сложной ставке 277 777,78 руб.
Задание 4.	а) прямая котировка 1 INR = 0,0981 NDK б) косвенная котировка 1 NDK = 10,1937 INR
Задание 5.	а) косвенная котировка б) прямая котировка

**Контрольная работа № 2**  
**по теме «Акции»**

*Максимальная стоимость одного задания - 3 балла.  
Максимальный рейтинг за контрольную работу 15 баллов.*

### ***Вариант № 1***

**Задание 1** Номинальная стоимость акции равна 150 евро. Ставка дивиденда по акции составляет 17 %, средняя ставка банковского процента – 15 %.

Рассчитайте величину дивиденда по акции и курс акции.

**Задание 2** Первая акция имеет дивиденд 60 %, номинал 250 евро, рыночный курс 300 евро. Вторая акция имеет дивиденд 50 %, номинал 400 евро, рыночный курс 500 евро.

Определите величину рендита по акциям и в соответствии с этим показателем выявите наиболее доходную акцию.

**Задание 3** Предполагаемая рыночная цена акции в будущем году 450 рублей. Инвестор рассчитывает получить по ней дивиденды в сумме 112,5 рублей. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет, по его мнению, 50 %.

Целесообразно ли инвестору приобрести такую акцию, если она продается за 400 рублей.

**Задание 4** Акционерная компания выпустила 5 тысяч простых акций по 200 долларов каждая и 500 привилегированных акций по 700 долларов каждая. Определите акционерный капитал и контрольный пакет акций, если для обеспечения контроля достаточно владеть 45 % акций, дающих право голоса.

**Задание 5** Акционерный капитал создаваемой компании 600 тысяч евро. Было выпущено 2 тысячи акций. Все акции были проданы по рыночному курсу 340 евро за акцию. Определите номинальную стоимость акции и величину учредительской прибыли.

### ***Вариант № 2***

**Задание 1** Сумма активов АО – 120 млн.руб., сумма обязательств (долгов) – 11 млн.руб. Количество оплаченных акций – 120 тыс.штук. Рассчитайте балансовую стоимость акции АО.

**Задание 2** По первой акции минимальная цена предложения – 112 рублей, максимальная цена спроса - 108 рублей. По второй акции минимальная цена предложения – 205 рублей, максимальная цена спроса - 200 рублей.

Определите величину спреда по акциям и выявите наиболее ликвидную акцию, в качестве критерия приняв процентное отношение спреда к максимальной цене спроса на акцию.

**Задание 3** Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 200 фунтов стерлингов с фиксированным размером дивиденда 60% годовых. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, по его мнению, составляет 50%.

Определите величину выигрыша (или проигрыша) инвестора, если он приобрел данную акцию за 210 фунтов стерлингов.

**Задание 4** ЗАО выпустило 100 тысяч простых акций по 500 рублей каждая и 10 тысяч привилегированных акций по 1000 рублей каждая. Определите акционерный капитал и контрольный пакет акций, если для обеспечения контроля достаточно владеть 25 % акций, дающих право голоса.

**Задание 5** На годовом собрании акционеров были приняты решения:

- 1) по результатам финансового года выплатить дивиденды в размере 30 долларов на каждую акцию;
- 2) увеличить уставной капитал АО, объявив дополнительную подписку на 20 тысяч акций с номиналом 130 долларов каждая.

Какую учредительскую прибыль следует ожидать от увеличения уставного капитала, если средняя ставка банковского процента составляет 20 % годовых?

### ***Вариант № 3***

**Задание 1** Номинальная стоимость акции равна 110 долларов. Ставка дивиденда по акции составляет 26 %, средняя ставка банковского процента – 18 %.

Рассчитайте величину дивиденда по акции и курс акции.

**Задание 2** Первая акция имеет дивиденд 30 %, номинал 300 долларов, рыночный курс 350 долларов. Вторая акция имеет дивиденд 27 %, номинал 330 долларов, рыночный курс 340 долларов.

Определите величину рендита по акциям и в соответствии с этим показателем выявите наиболее доходную акцию.

**Задание 3** Инвестор приобрел простую акцию по цене 260 рублей. Номинал акции 200 рублей, в среднем размер дивидендов по акции составляет 80 % годовых. Предполагаемая цена акции в будущем году 300 руб. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, по его мнению, составляет 60 %.

Определите выигрыш (или убыток) инвестора от данной операции.

**Задание 4** Акционерная компания выпустила 20 тысяч простых акций по 140 евро каждая и 400 привилегированных акций по 500 евро каждая. Определите акционерный капитал и

контрольный пакет акций, если для обеспечения контроля достаточно владеть 40 % акций, дающих право голоса.

**Задание 5** Акционерный капитал создаваемой компании 5 млн. рублей. Было выпущено 20 тысяч акций. Все акции были проданы по рыночному курсу 270 рублей за акцию. Определите номинальную стоимость акции и величину учредительской прибыли.

#### ***Вариант № 4***

**Задание 1** Сумма активов АО – 56 млн.руб., сумма обязательств (долгов) – 31 млн.руб. Количество оплаченных акций – 24 тыс.штук. Рассчитайте балансовую стоимость акции АО.

**Задание 2** По первой акции минимальная цена предложения – 220 евро, максимальная цена спроса - 214 евро. По второй акции минимальная цена предложения – 162 евро, максимальная цена спроса - 157 евро.

Определите величину спреда по акциям и выявите наиболее ликвидную акцию, в качестве критерия приняв процентное отношение спреда к максимальной цене спроса на акцию.

**Задание 3** Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 1200 долларов с фиксированным размером дивиденда 80% годовых. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, по его мнению, составляет 70%.

Определите величину выигрыша (или проигрыша) инвестора, если он приобрел данную акцию за 1500 долларов.

**Задание 4** Акционерная компания выпустила 10 тысяч простых акций по 300 долларов каждая и 200 привилегированных акций по 1500 долларов каждая. Определите акционерный капитал и контрольный пакет акций, если для обеспечения контроля достаточно владеть 35 % акций, дающих право голоса.

**Задание 5** На годовом собрании акционеров были приняты решения:

- 1) по результатам финансового года выплатить дивиденды в размере 50 евро на каждую акцию;
- 2) увеличить уставной капитал АО, объявив дополнительную подписку на 10 тысяч акций с номиналом 310 евро каждая.

Какую учредительскую прибыль следует ожидать от увеличения уставного капитала, если средняя ставка банковского процента составляет 15 % годовых?

#### ***Вариант № 5***

**Задание 1** Номинальная стоимость акции равна 210 евро. Ставка дивиденда по акции составляет 18 %, средняя ставка банковского процента – 20 %.

Рассчитайте величину дивиденда по акции и курс акции.

**Задание 2** Первая акция имеет дивиденд 25 %, номинал 500 рублей, рыночный курс 570 рублей. Вторая акция имеет дивиденд 30 %, номинал 450 рублей, рыночный курс 650 рублей.

Определите величину рендита по акциям и в соответствии с этим показателем выявите наиболее доходную акцию.

**Задание 3** Номинал акции составляет 150 долларов. Дивиденды по ней составляют в среднем 75% годовых. Предполагаемая цена акции в будущем году 200 долларов. Минимально необходимая, по мнению инвестора, норма прибыли, которую он может получить по другим инвестициям составляет 60%.

Определите величину выигрыша (или проигрыша) инвестора, если он приобрел данную акцию за 170 долларов.

**Задание 4** АО выпустило 12 тысяч простых акций по 1000 рублей каждая и 150 привилегированных акций по 3000 рублей каждая. Определите акционерный капитал и контрольный пакет акций, если для обеспечения контроля достаточно владеть 30 % акций, дающих право голоса.

**Задание 5** Акционерный капитал создаваемой компании 3 млн. долларов. Было выпущено 15 тысяч акций. Все акции были проданы по рыночному курсу 225 долларов за акцию. Определите номинальную стоимость акции и величину учредительской прибыли.

Таблица 10 – Ответы на контрольную работу № 2

<i><b>Вариант № 1</b></i>	
<b>Задание 1.</b>	Величина дивидендов 25,5 евро. Курс акции 170 евро.
<b>Задание 2.</b>	Величина рендита у акции 1 = 50 %, у акции 2 = 40 %, значит акция 1 более доходная
<b>Задание 3.</b>	Реальная цена акции 325 руб., значит покупать ее за 400 руб. не целесообразно.
<b>Задание 4.</b>	Акционерный капитал 1 350 000 \$, контрольный пакет 2 250 акций или 450 000 \$
<b>Задание 5.</b>	Номинальная стоимость акции 300 евро, учредительская прибыль 80 000 евро.
<i><b>Вариант № 2</b></i>	
<b>Задание 1.</b>	Балансовая стоимость акции 908,33 руб.
<b>Задание 2.</b>	Отношение спреда к максимальной цене спроса у акции 1 = 3,7 %, а акции 2 = 2,5 %, значит более ликвидная акция 2.
<b>Задание 3.</b>	Величина выигрыша инвестора 30 ф.ст.
<b>Задание 4.</b>	Акционерный капитал 60 млн.руб., контрольный пакет 25000 акций или 12,5 млн.руб.

<b>Задание 5.</b> Рыночная стоимость акции 150 \$, учредительская прибыль 400 000 \$.
<b>Вариант № 3</b>
<b>Задание 1.</b> Величина дивидендов 28,6 \$. Курс акции 158,89 \$.
<b>Задание 2.</b> Величина рендита у акции 1 = 25,7%, у акции 2 = 26,2%, значит акция 2 более доходная.
<b>Задание 3.</b> Величина выигрыша инвестора 19,69 руб.
<b>Задание 4.</b> Акционерный капитал 3 млн.евро, контрольный пакет 8 000 акций или 1 120 000 евро
<b>Задание 5.</b> Номинальная стоимость акции 250 руб., учредительская прибыль 400 000 руб.
<b>Вариант № 4</b>
<b>Задание 1.</b> Балансовая стоимость акции 1 041,67 руб.
<b>Задание 2.</b> Отношение спреда к максимальной цене спроса у акции 1 = 2,8 %, а акции 2 = 3,2 %, значит более ликвидная акция 1.
<b>Задание 3.</b> Величина проигрыша инвестора 129 \$.
<b>Задание 4.</b> Акционерный капитал 3 300 000 \$, контрольный пакет 3 500 акций или 1 050 000 \$
<b>Задание 5.</b> Рыночная стоимость акции 333,33 евро, учредительская прибыль 233 300 евро.
<b>Вариант № 5</b>
<b>Задание 1.</b> Величина дивидендов 37,8 евро. Курс акции 189 евро.
<b>Задание 2.</b> Величина рендита у акции 1 = 21,9%, у акции 2 = 20,8%, значит акция 1 более доходная.
<b>Задание 3.</b> Величина выигрыша инвестора 22 \$.
<b>Задание 4.</b> Акционерный капитал 12 450 000 руб., контрольный пакет 3 600 акций или 3 600 000 руб.
<b>Задание 5.</b> Номинальная стоимость акции 200 \$, учредительская прибыль 375 000 \$.

### **Контрольная работа № 3** **по теме «Ценные бумаги»**

*Максимальная стоимость одного задания - 4 балла.  
Максимальный рейтинг за контрольную работу 16 баллов.*

#### **Вариант № 1**

**Задание 1** Номинальная стоимость облигации 2000 долларов. 10 декабря облигация продавалась по цене 2100 долларов. 17 декабря облигация продавалась по цене 2300 ддолларов.

Определите:

- 1) 10 декабря облигация продавалась с премией или дисконтом? Рассчитайте ее (его) размер;
- 2) на сколько пунктов изменилась стоимость облигации 17 декабря по сравнению с 10 декабря;

3) доход (или потери) для инвестора при погашении облигации, если облигация гасится эмитентом по номиналу; купонный процент 20 %; облигация была приобретена инвестором 10 декабря.

**Задание 2** Какой рейтинг (буквенное обозначение) будут иметь облигации корпорации, если известно, что их выпущено 3000 штук с фиксированной ставкой дохода 250 долларов каждая. Выручка от реализации товаров и услуг корпорации составила 10 млн.долл., затраты – 9 млн.долл., налоги – 300 тыс.долл. Номинальная стоимость облигации – 200 долл.

**Задание 3** Прибыль АО «Декка», предназначенная для выплаты дивидендов и процентов по облигациям составила 4 млн.рублей. АО выпустило:

а) привилегированные акции на сумму 2 млн. руб. с фиксированным дивидендом 35%, в т.ч. привилегированных акций с правом участия в остатке прибыли на сумму 500 тыс.руб.;

б) обыкновенные акции на сумму 8 млн.руб.;

в) 45%-ые облигации на сумму 2,5 млн.руб..

Рассчитайте величину выплат по ценным бумагам АО «Декка» (в соответствии с очередностью выплаты доходов по этим видам ценных бумаг).

**Задание 4** 1 февраля на Нью-Йоркской фондовой бирже брокер Смит купил у брокера Петерсона опцион на покупку (КОЛЛ), предусматривающий приобретение 100 акций фирмы «Синдикат» по 80 долл. за акцию до 31 июля. Цена опциона – 30 долл. за акцию. Стиль опциона – американский.

Каковы будут финансовые последствия при реализации опциона для покупателя опциона Смита, если в течение срока сделки:

а) курс акций упадет до 70 долл.;

б) курс акций поднимется до 120 долл.

Стоит ли в этих случаях Смиту использовать опцион (обоснуйте с точки зрения выгоды для Смита)?

## ***Вариант № 2***

**Задание 1** Номинальная стоимость облигации 500 евро. 20 июня облигация продавалась по цене 420 евро. 25 июля облигация продавалась по цене 510 евро.

Определите:

1) 20 июня облигация продавалась с премией или дисконтом? Рассчитайте ее (его) размер;

2) на сколько пунктов изменилась стоимость облигации 25 июля по сравнению с 20 июня;

3) доход (или потери) для инвестора при погашении облигации, если облигация гасится эмитентом по номиналу; купонный процент 30 %; облигация была приобретена инвестором 20 июня.

**Задание 2** Компанией было выпущено 400 штук облигаций номинальной стоимостью 5000 рублей каждая, с купонным доходом 35 % годовых. Выручка от реализации товаров и услуг корпорации составила 25 млн. рублей, затраты 20 млн. рублей, налоги 1 млн. рублей. К классу инвестиционных или не инвестиционных облигаций относятся облигации этой компании?

**Задание 3** АО «Силвер Хэммер» выпустило:

- а) обыкновенные акции на сумму 200 тыс.долл.;
- б) 20%-ые облигации на сумму 100 тыс.долл.;
- в) привилегированные акции на сумму 100 тыс.долл. с фиксированным дивидендом 40%, в т.ч. привилегированных коммюлятивных на сумму 30 тыс.долл.

В прошлом году прибыль АО была не достаточна и выплаты производились только по облигациям. В этом году сумма прибыли, направляемая на выплату дохода по ценным бумагам составила 100 тыс.долл. Рассчитайте величину выплат по ценным бумагам АО (в соответствии с очередностью выплаты доходов по этим видам ценных бумаг).

**Задание 4** На Лондонской фондовой бирже 25 февраля брокер Джонсон заключил сделку на покупку опциона на продажу акций (ПУТ), по которому он получает право продать 25 мая пакет из 100 акций по курсу на 25 февраля. Курс акций 25 февраля - 100 ф.ст. за штуку. Цена опциона – 1% от курса акции на 25 февраля. Стилль опциона – европейский.

Каковы будут финансовые последствия для Джонсона при реализации опциона, если 25 мая:

- а) курс акций понизится до 85 ф.ст.;
- б) курс акции вырастет до 120 ф.ст.

Стоит ли в этих случаях Джонсону использовать опцион (обоснуйте с точки зрения выгоды для Джонсона)?

### ***Вариант № 3***

**Задание 1** Номинальная стоимость облигации 10 000 рублей. 5 марта облигация продавалась по цене 10 200 рублей. 7 июня облигация продавалась по цене 10 500 рублей.

Определите:

- 1) 5 марта облигация продавалась с премией или дисконтом? Рассчитайте ее (его) размер;
- 2) на сколько пунктов изменилась стоимость облигации 7 июня по сравнению с 5 марта;

3) доход (или потери) для инвестора при погашении облигации, если облигация гасится эмитентом по номиналу; купонный процент 12 %; облигация была приобретена инвестором 5 марта.

**Задание 2** Какой рейтинг (буквенное обозначение) будут иметь облигации компании, если известно, что их выпущено 20 тысяч штук с фиксированной ставкой дохода 450 рублей каждая. Выручка от реализации товаров и услуг компании составила 30 млн. рублей, затраты 20 млн. рублей, налоги 2 млн. рублей. Номинальная стоимость облигации 400 рублей.

**Задание 3** Акционерная компания «Гетеборг» выпустила:

а) привилегированные акции на сумму 100 тыс. евро с фиксированным дивидендом 25%, в т.ч. привилегированных акций с правом участия в остатке прибыли на сумму 30 тыс. евро;

б) обыкновенные акции на сумму 700 тыс. евро;

в) 20%-ые облигации на сумму 200 тыс. евро.

Прибыль компании, предназначенная для выплаты доходов по ценным бумагам, составила 190 тыс. евро. Рассчитайте величину выплат по ценным бумагам в соответствии с очередностью выплаты доходов по этим видам ценных бумаг.

**Задание 4** 1 февраля на Нью-Йоркской фондовой бирже брокер Смит купил у брокера Петерсона опцион на покупку (КОЛЛ), предусматривающий приобретение 100 акций фирмы «Синдикат» по 80 долл. за акцию до 31 июля. Цена опциона – 30 долл. за акцию. Стиль опциона – американский.

Каковы будут финансовые последствия при реализации опциона для покупателя опциона Смита, если в течение срока сделки:

а) курс акций поднимется до 100 долл.;

б) курс акций поднимется до 110 долл.

Стоит ли в этих случаях Смицу использовать опцион (обоснуйте с точки зрения выгоды для Смита)?

### ***Вариант № 4***

**Задание 1** Номинальная стоимость облигации 300 евро. 15 апреля облигация продавалась по цене 280 евро. 20 июля облигация продавалась по цене 320 евро.

Определите:

1) 15 апреля облигация продавалась с премией или дисконтом? Рассчитайте ее (его) размер;

2) на сколько пунктов изменилась стоимость облигации 20 июля по сравнению с 15 апреля;

3) доход (или потери) для инвестора при погашении облигации, если облигация гасится эмитентом по номиналу; купонный процент 18 %; облигация была приобретена инвестором 15 апреля.

**Задание 2** Компанией было выпущено 100 штук облигаций номинальной стоимостью 600 евро каждая, с купонным доходом 25 % годовых. Выручка от реализации товаров и услуг компании составила 1 млн. евро, затраты 750 тысяч евро, налоги 50 тысяч евро. К классу инвестиционных или не инвестиционных облигаций относятся облигации этой компании?

**Задание 3** АО «Сигма» выпустила:

а) обыкновенные акции на сумму 20 млн.руб.;

б) 18%-ые облигации на сумму 2 млн.руб.;

в) привилегированные акции на сумму 5 млн.руб. с фиксированным дивидендом 20%, в т.ч. привилегированных коммюлятивных на сумму 1 млн.руб..

В прошлом году прибыль АО была не достаточна и выплаты производились только по облигациям.

В этом году сумма прибыли, направляемая на выплату дохода по ценным бумагам составила 3 млн.руб. Рассчитайте величину выплат по ценным бумагам АО (в соответствии с очередностью выплаты доходов по этим видам ценных бумаг).

**Задание 4** На Лондонской фондовой бирже 25 февраля брокер Джонсон заключил сделку на покупку опциона на продажу акций (ПУТ), по которому он получает право продать 25 мая пакет из 100 акций по курсу на 25 февраля. Курс акций 25 февраля - 100 ф.ст. за штуку. Цена опциона – 1% от курса акции на 25 февраля. Стиль опциона – европейский.

Каковы будут финансовые последствия для Джонсона при реализации опциона, если 25 мая:

а) курс акций понизится до 95 ф.ст.;

б) курс акции понизится до 99 ф.ст.

Стоит ли в этих случаях Джонсону использовать опцион (обоснуйте с точки зрения выгоды для Джонсона)?

### ***Вариант № 5***

**Задание 1** Номинальная стоимость облигации 5000 рублей. 17 сентября облигация продавалась по цене 5300 рублей. 24 декабря облигация продавалась по цене 5400 рублей.

Определите:

1) 17 сентября облигация продавалась с премией или дисконтом? Рассчитайте ее (его) размер;

2) на сколько пунктов изменилась стоимость облигации 24 декабря по сравнению с 17 сентября;

3) доход (или потери) для инвестора при погашении облигации, если облигация гасится эмитентом по номиналу; купонный процент 25 %; облигация была приобретена инвестором 17 сентября.

**Задание 2** Какой рейтинг (буквенное обозначение) будут иметь облигации компании, если известно, что их выпущено 300 штук, номинальной стоимостью 1000 долл. каждая, с купонным доходом 30 % годовых. Выручка от реализации товаров и услуг компании составила 400 тыс. долл., затраты 300 тыс. долл., налоги 20 тыс. долл.

**Задание 3** Акционерная компания «Артишок» выпустила:

а) обыкновенные акции на сумму 600 тысяч долл.;

б) 35%-ые облигации на сумму 300 тысяч долл.;

в) привилегированные акции на сумму 200 тысяч долл. с фиксированным дивидендом 20%, в т.ч. привилегированных акций с правом участия в остатке прибыли на сумму 50 тысяч долл..

Прибыль компании, предназначенная для выплаты доходов по ценным бумагам, составила 250 тыс. долл. Рассчитайте величину выплат по ценным бумагам в соответствии с очередностью выплаты доходов по этим видам ценных бумаг.

**Задание 4** 1 февраля на Нью-Йоркской фондовой бирже брокер Смит купил у брокера Петерсона опцион на покупку (КОЛЛ), предусматривающий приобретение 100 акций фирмы «Синдикат» по 80 долл. за акцию до 31 июля. Цена опциона – 30 долл. за акцию. Стиль опциона – американский.

Каковы будут финансовые последствия при реализации опциона для покупателя опциона Смита, если в течение срока сделки:

а) курс акций поднимется до 90 долл.;

б) курс акций поднимется до 130 долл.

Стоит ли в этих случаях Смицу использовать опцион (обоснуйте с точки зрения выгоды для Смита)?

Таблица 11 – Ответы на контрольную работу № 3

<i>Вариант № 1</i>	
<b>Задание 1.</b>	1) премия = 100 \$ 2) стоимость облигации увеличилась на 10 пунктов 3) доход инвестора = 300 \$
<b>Задание 2.</b>	Рейтинг категории «С»
<b>Задание 3.</b>	Выплаты: 1) по облигациям 1 125 000 руб.

<p>2) по привилегированным акциям 700 000 руб.  3) по обыкновенным акциям и привилегированным с правом участия в остатке прибыли 2 175 000 руб.</p>
<p><b>Задание 4.</b> а) убыток = – 4000 \$. Опцион выгоднее не использовать, т.к. потери будут равны только премии = 3000 \$;  б) прибыль = 1000 \$. Опцион выгодно использовать.</p>
<p><b>Вариант № 2</b></p>
<p><b>Задание 1.</b> 1) дисконт = - 80 евро  2) стоимость облигации увеличилась на 18 пунктов  3) доход инвестора = 230 евро</p>
<p><b>Задание 2.</b> Облигация относится к инвестиционному классу.</p>
<p>Продолжение таблицы 11</p>
<p><b>Задание 3.</b> Выплаты: 1) по облигациям 20 000 \$  2) по привилегированным акциям 40 000 \$  3) по коммюлятивным привилегированным за прошлый год 12 000 \$  4) по обыкновенным акциям 28 000 \$</p>
<p><b>Задание 4.</b> а) прибыль = 1400 ф.ст. Опцион выгодно использовать.  б) убыток = – 2100 ф.ст. Опцион выгоднее не использовать, т.к. потери будут равны только премии = 100 ф.ст;</p>
<p><b>Вариант № 3</b></p>
<p><b>Задание 1.</b> 1) премия = 200 \$  2) стоимость облигации увеличилась на 3 пункта  3) доход инвестора = 1000 \$</p>
<p><b>Задание 2.</b> Рейтинг категории «С»</p>
<p><b>Задание 3.</b> Выплаты: 1) по облигациям 40 000 евро.  2) по привилегированным акциям 25 000 евро.  3) по обыкновенным акциям и привилегированным с правом участия в остатке прибыли 125 000 евро.</p>
<p><b>Задание 4.</b> а) убыток = – 1000 \$. Опцион выгоднее использовать, т.к. при отказе от использования потери будут равны премии = 3000 \$;  б) финансовый результат = 0 \$. Опцион выгоднее использовать, т.к. при отказе от использования потери будут равны премии = 3000 \$.</p>
<p><b>Вариант № 4</b></p>
<p><b>Задание 1.</b> 1) дисконт = - 20 евро  2) стоимость облигации увеличилась на 13 пунктов  3) доход инвестора = 74 евро</p>
<p><b>Задание 2.</b> Облигация относится к инвестиционному классу.</p>
<p><b>Задание 3.</b> Выплаты: 1) по облигациям 360 000 руб.  2) по привилегированным акциям 1 000 000 руб.  3) по коммюлятивным привилегированным за прошлый год 200 000 руб.  4) по обыкновенным акциям 1 440 000 руб.</p>
<p><b>Задание 4.</b> а) прибыль = 400 ф.ст. Опцион выгодно использовать.  б) финансовый результат = 0 ф.ст. Опцион выгоднее использовать, т.к. при отказе от использования потери будут равны премии = 100 ф.ст.</p>
<p><b>Вариант № 5</b></p>
<p><b>Задание 1.</b> 1) премия = 300 руб.  2) стоимость облигации увеличилась на 2 пункта  3) доход инвестора = 950 руб.</p>
<p><b>Задание 2.</b> Рейтинг категории «D».</p>

<p><b>Задание 3.</b> Выплаты: 1) по облигациям 105 000 \$.  2) по привилегированным акциям 40 000 \$.  3) по обыкновенным акциям и привилегированным с правом участия в остатке прибыли 105 000 \$.</p>
<p><b>Задание 4.</b> а) убыток = – 2000 \$. Опцион выгоднее использовать, т.к. при отказе от использования потери будут равны премии = 3000 \$;;  б) прибыль = 2000 \$. Опцион выгодно использовать.</p>

### Тестовые задания

*Максимальная стоимость каждого вопроса 2 балла.*

*Максимальное количество баллов за тест 40 баллов.*

### *Вариант № 1*

#### **ВОПРОС N 1. Финансовый рынок не включает рынок ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. ценных бумаг
2. кредитов
3. технологий
4. золота
5. труда

#### **ВОПРОС N 2. За единицу принимается национальная валюта, которая соизмеряется с иностранной при использовании \_\_\_\_\_ котировки.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. прямой
2. косвенной

#### **ВОПРОС N 3. Коммерческим кредитом называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. любой кредит вообще
2. банковский кредит
3. кредит продавца покупателю

#### **ВОПРОС N 4. Лицо, выпустившее в обращение ценную бумагу, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. инвестором
2. депозитарием
3. фондовой биржей
4. эмитентом

#### **ВОПРОС N 5. Закон денежного обращения определяет ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. скорость оборота денег

2. величину денежной массы
3. покупательную способность денег
4. уровень инфляции

**ВОПРОС N 6. Посредники, действующие на фондовых биржах, заключающие сделки по поручению и за счет клиентов и получающие за свои услуги комиссионные, называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. брокеры
2. дилеры

**ВОПРОС N 7. Право на получение суммы не выплаченных дивидендов за ряд прошлых лет, когда прибыль АО была не достаточной, дают \_\_\_\_\_ акции.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. привилегированные с правом участия в остатке прибыли
2. привилегированные коммюлятивные
3. привилегированные конвертируемые
4. простые

**ВОПРОС N 8. К формам обеспечения кредита не относится ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. залог недвижимости
2. гарантия
3. поручительство
4. прибыль
5. страхование

**ВОПРОС N 9. Вексель, выписываемый и подписываемый кредитором и являющийся приказом должнику об уплате в указанный срок обозначенной суммы третьему лицу или предъявителю называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. тратта
2. простой вексель
3. индоссамент
4. оферта

**ВОПРОС N 10. К видам имущественного страхования относится страхование ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. ответственности заемщика за непогашение кредита
2. личности
3. средств транспорта
4. жизни

**ВОПРОС N 11. Расположите активы, способные играть роль сокровищ, накоплений и сбережений, по степени повышения их ликвидности.**

Тип вопроса: 3. Установить последовательность ответов

Варианты ответов:

- ..... ценные бумаги
- .... наличные деньги
- ..... недвижимость

**ВОПРОС N 12. Чеки, используемые при безналичных расчетах, называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. денежными
2. расчетными
3. платежными

**ВОПРОС N 13. Операции коммерческих банков по привлечению денежных средств называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. посредническими
2. пассивными
3. активными

**ВОПРОС N 14. Облигации, которые не обеспечивают не только выплату процентов, но и возврат номинальной стоимости имеют рейтинг ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. "D"
2. "C"
3. "A"
4. "B"
5. "CC"

**ВОПРОС N 15. Своевременное заключение договора страхования и перечисление страховых взносов с целью обеспечения финансирования мероприятий, связанных с сокращением страхового риска предполагает \_\_\_\_\_ функция.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. рисковая
2. предупредительная
3. сберегательная
4. контрольная

**ВОПРОС N 16. С ростом показателя рендита доходность акции ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. повышается
2. понижается
3. остается неизменной

**ВОПРОС N 17. При проведении политики кредитной рестрикции Центральный банк ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. снижает учетную ставку процента

2. повышает учетную ставку процента
3. снижает норму обязательных минимальных резервов коммерческих банков
4. повышает норму обязательных минимальных резервов коммерческих банков
5. активно продает государственные ценные бумаги из своего портфеля
6. активно скупает государственные ценные бумаги на фондовом рынке

**ВОПРОС N 18. Коносамент, выдаваемый судоходной компанией или от ее имени и покрывающий перевозку на судах, курсирующих по регулярным маршрутам в соответствии с установленным и опубликованным расписанием, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. линейным
2. чартерным
3. сквозным

**ВОПРОС N 19. К долевым ценным бумагам относят ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. акции
2. облигации
3. векселя

**ВОПРОС N 20. Номинальная стоимость облигации 200 евро. Курсовая стоимость облигации 250 евро. Для такой облигации 1 пункт равен ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. 2 евро
2. 2,5 евро
3. 20 евро
4. 25 евро
5. 200 евро
6. 250 евро
7. 50 евро

## *Вариант № 2*

**ВОПРОС N 1. Рынок ценных бумаг не бывает ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. вторичным
2. биржевым
3. первичным
4. третичным
5. корпоративным

**ВОПРОС N 2. Акция не дает ее владельцу право ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. получать дивиденды

2. участвовать в распределении прибыли
3. участвовать в управлении акционерным обществом
4. получать купонный доход

**ВОПРОС N 3. Вид краткосрочного кредита, погашаемый по первому требованию, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. срочная ссуда
2. ипотечный кредит
3. онкольный кредит
4. бланковый кредит

**ВОПРОС N 4. К основным видам ценных бумаг относят ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. акции
2. фьючерсы
3. опционы
4. облигации

**ВОПРОС N 5. Доверительные ссуды не требующие обеспечения называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. онкольными
2. разовыми
3. бланковыми
4. овердрафт

**ВОПРОС N 6. Деньги являются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. средством платежа
2. средством накопления стоимости
3. средством измерения стоимости
4. всем вышеперечисленным сразу

**ВОПРОС N 7. Реальная процентная ставка по депозитам и кредитам ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. может иметь отрицательное значение
2. не может иметь отрицательное значение

**ВОПРОС N 8. Свидетельство товарного склада о приеме на хранение определенного товара называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. варрант
2. коносамент
3. фьючерс
4. опцион

**ВОПРОС N 9. Инфляция представляет собой ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. укрупнение национальной денежной единицы
2. обесценение денег
3. повышение покупательной способности денег

**ВОПРОС N 10. Учётно-ссудные операции банков относятся к группе \_\_\_\_\_ операций коммерческих банков.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. пассивных
2. активных
3. посреднических
4. консалтинговых

**ВОПРОС N 11. Номинальная стоимость выпущенных акций 500 тыс.\$, Их курсовая стоимость составила 600 тыс.\$, Все акции были проданы. Величина учредительской прибыли в этом случае составит ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. 100 тыс.\$
2. 500 тыс.\$
3. 600 тыс.\$
4. 1100 тыс.\$
5. 0 \$

**ВОПРОС N 12. Эмитентом денег в Российской Федерации является ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. уполномоченный коммерческий банк
2. Центральный банк
3. Министерство финансов
4. Правительство РФ

**ВОПРОС N 13. Плата за страхование, которую страхователь должен внести страховщику в соответствии с договором страхования или законом, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. страховая сумма
2. страховой взнос
3. страховая выплата
4. страховое обеспечение

**ВОПРОС N 14. Рынок, на котором совершаются сделки по предоставлению временно свободных денежных средств в ссуду одними экономическими субъектами другим, называется \_\_\_\_\_ рынком.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. фондовым
2. валютным
3. кредитным

#### 4. страховым

### **ВОПРОС N 15. По мере повышения уровня финансового левириджа финансовая устойчивость акционерного общества будет ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. понижаться
2. повышаться
3. оставаться неизменной

### **ВОПРОС N 16. К инвестиционным ценным бумагам относят ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. акции
2. облигации
3. векселя
4. чеки

### **ВОПРОС N 17. Роль мировых денег сегодня выполняют ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. золото
2. национальные валюты ведущих капиталистических стран
3. специальные права заимствования (СДР)
4. евро
5. экю
6. российский рубль

### **ВОПРОС N 18. Предназначены только для физических лиц ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. депозитные сертификаты банков
2. сберегательные сертификаты банков

### **ВОПРОС N 19. Стоимость акции, представляющая собой частное от деления чистых активов акционерного общества на количество оплаченных акций, находящихся в обращении, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. эмиссионной
2. балансовой
3. номинальной

### **ВОПРОС N 20. Какими методами рассчитываются следующие фондовые индексы.**

Тип вопроса: 4. Установить соответствия ответов

Вариантов ответов:

1. американский индекс Доу-Джонса простой
2. российский индекс RTS

Вариантов соответствий:

- A. метод средней арифметической
- B. метод средней взвешенной

1 - .....

2 - .....

### ***Вариант № 3***

#### **ВОПРОС N 1. На рынке капитала обращаются следующие финансовые инструменты**

...

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. депозитные сертификаты банка со сроком обращения 6 месяцев
2. акции промышленного предприятия
3. банковский кредит сроком 3 года
4. коммерческий кредит сроком 9 месяцев
5. облигации со сроком обращения 5 лет

#### **ВОПРОС N 2. Долговая ценная бумага с определенной номинальной стоимостью и гарантией уплаты фиксированного процента называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. акция
2. чек
3. вексель
4. облигация

#### **ВОПРОС N 3. Процедура проверки качества ценных бумаг, их регистрации и допуска к торгам на фондовой бирже называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. листинг
2. леверидж
3. лизинг
4. сертификация

#### **ВОПРОС N 4. По окончании срока кредитования общая сумма выплат по кредиту, при прочих равных условиях, при использовании метода сложных процентов будет всегда больше, чем при использовании метода простых процентов.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. данное утверждение верно
2. данное утверждение неверно

#### **ВОПРОС N 5. Установите очередность выплаты доходов по ценным бумагам акционерным обществом.**

Тип вопроса: 3. Установить последовательность ответов

Варианты ответов:

- ..... обыкновенные акции
- ..... облигации
- ..... привилегированные

**ВОПРОС N 6. Вексель, не имеющий реального обеспечения, выписанный на вымышленное лицо называется \_\_\_\_\_ векселем.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. бронзовым
2. дружеским
3. переводным
4. казначейским

**ВОПРОС N 7. К кредитным деньгам относят ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. казначейские билеты
2. металлические деньги
3. банкноты
4. золото
5. векселя
6. электронные деньги

**ВОПРОС N 8. Относительный показатель доходности акций, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акции, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. рендит
2. спред
3. индекс Доу-Джонса
4. ажио

**ВОПРОС N 9. Передаточная надпись, которая делается на оборотной стороне ценной бумаги при ее передаче от одного собственника к другому, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. индоссамент
2. акцепт
3. леверидж
4. листинг

**ВОПРОС N 10. Коллективно образованным кредитным резервным активом, предназначенным только для платежей по внешним обязательствам на межгосударственном уровне и урегулирования сальдо платежных балансов являются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. евро
2. специальные права заимствования (СДР)
3. валютные резервы центральных банков

**ВОПРОС N 11. По объектам страхования может быть ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. обязательное страхование

2. страхование ответственности
3. имущественное страхование
4. добровольное страхование

**ВОПРОС N 12. Современная банковская система РФ имеет \_\_\_\_\_ структуру.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. одноуровневую
2. двухуровневую
3. трехуровневую
4. изменчивую

**ВОПРОС N 13. Выпускаются для покрытия бюджетного дефицита, не имеют обеспечения и наделяются государством принудительным курсом \_\_\_\_\_ деньги.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. кредитные
2. бумажные
3. металлические
4. электронные

**ВОПРОС N 14. Коносамент выполняет следующие функции ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. является подтверждением договора перевозки груза
2. является свидетельством товарного склада о приеме на хранение определенного товара
3. может служить обеспечением кредита
4. дает право покупать ценные бумаги (акции или облигации) по оговоренной цене в течение определенного периода времени или бессрочно
5. является товарораспорядительным документом

**ВОПРОС N 15. Если Центральный банк продает большое количество государственных ценных бумаг на открытом рынке, то он преследует цель ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. затруднить покупку населением государственных ценных бумаг
2. уменьшить общую массу денег в обращении
3. увеличить доступность кредита
4. увеличить объем инвестиций

**ВОПРОС N 16. Пассивная форма государственного кредита означает, что государство выступает в качестве ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. заемщика
2. кредитора
3. посредника

**ВОПРОС N 17. В России первоначально появились ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. коммерческие банки
2. государственные банки

**ВОПРОС N 18. Из закона денежного обращения следует, что чем выше скорость обращения денег, тем ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. больше денег нужно в обращении
2. меньше денег нужно в обращении
3. количество денег в обращении не зависит от скорости обращения

**ВОПРОС N 19. К облигациям инвестиционного класса относятся облигации с рейтингом ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. "A"
2. "B"
3. "BB"
4. "BBB"
5. "C"

**ВОПРОС N 20. Бессрочными ценными бумагами являются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. акции
2. облигации
3. векселя
4. опционы
5. фьючерсы

### *Вариант № 4*

**ВОПРОС N 1. К финансовым институтам относят...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. коммерческие банки
2. страховые компании
3. негосударственные пенсионные фонды
4. торгово-промышленные компании
5. инвестиционные компании

**ВОПРОС N 2. К деривативам относят ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Вариантов ответов:

1. акции
2. опционы
3. облигации
4. фьючерсы

**ВОПРОС N 3. Опцион - это двухсторонний контракт, который ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. обязателен для обеих сторон сделки
2. не обязателен для обеих сторон сделки
3. обязателен для продавца опциона
4. обязателен для покупателя опциона

**ВОПРОС N 4. Номинальная стоимость ценной бумаги - это цена, ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. которая устанавливается эмитентом в момент её выпуска
2. которая обозначена на ценной бумаге
3. по которой ценная бумага приобретается инвестором
4. по которой ценная бумага продается на фондовом рынке

**ВОПРОС N 5. Номинальная процентная ставка по депозитам и кредитам ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. может иметь отрицательное значение
2. не может иметь отрицательное значение

**ВОПРОС N 6. Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется их размещение при создании акционерного общества, - это ....**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. первичный рынок
2. вторичный рынок
3. базовый рынок
4. учредительский рынок

**ВОПРОС N 7. Превышение номинальной стоимости ценной бумаги над ее рыночной (курсовой) стоимостью называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. дизажио
2. ажио
3. леверидж
4. рендит

**ВОПРОС N 8. Трастовые операции являются разновидностью \_\_\_\_\_ операций банка.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Цена вопроса (баллов): 1

Вариантов ответов:

1. расчетных
2. консалтинговых
3. лизинговых
4. доверительных

**ВОПРОС N 9. В основе выделения денежных агрегатов лежит ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. степень ликвидности денежных инструментов

2. международное соглашение
3. закон денежного обращения

**ВОПРОС N 10. К принципам кредитования относятся ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. платность
2. ликвидность
3. диверсификация
4. плановость
5. срочность

**ВОПРОС N 11. Юридическое лицо, созданное для осуществления страховой деятельности и имеющее лицензию на проведение операций страхования, называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. страховщик
2. страхователь
3. фондовая биржа

**ВОПРОС N 12. Биржевые спекулянты, играющие на повышение курса ценных бумаг, называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. быки
2. медведи
3. слоны
4. тигры

**ВОПРОС N 13. Банкноты являются разновидностью \_\_\_\_\_ денег.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. металлических
2. бумажных
3. кредитных
4. казначейских

**ВОПРОС N 14. Собственниками акционерного общества являются держатели ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. облигаций
2. привилегированных акций
3. простых акций
4. векселей

**ВОПРОС N 15. Ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды ценных бумаг того же эмитента называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. конвертируемые
2. отзывные

3. ордерные
4. предъявительские

**ВОПРОС N 16. Безналичное денежное обращение обслуживается ...**

Тип вопроса: 2. Выбор возможных правильных ответов

Варианты ответов:

1. банкнотами
2. разменной монетой
3. векселями
4. чеками
5. платежными поручениями

**ВОПРОС N 17. Совокупность кредитных отношений, форм, методов и целей кредитования характеризует кредитную систему по \_\_\_\_\_ признаку.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. функциональному
2. международному
3. институциональному
4. правовому

**ВОПРОС N 18. Счета банков-корреспондентов, открытые в нашем коммерческом банке, называются ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. счета ЛОРО
2. счета НОСТРО
3. депозиты
4. межбанковский кредит

**ВОПРОС N 19. Повышение курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам называется ...**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. девальвация
2. ревальвация
3. деноминация
4. реставрация

**ВОПРОС N 20. В силу закона и с позиции общественной целесообразности осуществляется \_\_\_\_\_ страхование.**

Тип вопроса: 1. Выбор единственно правильного ответа

Варианты ответов:

1. добровольное
2. обязательное
3. имущественное
4. законодательное

Таблица 18 - Ответы на вопросы теста на экзамен

№ вопроса	Ответы на вопросы			
	Вариант № 1	Вариант № 2	Вариант № 3	Вариант № 4

	(билеты № 1, 5, 9, 13, 17)	(билеты № 2, 6, 10, 14, 18)	(билеты № 3, 7, 11, 15, 19)	(билеты № 4, 8, 12, 16, 20)
<b>1</b>	3, 5	4	2, 3, 5	1, 2, 3, 5
<b>2</b>	2	4	4	2, 4
<b>3</b>	3	3	1	3
<b>4</b>	4	1, 4	1	1, 2
<b>5</b>	2	5	2, 3, 1	2
<b>6</b>	1	4	1	1
<b>7</b>	2	1	3, 5, 6	1
<b>8</b>	4	1	1	4
<b>9</b>	1	2	1	1
<b>10</b>	3	2	2	1, 5
<b>11</b>	3, 1, 2	1	2, 3	1
<b>12</b>	2	2	2	1
<b>13</b>	2	2	2	3
<b>14</b>	1	3	1, 3, 5	2, 3
<b>15</b>	2	1	2	1
<b>16</b>	1	1, 2	1	3, 4, 5
<b>17</b>	2, 4, 5	2, 3, 4	2	1
<b>18</b>	1	2	2	1
<b>19</b>	1	2	1, 4	2
<b>20</b>	1	1 – А 2 - В	1	2