

Приложение 2 к рабочей программе дисциплины  
**«Финансовые рынки и институты»**

МУНИЦИПАЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОЛЖСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ПЕДАГОГИКИ И ПРАВА»

Факультет экономики и управления

**Фонд оценочных средств**  
по дисциплине  
**«Финансовые рынки и институты»**

Направление подготовки:  
**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) образовательной программы:  
**Корпоративные финансы и банковское дело**

Уровень высшего образования:  
**бакалавриат**

Квалификация выпускника:  
**«бакалавр»**

## Содержание

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 1     | Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....   | 3  |
| 2     | Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы ..... | 6  |
| 2.1   | Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля .....  | 6  |
| 2.2   | Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине .....  | 8  |
| 2.2.1 | Примерный перечень вопросов к зачету .....  | 8  |
| 2.2.2 | Примерное тестовое задание на зачет .....   | 9  |
| 2.3   | Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине .....  | 9  |
| 2.3.1 | Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине .....   | 9  |
| 2.3.2 | Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение .....  | 11 |
| 2.3.3 | Тесты по дисциплине .....   | 12 |
| 2.3.4 | Типовые задания .....   | 32 |
| 2.3.5 | Задания для контрольной работы .....  | 37 |
| 2.3.6 | Методика проведения лекции-дискуссии .....  | 38 |
| 2.3.7 | Методика проведения «мозгового штурма» .....  | 40 |
| 2.3.8 | Методика проведения интерактивного решения задач .....  | 40 |
| 2.3.9 | Методика организации работы в малых группах .....   | 41 |
| 3     | Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине .....   | 42 |

**1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

| Перечень компетенций  | Показатели оценивания компетенций  | Критерии оценивания компетенций   | Этапы формирования компетенций | Шкала оценивания            |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Способность применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля (ПК-22) | <p>- <i>знает</i> нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>умеет</i> применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>владеет</i> способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов.</p> | <p>- <i>имеет базовые знания</i> норм, регулирующих бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>умеет</i> на основе типовых примеров применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> применения норм, регулирующих бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов по инструкции преподавателя.</p> | Начальный                      | зачтено<br>(60 – 74 баллов) |
|   |  | <p>- <i>знает</i> нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>умеет</i> применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> применения норм, регулирующих бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов.</p>  | Основной                       | зачтено<br>(75 – 89 баллов) |
|   |  | <p>- <i>знает</i> нормы, регулирующие бюджетные,</p>  | Завершающий                    | зачтено                     |

| Перечень компетенций  | Показатели оценивания компетенций   | Критерии оценивания компетенций   | Этапы формирования компетенций | Шкала оценивания         |
|---|---|---|--------------------------------|--------------------------|
|   |   | <p>налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>умеет</i> применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов;</p> <p>- <i>владеет опытом</i> применения норм, регулирующих бюджетные, налоговые, валютные отношения в области деятельности финансовых рынков и институтов при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.</p> |                                | (90 – 100 баллов)        |
| Способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26) | <p>- <i>знает</i> функции, виды, модели и особенности посреднических операций с ценными бумагами;</p> <p>- <i>умеет</i> осуществлять посреднические операции с ценными бумагами;</p> <p>- <i>владеет</i> опытом осуществления посреднических операций с ценными бумагами.</p> | <p>- <i>имеет базовые знания</i> функций, видов, моделей и особенностей посреднических операций с ценными бумагами;</p> <p>- <i>умеет</i> на основе типовых примеров осуществлять посреднические операции с ценными бумагами;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> осуществления посреднических операций с ценными бумагами по инструкции преподавателя.</p>  | Начальный                      | зачтено (60 – 74 баллов) |
|   |   | <p>- <i>знает</i> функции, виды, модели и особенности посреднических операций с ценными бумагами;</p> <p>- <i>умеет</i> осуществлять посреднические операции с ценными бумагами;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> осуществления посреднических операций с ценными бумагами.</p>   | Основной                       | зачтено (75 – 89 баллов) |
|   |   | - <i>знает</i> функции, виды, модели и  | Завершающий                    | зачтено                  |

| Перечень компетенций | Показатели оценивания компетенций | Критерии оценивания компетенций  | Этапы формирования компетенций | Шкала оценивания  |
|----------------------|-----------------------------------|--|--------------------------------|-------------------|
|                      |                                   | особенности посреднических операций с ценными бумагами;<br>- <i>умеет</i> осуществлять посреднические операции с ценными бумагами;<br>- <i>владеет опытом</i> осуществления посреднических операций с ценными бумагами при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях. |                                | (90 – 100 баллов) |

## 2 Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### 2.1 Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля

1. По характеру реализации финансовая политика подразделяется на:

- а) политику регламентации
- б) политику деловой активности
- в) не дискреционную

2. Как называются акции компании, которые выпущены и действительно проданы инвесторам:

- а) внешними
- б) обращающимися
- в) реализованными

3. Определенная, заранее установленная стоимость ценной бумаги, называется такой стоимостью:

- а) исходной
- б) первоначальной
- в) номинальной

4. Как называются соотношение ценных бумаг, используемых фирмой для финансирования:

- а) структура капитала
- б) левередж
- в) инвестиционный портфелем

5. Дополнительный риск иностранных инвестиций состоит из валютного и такого риска:

- а) государственного
- б) таможенного
- в) политического

6. Как называется замена одного выпуска долговых обязательств другим с целью реализовать менее высокие процентные ставки:

- а) финансовая спекуляция
- б) рефинансирование
- в) финансовый обмен

7. Существует два способа открытого размещения ценных бумаг компании — это резервная регистрация и:

- а) традиционный андеррайтинг
- б) частное размещение
- в) открытая продажа

8. Уровень прибыли до выплаты налогов и процентов, при котором прибыль на акцию для двух вариантов одинакова, называется точкой:

- а) баланса
- б) равновесия
- в) безубыточности

9. Денежные средства, полученные компанией сверх номинальной стоимости при реализации обыкновенных акций, называются:

- а) оплаченным капиталом
- б) выручкой
- в) объемом продаж

10. С помощью какой политики государство обеспечивает национальные интересы и защищает их:

- а) налоговой
- б) таможенной

в) социальной

11. По скольким направлениям реализуется финансируемая политика государства:

а) 4

б) 3

в) 4

12. Ставка дисконтирования, используемая для определения стоимости ожидаемых денежных потоков:

а) норма прибыли

б) уровень капитализации

в) индекс рентабельности

13. Способ открытого размещения ценных бумаг, при котором компания периодически реализует часть из них с аукциона, относится к:

а) традиционному андеррайтингу

б) прямому размещению

в) резервной регистрации

14. Разность выручки от реализации и суммарных затрат:

а) рентабельность

б) прибыль

в) эффективность продаж

15. Как называются фондовые рынки стран с низким валовым продуктом на душу населения и политической стабильностью:

а) развивающимися

б) традиционными

в) инновационными

16. Движущей силой, стоящей у истоков финансово-экономического анализа, является принцип соотношения:

а) оптовых и розничных цен

б) притоков и оттоков денежных средств

в) основных и оборотных средств

17. Одна из разновидностей формы реализации продукции в кредит:

а) производственный кредит

б) товарный кредит

в) частный кредит

18. При росте объема реализации продукции доля постоянных затрат в структуре себестоимости продукции снижается, и появляется эффект:

а) нарастающего объема

б) дополнительной прибыли

в) чистой прибыли

19. Показателем деловой активности является коэффициент:

а) структуры заемных средств фирмы

б) устойчивости экономического роста

в) рентабельности инвестиций

20. Выплата дивидендов, выкуп собственных акций, в виде возврата займов – это отток денежных средств от \_\_\_\_\_ деятельности:

а) финансовой

б) экономической

в) политической

21. Основными способами краткосрочного финансирования являются \_\_\_\_\_ кредит и банковский кредит:

а) потребительский

б) инвестиционный

в) коммерческий

22. Одна из разновидностей формы реализации продукции в кредит:

- а) потребительский кредит
- б) производственный кредит
- в) страховой кредит

## **2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине**

### **2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету**

1. Назначение финансовых рынков, их взаимосвязь.
2. Финансовые рынки – сфера интеграции капитала.
3. Виды финансовых рынков.
4. Субъекты финансовой сферы, их классификация.
5. Функции финансовых рынков.
6. Классификация финансовых рынков по различным критериям.
7. Методы функционирования финансовых рынков.
8. Факторы, определяющие объем спроса и предложения на рынке ценных бумаг.
9. Способы взаимодействия страхового и банковского капитала.
10. Субъекты инфраструктуры финансовых рынков.
11. Классификация инфраструктуры финансовых рынков по основным признакам.
12. Группы финансовых рынков.
13. Рынок ценных бумаг.
14. Модели оценки акций и облигаций.
15. Организация первичного рынка ЦБ.
16. Корпоративные мероприятия на рынке ЦБ.
17. Формы организации рынка ценных бумаг.
18. Признаки классификации ЦБ, их основные виды.
19. Показатели торговли ценными бумагами.
20. Методические подходы к оценке ЦБ.
21. Модели оценки акций и облигаций.
22. Организация первичного рынка ЦБ, его участники.
23. Назначение первичного рынка ЦБ, оформление торгов.
24. Принципы разделения участников биржевых торгов. Корпоративные мероприятия на вторичном рынке ЦБ.
25. Рынок ссудных капиталов.
26. Кредит, виды кредитов, ссудный процент.
27. Банки, классификация банков.
28. Основные операции коммерческих банков.
29. Ликвидность банка.
30. Банковское регулирование и надзор ЦБ РФ.
31. Участники рынка.
32. Стратегии страховщиков.
33. Стратегии страховщиков.
34. Виды и формы страхования.
35. Особенности формирования страхового рынка, факторы развития.
36. Участники рынка, необходимость государственной поддержки отдельных видов страхования: формы данной поддержки.
37. Стратегии страхования: страховая база, принципы развития стратегии, фазы жесткого и мягкого рынка.
38. Конкурентная борьба страховщиков.
39. Права, обязанности негосударственных пенсионных фондов.
40. Паевой инвестиционный фонд.



41. Права и обязанности владельца инвестиционного пая.

42. Элементы паевого инвестиционного фонда.

### 2.2.2 Примерное тестовое задание на зачет

1. Деньги – это

А всеобщий товар – эквивалент

В товар особого рода, обладающий свойством ограниченной ликвидности

2. Условия возникновения бартера

А высокая степень развития рыночных отношений

В проблемы в денежном обращении страны

3. К полноценным деньгам относятся:

А золотая монета

В билонная монета

4. Вексель – это

А вид бумажных денег

В вид кредитных денег

5. Центральный банк предоставляет кредиты:

А публики

В публики и кредитным организациям

С кредитным организациям

Д не предоставляет кредитов

6. Ставка кредитования Центрального Банка называется:

А ссудная

В рефинансирования

С кредитная

7. Кредит в виде отсрочки платежа называется:

А долгосрочный

В коммерческий

С ипотечный

8. Прямое финансирование подразумевает, что:

А финансовый институт напрямую сводит в сделке кредитора и заемщика

В государство выпускает в обращение ценные бумаги и тем самым заимствует

средства у населения.

9. Основными факторами, определяющими спрос на кредит, являются:

А реальные доходы

В географическая территория

С предпочтения населения

Д уровень инфляции

10. Увеличение государственных расходов приводит к:

А увеличению предложения кредита

В увеличению спроса на кредит

С оба варианта верны

11. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 25 млн. руб., стоимость одного пая - 120 руб., а количество паев в обращении - 100 000 штук.

А 15 млн. руб.

В 13 млн. руб.

С 12 млн. руб.

Д 10 млн. руб.

**2.3 Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине**

**2.3.1 Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний**

## по дисциплине

| Наименование оценочного средства           | Краткая характеристика оценочного средства  | Представление оценочного средства в фонде  |
|--|---|--|
| Собеседование                              | Собеседование – это один из методов контрольного опроса, представляющий собой относительно свободный диалог между преподавателем и студентом на заданную тему   | Примерный перечень вопросов к зачету<br>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение   |
| Тестовые задания                           | Тестирование - удовлетворяющая критериям исследования эмпирико-аналитическая процедура оценки уровня освоения компетенций студентами  | Тесты по дисциплине  |
| Контрольный опрос                          | Контрольный опрос – это метод оценки уровня освоения компетенций, основанный на непосредственном (беседа, интервью) или опосредованном (анкета) взаимодействии преподавателя и студента. Источником контроля знаний в данном случае служит словесное или письменное суждение студента   | Примерный перечень вопросов к зачету<br>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение   |
| Самостоятельное выполнение типовых заданий | Метод, при котором обучающиеся приобретают навыки творческого мышления, самостоятельного решения проблем теории и практики.   | Типовые задания  |
| Контрольная работа                         | Эффективный метод проверки знаний обучающихся, полученных ими на определённом этапе. Основная задача контрольных работ - выявить, какие изученные темы вызывают затруднения и в последствие искоренить недостатки   | Задания для контрольной работы   |
| Лекция-дискуссия                           | Метод обучения, основанный на обмене мнениями по определенной тематике. Хорошо проведенная дискуссия учит более глубокому пониманию проблемы, умению защищать свою позицию, но считаться с мнением других. Использовать дискуссию в учебном процессе целесообразно в том случае, когда обучающиеся обладают значительной степенью самостоятельности мышления, умеют аргументировать, доказывать и обосновывать свою точку зрения. | Методика проведения лекции-дискуссии.<br>Примерный перечень вопросов к зачету<br>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение. |
| «Мозговой штурм»                           | Метод модерации стимулирования творческой активности  | Методика проведения «мозгового штурма»<br>Примерный перечень вопросов к зачету<br>Вопросы, выносимые на                          |

| Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства   | Представление оценочного средства в фонде                           |
|----------------------------------|--|---|
|                                  |  | самостоятельное изучение  |
| Интерактивное решение задач      | Метод модерации, при котором при решении задач принимают участие все обучающиеся под руководством преподавателя-модератора | Методика проведения интерактивного решения задач<br>Типовые задания |
| Работа в малых группах           | Метод, направленный на участие обучающихся в работе, развитие навыков сотрудничества, межличностного общения               | Методика организации работы в малых группах<br>Типовые задания      |

### 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение

1. Раскройте направления влияния современной финансовой системы на развитие экономики ?
2. Выделите и охарактеризуйте наиболее существенные способы привлечения государственных денежных средств?
3. Раскройте, каким образом формируются финансовые обязательства субъектов экономической деятельности?
4. Охарактеризуйте влияние финансовых рисков на поведение различных групп инвесторов.
5. Каковы критерии классификации финансовых рынков?
6. В чем заключаются особенности современных финансовых рынков?
7. Каковы основные цели внедрения процедур раскрытия информации на финансовых рынках?
8. Раскройте процессы глобализации применительно к развитию финансовых рынков?
9. Раскройте специфику образования отдельных финансовых рынков в российской экономике?
10. Выделите критерии классификации рынка ценных бумаг.
11. Выделите специфику участия коммерческих банков в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг в российской экономике
12. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж выделите лидеров российского фондового рынка по объемам эмиссии ценных бумаг и капитализации компании.
13. Охарактеризуйте инструменты рынка ссудных капиталов.
14. Опишите роль Центральных банков в регулировании банковской деятельности.
15. Дайте характеристику активам коммерческого банка с точки зрения ликвидности.
16. Раскройте и охарактеризуйте, влияющие на размер страховых выплат.
17. Сравните между собой систему пропорциональной ответственности и систему первого риска.
18. Сравните отличия в оформлении страховой сделки при страховании, если страховщиком является страховая организация и общество взаимного страхования.
19. Раскройте и охарактеризуйте факторы, влияющие на размер страховой выплаты.
20. Сравните между собой систему пропорциональной ответственности и систему первого риска.
21. Охарактеризуйте элементы непосредственного и макроокружения страхового рынка.
22. Перечислите и охарактеризуйте элементы инфраструктуры институтов коллективных инвестиций.
23. Назовите основные виды паевых инвестиционных фондов.
24. Дайте характеристику инструментам, с помощью которых функционируют институты коллективных инвестиций.
25. Какова роль и функции паевых инвестиционных фондов?
26. Какие инструменты используют в своей деятельности недепозитные финансовые

институты?

27. В чем состоят особенности создания и функционирования паевых инвестиционных фондов ?

### 2.3.3 Тесты по дисциплине

1. Функции финансового рынка.

А равновесие спроса и предложения финансовых активов, внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

В контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения, внедрение механизма выкупа финансовых активов.

С регулирующая, контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения.

Д внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

2. Структура финансового рынка.

А государство, финансовые институты, институты инфраструктуры.

В государство, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.

С НБУ, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, иностранные участники рынка.

Д государство, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.

3. Представители финансовых институтов.

А биржи, предприятия, населения, коммерческие банки, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

В коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

С коммерческие банки, кредитные союзы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, население.

Д коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, предприятия, населения.

4. Источники финансовых ресурсов, депозитных и недепозитных институтов.

А депозиты, страховые взносы, акции, инвестиционные сертификаты, взносы участников.

В кредиты, депозиты, акции, взносы участников, страховые взносы, инвестиционные сертификаты.

С ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы участников, страховые взносы.

Д ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы.

5. Структура финансового рынка.

А денежный рынок, кредитный рынок, фондовый рынок.

В рынок капиталов, денежный рынок, фондовый рынок.

С кредитный рынок, фондовый рынок, валютный рынок.

Д национальный рынок, международный рынок.

6. Основные категории финансовых инструментов.

А основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.

В акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.

С основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

Д инструменты собственности, инструменты займа.

7. Особенности финансовых активов.

А срок оборота, ликвидность, доходность, рисковость, делимость, конвертируемость, возвратность.

В кредитоспособность, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

С реальная доходность, ликвидность, рисковость, конвертируемость, возвратность,

срок оборота.

Д действительная стоимость, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

8. Ценные бумаги первого рода.

А акции, облигации, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, инвестиционные сертификаты, векселя.

В именные, на предъявителя.

С фьючерсы, форварды, опционы, свопы.

Д акции, облигации, векселя.

9. Банковские операции с векселями.

А индоссамент, аваль векселя, акцепт векселя.

В выпуск векселей, учет векселей, участие в опротестовании векселей.

С учет векселей, кредит под залог векселей акцепт векселя, аваль векселя, инкассация, домициляция, участие в опротестовании векселей.

Д выпуск коммерческих, финансовых, фиктивных векселей.

10. Особенности использования и обращения приватизационных бумаг.

А используется для расчетов, свободно обращаются, предусматривают выплату дивидендов.

В посредническая, представительская, коммерческая деятельность.

С не подлежат свободному обращению, предусматривают выплату дивидендов, используется для расчетов.

Д не подлежат свободному обращению, дивиденды и проценты не выплачиваются, не могут использоваться для расчетов, используются в целях предусмотренных законодательством.

11. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:

А обеспеченные, не обеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.

В обеспеченные, не обеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.

С залоговые, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, не обеспеченные.

Д муниципальные облигации, республиканские займы, ОГВЗ, ОВГЗ.

12. Цели эмитирования государственных облигаций, казначейских обязательств, казначейских векселей и других государственных долговых обязательств.

А финансирование бюджетного дефицита, финансирование целевых программ, эмиссия денег, размещение в инвестиционные проекты.

В финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, размещение в инвестиционные проекты.

С финансирование бюджетного дефицита, добавочные поступления в бюджет, эмиссия денег, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

Д финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерностей поступления налоговых платежей, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

13. Виды привилегированных акций.

А доходные, конвертируемые, кумулятивные, со ставкой дивидендов, отзывные, рекреативные.

В конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, со ставкой дивидендов, отзывные, ретрекативные.

С роста, доходные, конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, отзывные, рекреативные.

Д спекулятивные, роста, конвертируемые, с долей участия, со ставкой дивидендов.

14. Классификация акций по степени риска и ожидаемой доходности.

А «с голубыми корешками», роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

В со ставкой дивидендов, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные

(антициклические).

С конвертируемые, с долей участия, доходные, роста, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

D спекулятивные, рекреативные, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

15. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так

A сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

B разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

C произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

D частное между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

16. Причины выкупа акций эмитента у акционеров.

A обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями, скупка акций третьими лицами, уменьшение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

B увеличение уставного фонда АО, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

C уменьшение уставного фонда АО, сдерживание падения рыночной цены акций, обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями.

D увеличение номинальной стоимости акций, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

17. Этапы осуществления операций с финансовыми активами.

A покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.

B покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.

C покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.

D поставка финансового актива, получение дохода от владения, погашение финансового актива.

18. Размер начальной маржи при заключении фьючерсной сделки при помощи брокера.

A 1-6 %

B 2-8%

C 5-10%

D 10-15%

19. Срок внесения клиентом добавочной маржи.

A до 72 часов

B до 36 часов

C до 24 часов

D до 48 часов

20. Форвардная цена это:

A цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в момент поставки.

B цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в данный момент.

C финансовый результат форвардной сделки.

D цена инвестируемых средств при форвардной сделке.

21. Для определения теоретической форвардной цены необходимо иметь:

A цену продажи актива, возврат инвестированных средств, доход по инвестированным средствам.

B сумму инвестированных средств, форвардную цену актива, сумму дохода по активу.

C цену спот актива, ставку финансирования (инвестирования), форвардную цену актива.

D цену спот актива, ставку финансирования, доходность актива (в % к рыночной цене), форвардную цену актива.

22. Чистая стоимость финансирования это:

A разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном

контракте.

- В разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.
- С разница между доходами и расходами по форвардной сделке.
- Д дисконтированная величина будущей цены актива.

23. Полное хеджирование это:

- А перекрестное хеджирование.
- В сумма актива меньше суммы базового актива в № фьючерсных контрактах.
- С сумма актива равна сумме базового актива в № фьючерсных контрактах.
- Д сумма актива превышает сумму базового актива в № фьючерсных контрактах.

24. Базис в теории фьючерсов это:

- А разница между текущей ценой на рынке и фьючерсной ценой актива.
- В разница между ценой спот и фьючерсной ценой актива.
- С разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном

контракте.

- Д разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.

25. Механизм короткого хеджирования.

А принятие решения о продаже актива на рынке, открытие короткой позиции, покупка фьючерса.

В принятие решения о хеджировании и продаже фьючерса, покупка фьючерса.

С принятие решения о покупке на рынке актива, через период  $t$ , открытие длинной позиции, покупка через период  $t$  актива на рынке, продаже фьючерсного контракта.

Д хеджирование актива фьючерсным контрактом, базовый актив срозменный с активом, который хеджируется

26. Базисный риск при хеджировании фьючерсными контрактами.

А риск, который может появиться при перекрестном хеджировании.

В риск, связанный с изменением цены на фьючерсном рынке и рынке спот.

С риск, который может появиться при кросс-хеджировании.

Д количество базового актива который хеджируется равен количеству базового актива в № фьючерсных контрактах.

27. Форвардная сделка это:

А сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене, которая заключается вне биржи.

В сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене, которая заключается на бирже.

С сделка о будущей поставке предмета контракта, которая заключается вне биржи.

Д сделка о будущей поставке предмета контракта, которая заключается на бирже.

28. Цель форвардной сделки.

А страхование от возможных непредвиденных ценовых изменений.

В реальная поставка актива по заранее обусловленной цене.

С реальная поставка актива для страхования от возможных непредвиденных ценовых изменений.

Д реальная поставка актива по цене ниже рыночной.

29. Отличия между фьючерсами и форвардными контрактами.

А объем базового актива, место совершения сделки, поставка, режим текущих расчетов, количество сторон сделки, наличие рисков, варианты хеджирования.

В получение доходов, объем базового актива, место совершения сделки, поставка, режим текущих расчетов, количество сторон сделки, варианты хеджирования.

С штрафные санкции, объем базового актива, место совершенствования сделки, поставка, количество сторон сделки, варианты хеджирования.

Д гарантированное поступление продукции, объем базового актива, место совершения сделки, количество сторон сделки, варианты хеджирования.

30. Форвардная процентная ставка –

- А процентный платеж по сделке относительно основной суммы, которую клиент желает защитить от процентного риска.
- В процентная ставка на рынке.
- С процентная ставка банка.
- Д процентная ставка, по которой можно привлечь или инвестировать средства через период  $t_0$  на период  $t_1$ .
31. Форвардный валютный курс.
- А зафиксированные на второй рабочий день после совершения сделки.
- В зафиксированные на момент заключения сделки.
- С зафиксированные в момент совершения сделки.
- Д валютный курс через период времени  $t$ .
32. Опцион:
- А срочная сделка на биржевом рынке.
- В срочная сделка на внебиржевом рынке.
- С срочная сделка на биржевом и внебиржевом рынке.
- Д контрольная сделка.
33. Цена исполнения опциона это –
- А цена PUT.
- В цена CALL.
- С цена опциона
- Д цена актива, зафиксированного в опционном контракте.
34. Биржевой опционный контракт это:
- А сделка.
- В дериватив.
- С базовый актив
- Д условия исполнения.
35. Функции клиринговых палат:
- А хеджирование, учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.
- В учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов, обеспечение исполнения контракта.
- С посреднические операции, сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.
- Д кредитные операции, сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.
36. Отличия между опционными и фьючерсными контрактами:
- А цены и даты исполнения, расходы на проведение операций, ликвидность.
- В стратегия хеджирования, цены и даты исполнения, расходы на проведение операций.
- С стратегия хеджирования, выплата премий, выполнение условий контракта.
- Д выплата премий, выполнение условий контракта, расходы на проведение операций.
37. Сделка «НЕП»:
- А представляет серию опционов call, которые дают право их собственникам инвестировать денежных средств под плавающую ставку, не ниже определенной в сделке минимальной ставки.
- В представляет серию опционов put, которые дают их собственнику на получение на получение кредита с заранее установленным максимальным уровнем процентной ставки.
- С осуществляется для защиты заемщика в условиях плавающих ставок, имеет меньшую стоимость, чем другие сделки.
- Д производная ценная бумага, которая дает собственнику право на куплю определенного количества акций корпорации на специально по специальной фиксированной цене на протяжении установленного периода.
38. Отличия варранта от опциона:
- А преимущественное право собственников акций и облигаций, размещаются посредниками, сроки использования ограничены.
- В привилегия собственников облигаций и акций, размещаются посредниками, сроки



использования не ограничены.

С дополнения к привилегированным акциям, облигациям и иным долговым обязательствам имитируются и размещаются эмитентами, сроки использования не ограничены.

Д дополнения к привилегированным акциям, облигациям размещаются посредниками, сроки использования ограничены.

39. Сделка СВОП – это

А осуществляется для защиты заемщиков в условиях плавающих ставок.

В срочная сделка на биржевом и не биржевом рынке.

С сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене.

Д сделка между двумя участниками рынка по обмену в будущем платежами согласно условиям сделки.

40. Виды СВОПов:

А долговой, простой, сложный, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

В простой, сложный, амортизирующий, нарастающий, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

С кредитный, долговой, простой, сложный, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

Д фиксированный, долговой, простой, сложный, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

41. Чистый процентный СВОП:

А сделка между коммерческим банком и корпорацией по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

В сделка между партнерами по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

С сделка между инвестиционной компанией и корпорацией по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

Д сделка между страховой компанией и корпорацией по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

42. Процентный валютный СВОП:

А обмен фиксированных процентных платежей в одной валюте на платежи с плавающей ставкой в иной валюте.

В обмен фиксированных процентных платежей в одной валюте на платежи с плавающей ставкой в этой же валюте.

С обмен процентными платежами с плавающей ставкой в разных валютах.

Д обмен процентными платежами с плавающей ставкой в одной валюте.

43. СВОП активов:

А процентный или валютный СВОП, заключается в обмене процентными платежами в одной или разных валютах.

В процентный или валютный СВОП, заключается в обмене процентными платежами в одной валюте.

С процентный СВОП, заключается в обмене процентными платежами в одной валюте.

Д валютный СВОП, заключается в обмене процентными платежами.

44. Процентная ставка – это:

А доход за привлеченные денежные средства.

В цена за привлеченные денежные средства.

С наращенная сумма за привлеченные денежные средства.

Д темпы роста экономики за определенный период времени и реальный доход инвестора.

45. Ставка рефинансирования – это:

А выраженная в процентах плата, которую берет НБУ за финансирование коммерческих банков через покупку векселей до наступления срока платежа по ним.

- В премия за риск ликвидности.
- С премия за риск не платежа.
- Д выраженная в процентах плата за кредиты, которая предоставляется коммерческим банкам.

46. Коммерческий риск – это:

- А риск принятия финансовых решений в условиях неопределенности.
- В риск неполучения удовлетворительного финансового результата.
- С риск, связанный с изменениями на финансовом рынке.
- Д риск, связанный с имущественным состоянием предприятия, его производственной и финансовой деятельностью.

47. Основные методы управления риском:

- А количественная оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.
- В анализ и оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.
- С уклонение от риска, оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.
- Д аппроксимация имверностей, оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.

48. Основные виды финансовых рисков:

- А политический, операционный, бухгалтерский.
- В валютный, кредитный, процентный.
- С международный, кредитный, риск ликвидности.
- Д риск структуры капитала, риск ликвидности актива и экономический.

49. Точность оценки настоящей стоимости ожидаемого денежного потоков зависит:

- А процентных или дивидендных выплат, ожидаемых денежных потоков.
- В стоимости ресурсов, срока расчетов, ставки дисконтирования.
- С ожидаемых денежных потоков, срока расчетов, ставки дисконтирования.
- Д доходности финансовых активов, процентных или дивидендных выплат.

50. Методы оценки текущей рыночной стоимости акций:

- А экономико-математический метод, метод «действительной стоимости акций», метод «рыночной оценки активов».
- В дивидендный метод, метод «действительной стоимости акций», метод «рыночной оценки активов», метод Мока.
- С балансовый метод, метод Мока, дивидендный метод, метод «рыночной оценки активов».
- Д метод экспертных оценок, метод «действительной стоимости акций», метод «рыночной оценки активов».

51. Портфель ценных бумаг:

- А совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения максимального дохода.
- В совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих максимальные проценты и наращиваемую сумму.
- С совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих минимальную рисковость.
- Д совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения дохода.

52. Теория рынка капиталов предусматривает формирование портфеля из:

- А как из рисковых, так и с безрисковых ценных бумаг.
- В безрисковых ценных бумаг.
- С рисковых ценных бумаг.
- Д ценных бумаг с минимальным риском.

53. При проведении андеррайтинга посредник предоставляет эмитенту хотя бы одну из

услуг:

А оценка кредитоспособности эмитента, выкуп части эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.

В консультация характеристиках эмиссии, выкуп части эмиссии или всего объема эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.

С агентские услуги, , выкуп части эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.

Д лизинговые услуги, факторинговые услуги, размещение эмиссии среди инвесторов.

54. Виды агентских сделок:

А договор поручение, договор комиссии.

В траст, лизинг, факторинг.

С договор страхования, договор комиссии.

Д кредитный договор, договор поручение, договор комиссии.

55. Виды лизинга:

А прямой, непрямой, международный.

В гарантированный, финансовый.

С срочный, целевой, платный.

Д оперативный, финансовый.

56. Факторинговые услуги – это:

А кредитный контроль.

В управление долгами.

С улучшение менеджмента предприятия.

Д страхование клиента от убытков по безнадежным долгам.

57. Основные типы заявок брокерских контор в зависимости от срока выполнения:

А срочная, открытая.

В однодневная, на определенный срок, открытая.

С краткосрочная, открытая.

Д долгосрочная, открытая.

58. Основные типы заявок брокерских контор по ограничению цен покупки-продажи ЦБ.

А лимитированная нелимитированная

В рыночная, лимитная, «стоп-заявка», лимитная «стоп-заявка»

С срочная, открытая

Д «стоп-заявка», лимитная «стоп-заявка»

59. Основной доход дилеров - это:

А доход от осуществления брокерских и дилерских функций

В разница между поступлениями и расходами от операций с ценными бумагами

С добавочная разница между ценами продажи и покупки ценных бумаг

Д доход за посреднические услуги

60. Банковские платежные карточки в зависимости от системы расчетов:

А международные, национальные, локальные

В индивидуальные, корпоративные

С дебитная, кредитная, электронный кошелек

Д банковская, срочная.

61. Основные функции коммерческих банков являются:

А пассивные и активные операции банков

В предоставление кредитов, обслуживание коммерческих сделок, трансформация

рисков

С обеспечение потребностей в ликвидности иных субъектов, управления системой платежей, предоставление кредитов

Д трансформация рисков, сроков и капиталов, предоставление кредитов

62. Ресурсы коммерческого банка:

А собственный капитал, обязательства

- В основной капитал, срочные депозиты, депозиты до востребования, сберегательные вклады
- С межбанковские кредиты, долговые ценные бумаги банка, основные депозиты, добавочный капитал
- Д основной, добавочный капитал, депозиты, фонды денежного рынка
63. Недепозитные привлеченные ресурсы:
- А средства на счетах клиентов, межбанковские кредиты, долговые обязательства
- В межбанковские кредиты, долговые обязательства, займы и иные привлечения на национальном и международном денежных рынках
- С средства от операций, межбанковские кредиты, долговые обязательства
- Д займы на национальном и международных денежных рынках.
64. Первичные резервы банка:
- А банковские металлы
- В средства на счетах клиентов, ценные бумаги
- С ценные бумаги, наличность
- Д наличность, высоколиквидные активы
65. Процентные доходы банков:
- А доходы по кредитам, доходы по средствам, размещенным в других банках, доходы по депозитам, доходы по ценным бумагам
- В доходы от расчетно-кассового обслуживания, доходы по депозитам, ценным бумагам, кредитам
- С доходы от операций с ценными бумагами, валютой, доходы по депозитам, ценным бумагам, кредитам
- Д доходы от предоставления трастовых, оракторинговых, лизинговых услуг, доходы по депозитам, ценным бумагам, кредитам.
66. Управление капиталом банка включает:
- А управление стоимостью финансирования, управление структурой обязательств
- В управление достаточностью капитала, управление структурой капитала, обеспечение роста капитала
- С управление процентным, кредитным, валютным риском, риском ликвидности
- Д управление кредитным портфелем, управление достаточностью капитала, управление структурой капитала.
67. Чистые активы инвестиционного фонда это:
- А доход от осуществления функций фонда
- В разница между размерами активов и обязательств фонда
- С доход за услуги
- Д разница между текущими активами и текущими обязательствами
68. Типы страховых компаний:
- А компании по инвестированию средств, по страхованию имущества
- В компании по страхованию жизни, по страхованию имущества и несчастных случаев
- С компании по защитному страхованию, по страхованию жизни
- Д компании рентного страхования, по страхованию жизни, по страхованию имущества
69. Доходы от страховой деятельности:
- А плата за предоставление страховых услуг
- В прибыль от страховой деятельности, прибыль от инвестирования, прибыль от других операций
- С страховые платежи, комиссионные вознаграждения, части от страховых сумм и страховых возмещений, уплаченные перестрахователями, возврат сумм
- Д разница между доходами от страховой деятельности и расходами страховщика от предоставления страховых услуг
70. К расходам страховщика относятся:
- А оплата обязательств выплата страховых сумм, расходы на проведение страхования

В выплаты страховых сумм, отчисления в резервы, расходы на проведение страхования, иные расходы, которые включаются в себестоимость страховых услуг

С исполнение собственных активов, выплата страховых сумм, расходы на проведение страхования

Д создания централизованных страховых резервных фондов, выплаты страховых сумм, расходы на проведение страхования.

71. К доверительным операциям относятся:

А учет и контроль финансовых ресурсов физических и юридических лиц, распоряжение имуществом

В привлечение сбережений для создания фондов, кредитование физических лиц

С сбережения и представительские услуги для физических лиц, распоряжение имуществом, ведение счетов для юридических лиц

Д представительские услуги, распоряжение имуществом

72. Основные функции биржи:

А организация биржевых сборов, осуществление биржевых сделок, представительские услуги, распоряжение имуществом

В проведение торгов, разработка системы расчетов по биржевым сделкам, биржевой арбитраж, обеспечение информацией

С организованное заключение сделок, приводящих к смене права собственности на ценные бумаги, биржевой арбитраж, обеспечение информацией

Д получение прибыли и выплата доходов от собственной деятельности своим членам, осуществление биржевых сделок.

73. Функции биржевого клиринга:

А обеспечение поставки биржевого актива, разработка системы расчетов по биржевым сделкам, биржевой арбитраж, обеспечение информацией

В организованная заключение сделок, приводящих к смене права собственности на ценные бумаги

С реестрация и учет заключенных биржевых сделок, зачет взаимных обязательств участников рынка, обеспечение биржевых сделок, организация денежных расчетов

Д организация биржевых сборов, осуществление биржевых сделок, представительские услуги, распоряжение имуществом.

74. Основные виды деятельности, которые могут осуществлять торговцы ценными бумагами:

А деятельность по выпуску ценных бумаг, представительская деятельность, и коммерческая деятельность

В деятельность по выпуску ценных бумаг, комиссионная деятельность, коммерческая деятельность

С деятельность по выпуску ценных бумаг, хозяйственная деятельность, коммерческая деятельность

Д деятельность по выпуску ценных бумаг, посредническая деятельность, коммерческая деятельность

75. Механизм управления кредитным риском:

А разработка порядка выдачи кредита и контроль за их возвратом

В определение основных параметров кредитного портфеля, управление кредитом

С разработка кредитной политики, управление процедурой кредитования и управление кредитным портфелем

Д разработка кредитной политики, управление кредитным портфелем.

76. Участники валютного рынка:

А центральный банк, коммерческие банки и брокерские конторы, иные финансовые институты, нефинансовые институты, население

В центральный банк, коммерческие банки, иные финансовые институты, субъекты хозяйствования, нефинансовые институты

С центральный банк, коммерческие банки, иные финансовые институты, субъекты хозяйствования

Д центральный банк, коммерческие банки, иные финансовые институты, субъекты хозяйствования, населения.

77. Международный финансовый рынок – это:

А сфера рыночных отношений, которая обеспечивает перелив и перераспределение капитала;

В сфера кредитных отношений, которая обеспечивает перелив и перераспределение капитала;

С рынок капитала;

Д все ответы верны.

78. По масштабу рынки бывают:

А закрытые и открытые;

В постоянные и нерегулярные;

С национальные, региональные и мировые;

Д первичный и вторичный.

79. К функциям международного финансового рынка относятся:

А перераспределение и перелив капитала;

В централизация капитала;

С межвременная торговля;

Д все ответы верны.

80. К особенностям международного финансового рынка относятся:

А небольшие масштабы рынка;

В отсутствие географических единиц;

С круглосуточное проведение операций;

Д все ответы верны.

81. Глобализации мировых финансовых рынков во многом способствовало распространение Интернета:

А да, это утверждение верно;

В финансовый рынок – это отдельный сегмент глобального рынка, и Интернет не имеет к нему никакого отношения;

С воздействие Интернета на финансовые рынки носит слишком незначительно, поэтому такое утверждение не совсем точное;

Д Интернет способствует глобализации лишь кредитных рынков, поэтому считать, что Интернет воздействует на весь финансовый рынок, неверно.

82. Финансовая глобализация – это:

А тенденция к образованию единой экономической среды;

В тенденция к образованию единой политической среды;

С тенденция к образованию единой культурной среды;

Д все ответы верны.

83. Национальные фондовые биржи, например, ММВБ, можно рассматривать как структурный элемент МФР:

А структурным элементом МФР могут быть международные, а не национальные фондовые биржи;

В биржи вообще не входят в инфраструктуру МФР;

С да, такое утверждение верно;

Д национальные биржи являются элементом лишь международных фондовых бирж, а не всего МФР.

84. Биржевой альянс EURONEXT не допускает к широким торгам на своих площадках акции других стран.

А да, это обычная практика практически всех национальных бирж и биржевых альянсов;

- В нет, к торгам допускаются акции любого государства;
- С нет, к торгам допускаются акции любых стран Евросоюза;
- Д решение о допуске каждой акции принимает Еврокомиссия.

85. В рамках альянса EURONEXT функционирует единая система проведения клиринга.

- А нет, такой системы пока нет;
- В создать такую систему в принципе невозможно;
- С да, такая система действует;
- Д клиринговое обеспечение достигается в EURONEXT только при совершении мультивалютных сделок.

86. К первичному рынку относится такой рынок ценных бумаг, на котором в сделках с ценными бумагами принимает непосредственное участие эмитент ценной бумаги. Согласны Вы с таким утверждением?

- А да, в этом и состоит смысл первичного рынка;
- В нет, на первичном рынке проводится андеррайтинг, и эмитент вообще не участвует в сделках;
- С нет, непосредственное участие эмитента в сделках может происходить и на вторичном рынке;
- Д нет, такое определение неполное, поскольку первичный рынок предполагает также первичное отчуждение ценных бумаг эмитентом другому владельцу.

87. ... баланс - это соотношение валютных требований и обязательств той или иной страны к другим странам.

- А платежный;
- В торговый;
- С импортный;
- Д расчетный.

88. ... баланс - это соотношение валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных той или иной страной другим странам.

- А экспортный;
- В платежный;
- С расчетный;
- Д торговый.

89. Платежный баланс считается ... при превышении валютных поступлений над валютными платежами.

- А пассивным;
- В сбалансированным;
- С уравновешенным;
- Д активным.

90. Отрицательное сальдо характерно для ... платежного баланса.

- А активного;
- В сбалансированного;
- С пассивного;
- Д экспортного.

91. В платежном балансе раздел «невидимых» операций включает баланс:

- А текущих операций;
- В услуг и некоммерческих платежей;
- С операций с официальными валютными резервами;
- Д движения капиталов и кредитов.

92. Платежный баланс, составляемый по методологии МВФ, включает ... разделов.

- А 8.
- В 10.
- С 5.
- Д 12.

93. При определении сальдо платежного баланса его статьи делятся на:

- А национальные и внешнеэкономические;
- В основные и балансирующие;
- С постоянные и сезонные;
- Д относительные и абсолютные.

94. Платежный баланс считается ... при превышении валютных платежей над валютными поступлениями.

- А активным;
- В сбалансированным;
- С взвешенным;
- Д пассивным.

95. Платежный баланс на ... основывается на ежедневно меняющемся соотношении поступлений и платежей.

- А определенную дату;
- В определенный период;
- С определенное событие;
- Д определенный срок.

96. Ревальвация национальной валюты применяется при ... платежном балансе.

- А пассивном;
- В взвешенном;
- С сбалансированном;
- Д активном

97. По отношению к стране – эмитенту валюту принято делить на:

- А сильную и слабую;
- В резервную и нерезервную;
- С национальную, иностранную и коллективную;
- Д конвертируемую и неконвертируемую.

98. Что из перечисленного не является функцией валюты:

- А распределение налоговых поступлений по необходимым направлениям;
- В мера интернациональных стоимостей;
- С использование в качестве резервного средства;
- Д использование в качестве международного средства платежа.

99. Резервная валюта – это:

А национальная валюта, в которой ЦБ страны хранит резервы для осуществления международных расчетов;

В иностранная валюта, в которой ЦБ других государств накапливают и хранят резервы для финансирования расходов связанных с событиями чрезвычайного характера (наводнения, войны, цунами и т.д.);

С иностранная валюта, в которой ЦБ других государств накапливают и хранят резервы для международных расчетов;

Д золото в виде слитков.

100. По возможности обмена на другую валюту различают следующие виды валюты:

- А обмениваемая и необмениваемая;
- В полностью конвертируемая, частично конвертируемая, неконвертируемая;
- С сильная и слабая;
- Д резервная и нерезервная.

101. Как чаще всего называют международную валютную ликвидность?

- А страховые резервы;
- В золотовалютные резервы;
- С ликвидные резервы;
- Д долларовые резервы.

102. Спрэдом называется...



- А максимальное изменение котировки за торговую сессию;
- В количество национальной валюты, предлагаемой за единицу иностранной валюты;
- С количество иностранной валюты, предлагаемой за единицу национальной валюты;
- D разница между курсами ASK и BID.

103. Какой из нижеперечисленных валютных курсов представляет собой цену валютнообменной сделки, которая состоится в будущем?

- А товарный валютный курс;
- В валютный курс форвард;
- С валютный курс спот;
- Д фиксированный валютный курс.

104. Что из перечисленного относится к определению валютной системы?

- А любой платежный документ либо денежное обязательство, выраженный в той или иной национальной или счетной денежной единице и используемый в международных расчетах;
- В совокупность иностранных валют, в которых центральные банки различных государств накапливают и хранят резервы для международных расчетов;
- С порядок проведения международных расчетов между странами, основанный на взаимном зачете платежей за товары и услуги, обладающие равной ценой, исчисленной в клиринговой валюте по согласованным ценам;
- Д законодательно установленная форма организации валютных отношений.

105. Валютный рынок – это...

- А финансовый рынок, где объектом купли-продажи являются производные финансовые инструменты – ценные бумаги, имеющие свои особые правила эмиссии и обращения;
- В финансовый рынок, на котором осуществляются валютные сделки, т.е. обмен валюты одной страны на валюту другой страны по определенному валютному курсу;
- С финансовый рынок, где объектом сделок является задолженность;
- Д финансовый рынок, на котором обращаются надежные краткосрочные финансовые инструменты.

106. Как называется глобальный валютный рынок, который работает 24 часа в сутки попеременно во всех частях света?

- А Еврозона;
- В зона долларовой обращения;
- С Московская межбанковская валютная биржа;
- Д Международная валютная биржа ФОРЕКС

107. Выберите из предложенных вариантов правильный ответ на вопрос: «Как определяется норма процента?»:

- А как отношение суммы ссуды к сумме капитала кредитора;
- В как отношение суммы годового дохода к сумме капитала, отданного в ссуду;
- С как отношение суммы годового дохода к издержкам;
- Д как отношение суммы ссуды к сумме годового дохода.

108. Укажите, какие из перечисленных утверждений описывают функции кредита:

- А перераспределение стоимости, как на уровне отдельных субъектов кредитных отношений, так и между регионами страны или различными отраслями экономики;
- В контроль движения денежных средств с целью стимулирования экономии ресурсов;
- С замещение действительных денег кредитными деньгами и кредитными операциями;
- Д использование аккумулированных денежных фондов и наличных денежных средств.

109. Определите, для какой из перечисленных форм кредита отличительным признаком является принадлежность одного из участников к другой стране:

- А банковская форма кредита;
- В государственная форма кредита;
- С международная форма кредита;
- Д коммерческая форма кредита.

110. Укажите, какой из перечисленных субъектов кредитных отношений будет

соответствовать государственному кредиту:

- A заемщик — федеральное правительство;
- B кредитор — муниципальные власти;
- C заемщик — центральный банк;
- D кредитор — иностранный банк.

111. Выберите правильный ответ, чтобы закончить предложение: «Договор, при котором поручитель берет обязательство перед кредитором оплатить при необходимости задолженность заемщика, — это...»:

- A гарантия;
- B поручительство;
- C залог;
- D долговая расписка.

112. Определите, в каком из перечисленных вариантов, описываются заемщики, которым могут предоставляться банковские международные кредиты:

- A только экспортерам;
- B только правительству страны-заемщика;
- C экспортерам и импортерам;
- D только импортерам.

113. Выберите правильный ответ, чтобы закончить предложение: «Международные кредиты предоставляются...»:

- A только в свободно конвертируемых валютах;
- B в валютах страны-кредитора, страны-заемщика, третьей страны и международных счетных денежных единицах;
- C только в валюте страны-кредитора;
- D только в международных счетных денежных единицах.

114. Выберите правильный ответ, чтобы закончить предложение: «По способу оформления государственные займы делятся на...»:

- A облигационные и безоблигационные;
- B рыночные и нерыночные;
- C обращающиеся и необращающиеся;
- D региональные и межрегиональные.

115. Укажите, в каком из перечисленных вариантов представлено разделение государственных займов по способу размещения:

- A выигрышные, процентные и товарные;
- B краткосрочные и долгосрочные;
- C принудительные, размещаемые по подписке и свободно обращающиеся;
- D облигационные и безоблигационные.

116. Выберите правильный ответ, чтобы закончить предложение: «Государственные займы могут быть...»:

- A как внутренними, так и внешними;
- B только внутренними;
- C только региональными;
- D только внешними.

117. Какие свойства присущи ценной бумаге:

- A ценная бумага содержит обязательные реквизиты;
- B ценная бумага может быть объектом купли – продажи;
- C ценным бумагам присущи только системные риски;
- D ценным бумагам присущи только несистемные риски.

118. Какие признаки характеризуют деятельность по управлению ценными бумагами?

- A управляющий действует от своего имени, осуществляя доверительное управление активами, принадлежащими клиенту;
- B управляющий действует от имени и по поручению клиента, осуществляя

доверительное управление активами, принадлежащими клиенту;

С объектами доверительного управления могут быть денежные средства и ценные бумаги;

Д объектами доверительного управления могут быть только ценные бумаги.

119. Назовите характерные черты векселя:

А вексель – ордерная ценная бумага;

В вексель – эмиссионная ценная бумага;

С вексель – это долговая ценная бумага;

Д вексель – это денежное обязательство.

120. Какие ценные бумаги являются эмиссионными:

А акция;

В складское свидетельство;

С вексель;

Д облигация.

121. Профессиональный участник РЦБ, выполняющий функции регистратора, может принимать участие в торгах на бирже в качестве дилера:

А да, такое участие допустимо;

В нет, такое совмещение недопустимо;

С нет, он может выполнять лишь функции брокера, но не дилера;

Д все определяется правилами конкретной биржи.

122. Какие права удостоверяет облигация:

А право на получение в определенный срок номинальной стоимости облигации;

В право на участие в управлении акционерным обществом;

С право на получение части прибыли в виде дивидендов;

Д право на получение зафиксированного в ней процента.

123. Сберегательные сертификаты:

А выпускаются любыми акционерными обществами;

В предназначены для физических лиц;

С предназначены для юридических лиц;

Д выпускаются банками.

124. Назовите функции рынка ценных бумаг:

А финансирование дефицита государственного бюджета на неинфляционной основе;

В регулирование объема денежной массы, находящейся в обращении;

С хеджирование финансовых рисков;

Д перераспределение денежных средств между различными отраслями.

125. Укажите государственные ценные бумаги Российской Федерации:

А казначейские бонды;

В облигации федерального займа;

С государственные краткосрочные облигации;

Д казначейские ноты.

126. Назовите свойства фьючерсного контракта:

А только продавец обязан выполнить обязательства по фьючерсному контракту;

В только покупатель обязан исполнить обязательства по фьючерсному контракту;

С стандартный биржевой контракт;

Д обязателен для исполнения и для продавца, и для покупателя.

127. На протяжении торговой сессии в РТС все котировки являются:

А индикативными;

В твердыми;

С средними;

Д слабыми.

128. К органам, регулирующим фондовый рынок в России не относятся:

- A Министерство финансов;
- B Центральный Банк;
- C Министерство по налогам и сборам;
- D Федеральная комиссия по ценным бумагам.

129. При совершении сделок конфиденциальной является информация:

- A о лицах, участвующих в сделке;
- B опережающая сумму сделки;
- C полученная из неофициальных источников;
- D использование которой способно нанести ущерб интересам эмитента или инвестора.

130. На протяжении торговой сессии в РТС торговые члены должны непрерывно поддерживать:

- A три двусторонние котировки;
- B одну одностороннюю котировку;
- C три односторонние котировки;
- D пять двусторонних котировок.

131. На протяжении торговой сессии в РТС маркет-мейкеры должны непрерывно поддерживать:

- A пять двусторонних котировок;
- B три двусторонние котировки;
- C две односторонние котировки;
- D четыре односторонние котировки.

132. Как динамика значений объема связана с направлением изменения цены:

- A при восходящей тенденции значения объема увеличиваются по мере роста значений цены;
- B при нисходящей тенденции значения объема уменьшаются по мере уменьшения значений цены;
- C динамика значений объема не зависит от направления тенденции;
- D динамика значений объема зависит от направления тенденции.

133. Член биржи, биржевой спекулянт, торгующий для себя:

- A скалпер;
- B спредер;
- C маклер;
- D трейдер.

134. Сделка с товаром, совершаемая на бирже и предусматривающая немедленную оплату и поставку товара, - это

- A репорт;
- B сделка с опционом;
- C кассовая сделка;
- D срочная сделка.

135. Расчетные палаты на биржах создаются для:

- A гарантии выполнения обязательств сторон по фьючерсному контракту;
- B расчетов по сделкам купли-продажи;
- C координации деятельности брокерских контор;
- D оформления контрактов между покупателем и продавцом.

136. В перечень функций международных организаций входит:

- A регулирование;
- B содействие;
- C субсидирование;
- D наблюдение;
- E контроль.

137. Регулированием международных финансовых рынков занимается: ...

- A Парижский клуб;

- В Лондонский клуб;
- С МВФ;
- Д Банк международных расчетов.

138. Обусловленность финансирования МВФ означает, что: ...

- А страна-получатель кредита обязуется направлять полученные средства на заранее оговоренные цели;
- В страна-реципиент кредита обязуется проводить определенную экономическую политику;
- С кредитор выделяет средства ради достижения ежегодных целей своей деятельности.
- Д страна-резидент кредита обязуется проводить определенную политику в области формирования валютного законодательства.

139. Парижский клуб представляет собой:

- А организацию правительств стран-кредиторов;
- В организацию корпораций-кредиторов;
- С название популярного ресторана в Париже.
- Д организацию правительств стран-заёмщика.

140. Лондонский клуб представляет собой:

- А консультационный комитет правительств стран-кредиторов;
- В консультационный комитет банков-кредиторов;
- С известное место отдыха британских финансовых аналитиков;
- Д организацию кредитных банков.

141. Источником финансовых ресурсов Международного Банка Реконструкции и Развития служат:

- А займы на международных рынках;
- В подписка на капитал со стороны учредителей;
- С кредиты МВФ;
- Д субсидии крупнейших стран.

142. Кредиты Международного Банка Реконструкции и Развития предназначены для:

- А стран, не имеющих доступ на международные финансовые рынки;
- В стран, испытывающих дефицит платежного баланса;
- С стран, не имеющих возможности платить рыночные процентные ставки;
- Д стран, испытывающих профицит платежного баланса.

143. Международная Ассоциация Развития отличается от Международного Банка Реконструкции и Развития тем, что она

- А предоставляет беспроцентные кредиты;
- В не предоставляет кредиты;
- С предоставляет кредиты под более низкие проценты;
- Д предоставляет кредиты на более длинный срок.

144. Источники финансирования Международной финансовой корпорации состоят из:

- А дотаций ООН;
- В взносов учредителей;
- С кредитов МБРР;
- Д дохода от операций на финансовых рынках.

145. Деятельность Многостороннего Агентства по инвестиционным гарантиям заключается в:

- А страховании международных инвесторов;
- В безгарантийном кредитовании беднейших стран;
- С регулировании международного рынка ценных бумаг;
- Д оценке гарантий, предоставленных правительствами.

146. Деньги – это ...

- А товар, обменивающийся на определенную группу товаров;
- В товар, играющий роль всеобщего эквивалента;

- C товар, обладающий наименьшей ликвидностью;
- D ценная бумага, выпущенная акционерным обществом.

147. Как влияет увеличение скорости обращения денег на объем денежной массы:

- A возрастает;
- B остается без изменения;
- C уменьшается;
- D нет правильного ответа.

148. Выберите из приведенных формул, закон денежного обращения выведенный И. Фишером:

- A  $MV = PQ$ ;
- B  $MQ = PV$ ;
- C  $M = QVP$ ;
- D  $P = MVQ$ .

149. Величина денежной массы зависит от

- A скорости обращения денег;
- B экономических темпов роста;
- C качества обращающихся денег.

150. Денежная система – это

- A национальная система денег
- B государственная система организации выпуска и функционирования денежных средств
- C порядок обращения национальной валюты
- D совокупность атрибутов денежных знаков: наименование денежной единицы, масштаб цен, виды денежных знаков.

151. Элементы денежной системы

- A денежная масса и платежная система страны;
- B национальная денежная единица и порядок эмиссии и обращения денежных знаков;
- C порядок обмена национальной денежной единицы на иностранную;
- D нет правильного ответа.

152. Основными целями кредитно-денежной политики являются:

- A стабилизация экономики;
- B контроль над уровнем занятости;
- C контроль над уровнем инфляции;
- D все ответы верны.

153. Меры, направленные на стимулирование производства посредством денежно-кредитной политики:

- A сокращение резервной нормы;
- B рост учетной ставки;
- C продажа облигаций на открытом рынке;
- D сокращение налоговых ставок.

154. К чему из ниже перечисленного относится экономический термин «предложение»?

- A количество купленных товаров;
- B количество проданных товаров;
- C зависимость между количеством товара, представленного на рынке и его ценой;
- D количество товара, которое необходимо продать для получения прибыли.

155. Изменение какого фактора не вызывает сдвига кривой спроса?

- A вкусов и предпочтений потребителей;
- B размера или распределения национального дохода;
- C цены товара;
- D численность или возраста потребителей.

156. Кредит - это ...

- A экономическое явление;

- В экономическая категория;
- С система купли-продажи ссудного фонда;
- Д механизм использования денежных ресурсов.

157. В кредитную систему не входит ...

- А Центральный банк;
- В ломбарды;
- С служба финансового мониторинг;
- Д ипотечный банк.

158. Национальная кредитная система — это

- А система кредитования физических и юридических лиц страны;
- В механизм аккумулирования и использования временно-свободных денежных средств;
- С законодательно регламентированная система субъектов и отношений кредита;
- Д законодательно регламентированная система финансово-кредитных организаций страны.

159. Кредитное право — это совокупность

- А норм и правил, регулирующих отношения кредиторов и заемщиков;
- В отношений между кредиторами и заемщиками;
- С норм и правил, регулирующих механизм функционирования ссудного фонда;
- Д норм и правил, регулирующих денежные потоки экономических субъектов.

160. Кредит выражает совокупность отношений:

- А по поводу мобилизации и использования временно свободных денежных средств;
- В по поводу использования заемных средств различными экономическими субъектами;
- С по поводу изъятия денежных средств у экономических субъектов связанных с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств.

161. Обязательным объективным элементом кредита не является

- А кредитор;
- В заемщик;
- С ссуда;
- Д принципы кредитования.

162. Национальная кредитная система — это

- А система кредитования физических и юридических лиц страны;
- В механизм аккумулирования и использования временно-свободных денежных средств;
- С законодательно регламентированная система субъектов и отношений кредита;
- Д законодательно регламентированная система финансово-кредитных организаций страны.

163. Деятельность коммерческого банка определяется

- А кредитной политикой собственников банка;
- В кредитной политикой Центрального банка;
- С кредитной политикой государства;
- Д международной кредитной политикой.

164. Главная цель коммерческого банка — это

- А кредитование субъектов предпринимательской деятельности;
- В обеспечение функционирования расчетно-платежного механизма;
- С аккумуляция временно свободных денежных средств;
- Д получение прибыли.

165. Коммерческий банк представляет собой

- А организацию, занимающуюся кредитованием экономических субъектов;
- В организацию, имеющую лицензию на осуществление банковских операций;
- С образование, занимающееся сбором и использованием временно свободных

денежных средств;

Д организацию, участвующую в кредитных отношениях.

### 2.3.4 Типовые задания

**Задание 1.** На финансовом рынке имелись следующие финансовые инструменты на сумму:

Обыкновенные акции корпораций – 20 000 ден.ед.

Облигации корпораций сроком обращения 5 лет – 18 000 ден.ед.

Государственные корпорации сроком обращения 3 года – 6 000 ден.ед.

Банковские кредиты сроком на 6 месяцев – 12 000 ден.ед..

Банковские кредиты сроком на 3 года – 2 000 ден.ед.

Облигации Казначейства США – 14 000 ден.ед.

Оцените объем денежного рынка и рынка капитала.

**Задание 2.** На финансовом рынке на 31 декабря 20nг. имелись следующие финансовые инструменты на сумму:

Обыкновенные акции корпораций – 16 000 ден.ед.

Облигации корпораций сроком обращения 5 лет – 26 000 ден.ед.

Среднесрочные облигации местных органов власти – 4 000 ден.ед.

Банковские кредиты сроком на 6 месяцев – 3 000 ден.ед.

Банковские кредиты сроком на 3 года – 18 000 ден.ед.

Облигации Казначейства США – 10 000 ден.ед.

За четыре месяца корпорации выпустили дополнительно облигаций на сумму 1 000 ден.ед., из-за нестабильности на валютных рынках некоторые компании обанкротились, что сократило количество акции на 3 000 ден.ед.. Новых кредитов банки не выдавали, погашение кредитов сроком на 6 месяцев произошло на 1 000 ден.ед., а долгосрочных на 5 000 ден.ед.. Оцените объем денежного рынка и рынка капиталов на 1 апреля 20n+1 г.

**Задание 3.** Если норма резервирования равна 20%, в Банк принесли деньги для размещения на вклад в размере 1 000 ден.ед. То на какую сумму максимально банк сможет увеличить денежную массу? А если норма резервирования станет 50%? А если 100?

**Задание 4.** Население предпочитает хранить деньги в банке и в наличности в одинаковых пропорциях. При этом резервы в три раза меньше, чем размер банковских депозитов. Если государство увеличит денежную базу на 1 ден.ед., насколько в этом случае увеличится денежная масса?

**Задание 5.** Рассчитайте сумму, которую получить векселедержатель в каждом из перечисленных случаев.

| Срок платежа  | Дата составления | Дата предъявления к платежу   | Сумма, подлежащая платежу |
|---|------------------|-------------------------------|---------------------------|
| По предъявлению заплатить по векселю 100 000 руб. с процентами из расчета 15% годовых.                                  | 14.12.20n г      | 14.08.20n+1 г.                |                           |
| 14 августа 20n+1 г. заплатить по векселю 100 000 долларов США с процентами 10%  | 14.12. 20n г     | 14.08. 20n+1 г.               |                           |
| Через четырнадцать дней от предъявления выплатить по векселю 100 000 руб. при 20% годовых                               | 14.12. 20n г     | 14.08. 20n+1 г.<br>(198 дней) |                           |
| По предъявлению, но не ранее, чем через шесть месяцев от составления, платите по векселю 100 000 руб. с начислением 20% | 14.12. 20n г     | 14.08. 20n+1 г.               |                           |



**Задание 6.** Если вексель с номиналом 100 000 руб. выдан векселедателю со сроком погашения 15 августа 20n г., ставкой процента – 10%, и погашен 17 августа 20n г, то какую сумму получит векселедержатель?

**Задание 7.** Вексель с номиналом 150 000 руб. выдан векселедержателю на срок до 25 августа 20n г. и векселедержатель принимает решение погасить его раньше в связи с нестабильной рыночной ситуацией, а именно – 25 июля 20n г. Ставка процента по векселю составляет 15 процентов. Определите, сумму дисконта, которую удержит векселедатель, сумму, которую получит векселедержатель. Какую сумму получил бы векселедержатель если погасил вексель в срок, 25 августа 20n г.? А какую сумму заплатил бы векселедатель, если вексель был бы погашен в срок?

**Задание 8.** Банк 14 сентября 20n г. учел простой товарный вексель, предъявленный одним из клиентов. Вексель срочный, со сроком погашения «через одиннадцать месяцев от составления», номиналом 10 000 рублей, составлен 14 января 20n г. Требуется рассчитывать по какой цене банк приобретает этот вексель.

**Задание 9.** Переводной вексель номиналом 10 000 руб. выпущен в обращение со сроком погашения не ранее, чем через 2 года. Коммерческий банк учитывает вексель через год (360 дней) после его выпуска по ставке 15% годовых. На сумму долга предусмотрено начисление процентов по ставке 5% годовых. Какую сумму получит векселедержатель?

**Задание 10.** Если облигация имеет номинал в 1 000 руб., купонными платежами в 5%, выпускается на срок в три года. Доходность к погашению – 7%. Какую стоимость Вы готовы заплатить за такую ценную бумагу?

**Задание 11.** Вы приобрели облигацию номиналом в 1 000 руб., купонными выплатами в 10% на пять лет. Доходность по государственным облигациям составляет 5%, по компаниям с аналогичным уровнем риска – 7%. Сколько составляет рыночная стоимость облигации?

**Задание 12.** Вы купили облигацию номиналом в 1 000 руб., купонные выплаты – 5% на пять лет. Если доходность к погашению составляет 4%, то по какой цене Вы сможете продать данную облигацию через два года, если все параметры останутся неизменными?

**Задание 13.** Какова доходность к погашению бескупонной облигации сроком в два года, номиналом – 1 000 руб., которая сегодня стоит 1 200 руб.?

**Задание 14.** Номинал облигации – 1 000 руб., купонные выплаты – 10%, срок погашения – 3 года. Доходность составляет – 5 %. Как изменится рыночная стоимость облигации, если доходность сократится на 2%?

**Задание 15.** Цена облигации составляет 90% от номинала. Срок погашения облигации – 4 месяца. Определите доходность облигации.

**Задание 16.** Инвестор купил облигацию за 100 руб., продал ее за 120 юаней через три месяца. Определите доходность облигации.

**Задание 17.** Рассчитайте полную доходность акции компании, если она была куплена за 20 руб., сегодня она стоит – 30 руб., дивиденды на одну акцию составляют 10 руб.. Если ставка процента в Банке по депозиту составляет 10%, что лучше выбрать инвестору?

**Задание 18.** Если компания выпустила 100 000 акций с номиналом 2 руб., а на рынке акции стоят 20 руб. Сколько денег привлекла компания в качестве собственного и заемного капитала? Сколько составил добавочный капитал компании?

**Задание 19.** Пусть акции компании на момент покупки стоили 30 руб. за 10 акций. Сегодня на рынке стоимость одной акции составляет 2 руб.. Компания выплачивает дивиденды в размере 1 руб. на акцию. Рассчитайте выигрыш акционера, который он получит за счет акций компании.

**Задание 20.** В 20n г. курс юаня к рублю составил 6 рублей, 20n+2 г – 10 рублей. При этом цены выросли в России за этот период на 20%, а в Китае – на 15%. Определите изменение реального обменного курса. Что можно сказать о конкурентоспособности российских товаров на мировом рынке?

**Задание 21.** Пусть известны следующие показатели:

1. Продажа товаров и услуг России за границу – 10 000 ден.ед.

2. Покупка товаров и услуг Россией – 15 000 ден.ед.
3. Выплата долга Китая России – 15 000 ден.ед.
4. Выплата процентов по долгу России США – 10 000 ден.ед.
5. Приток капитала в Россию – 15 000 ден.ед.
6. Отток капитала из России – 10 000 ден.ед.

Рассчитайте: счет текущих операций, счет движения капитала, платежный баланс страны.

Чему равно в данной ситуации изменение резервов ЦБ?

**Задание 22.** Обоснуйте с помощью модели IS-LM почему правила «золотого стандарта» по сути представляют собой то же самое, что и фиксированные курсы валют в стране.

**Задание 23.** В 2008-2009 гг. в России наблюдался самый значительный спад ВВП из всех стран большой Восьмерки. Во многом это было связано с тем, что правительство стремилось сохранить минимальное колебание валютного курса в этот период. Поясните, почему правительство стремилось удерживать курс валюты. Проиллюстрируйте с помощью модели IS-LM последствия такого решения.

**Задание 24.** В июле 2015 г. китайские фондовые индексы демонстрировали стремительное падение. China Nasdaq упал за четыре недели более чем на 40%. Центральный Банк принял решение стимулировать экономику и снизил ставку на 25 базисных пункта, до 4,85%. В итоге, 10 июля биржи открылись значительным ростом. С помощью модели IS-LM покажите, как правительство помогло экономике избежать рецессии.

**Задание 25.** Если потребление задается формулой:  $C=100+0.8Y_d$ ,  $Y_d$  – располагаемый доход индивида. Ставка налога составляет 20%, госрасходы – 500 единиц. Если ВВП в экономике составляет 2 000, экспорт – 500, импорт – 250, то чему равны инвестиции в экономике?

**Задание 26.** По парам доллар/рубль и юань/рубль известны следующие данные

|              |      |      |
|--------------|------|------|
| доллар/рубль | 53,4 | 56,2 |
| юань/рубль   | 8,5  | 9,01 |

Определите курс покупки и курс продажи доллара к юаню. Курс доллара США к рублю равен 23,8555.

**Задание 27.** Курс USD/JPY равен 100,45, ставка по инструментам в USD составляет 7%, а по JPY – 3%. Какова тенденция USD/JPY?

**Задание 28.** На рынке ставка процента в рублях составляет 20%, по юаням 11%. Про форвардной сделке в 90 дней, с расчетом процентного года в 365 дней по рублям и юаням, рассчитайте форвард-курс юаня к рублю и форвардную маржу. Как отличался бы Ваш ответ, если процентный год по США был 365 дней, а по России – 360?

**Задание 29.** Фирме в Китае через 3 месяца (91 день) потребуется 1 млн. рублей для покупки газа. Курс доллара юаня к рублю равен:

Спот 9,65 – 10,09

3 месяца 65 – 55

Определить результат форвардной сделки по покупке рублей, если курс юаня к рублю через три месяца 9,6801 – 10,1245. Какова эффективность форвардного контракта?

**Задание 30.** Фирме в России потребуется 1 млн. долларов США через 6 месяцев. Курс доллара США к рублю равен:

Спот 23,3010 – 23,5950

6 месяцев 950 – 1340

Определить результат форвардной сделки по покупке долларов, если курс доллара США к рублю через 6 месяцев составит 23,8550 – 24,1005. Какова эффективность форвардного контракта?

**Задание 31.** Инвестор покупает 10 акций по цене 100 руб. на бирже. Есть вариант купить конвертируемую ценную бумагу, которая может быть превращена в 10 акций по цене 1 400 руб.. Купонный платеж составляет 5%, а дивиденд равен 10 руб.

1. Определите размер премии.

2. Если инвестор держит облигацию 2 года, окупится ли премия? А если 4 года?

**Задание 32.** NotexCompanу намеревается привлечь 5 млн. дол., разместив новый выпуск акций на условиях андеррайтинга. После изучения потенциальных трудностей, связанных с

реализацией выпуска, инвестиционный банк принял решение о том, что комиссионные за реализацию должны составлять примерно 3-4% от общей стоимости выпуска. При оценке риска, связанного с размещением, комиссионные обычно составляют от 50 до 60% общей разницы между ценой приобретения банком ценных бумаг и ценой их реализации. Зная, что вознаграждение банка-менеджера эмиссионного синдиката (которое является частью дохода от андеррайтинга) составляет 15% общего объема маржи, ответьте на вопросы.

Предполагая, что комиссионное вознаграждение установлено на уровне 4% общих поступлений за продажу бумаг или 50% общего объема маржи, определите вознаграждение банка-менеджера, чистый доход от андеррайтинга, комиссионное вознаграждение и общий объем маржи для размещения акций HomeCompany.

**Задание 33.** Выполните задание 32, если комиссионное вознаграждение составляет 3% общего объема поступлений и 60% общего объема маржи.

**Задание 34.** Предполагая, что банк-менеджер подписался на 25% и реализовал 20% акций выпуска, определите его вознаграждение исходя из данных, приведенных в задании 32 и задании 33.

**Задание 35.** Акции компании Dunbar продаются по цене 150 дол. за акцию. Компания выпустила сертификаты для проведения подписки на новый выпуск. Подписная цена равна 125 дол., для подписки на одну акцию необходимо предъявить 9 сертификатов.

Найдите теоретическую стоимость сертификата в период, когда акции продаются с сертификатами.

**Задание 36.** Акции компании Dunbar продаются по цене 150 дол. за акцию. Компания выпустила сертификаты для проведения подписки на новый выпуск. Подписная цена равна 125 дол., для подписки на одну акцию необходимо предъявить 9 сертификатов.

Найдите теоретическую стоимость: Акции в период, когда они продаются без сертификатов.

**Задание 37.** Акции компании Dunbar продаются по цене 150 дол. за акцию. Компания выпустила сертификаты для проведения подписки на новый выпуск. Подписная цена равна 125 дол., для подписки на одну акцию необходимо предъявить 9 сертификатов.

Найдите теоретическую стоимость сертификата в период, когда акции продаются без сертификатов и их рыночная стоимость равна 143 дол.

**Задание 38.** ZumRestaurantsInc должна сделать выбор между публичным размещением среднесрочных векселей и частным размещением долговых обязательств по договору со страховой компанией. В обоих случаях объем средств, которые необходимо привлечь, составляет 6 млн. дол. на 6 лет без выплат до окончания этого срока. При открытом размещении процентная ставка равна 15%, андеррайтанговая маржа - 10 дол. за вексель, а векселя будут предлагаться инвесторам по цене 1000 дол.

Для того чтобы поступления от выпуска в общей сложности составили 6 млн. дол., компании понадобится выпустить дополнительные векселя с тем, чтобы компенсировать маржу. Правовые, типографские и прочие первоначальные (стартовые) затраты при открытом размещении составляют 195 000 дол. При частном размещении процент равен  $15 \frac{1}{2}$ , а первоначальные затраты — всего 20 000 дол.

Не учитывая изменение покупательной способности денег, определите, какой из видов размещения по истечении 6 лет окажется самым дорогостоящим?

Объясните, какой метод размещения вы бы предложили, если бы покупательная способность денег учитывалась?

**Задание 39.** ZumRestaurantsInc должна сделать выбор между публичным размещением среднесрочных векселей и частным размещением долговых обязательств по договору со страховой компанией. В обоих случаях объем средств, которые необходимо привлечь, составляет 6 млн. дол. на 6 лет без выплат до окончания этого срока. При открытом размещении процентная ставка равна 15%, андеррайтанговая маржа — 10 дол. за вексель, а векселя будут предлагаться инвесторам по цене 1000 дол.

Для того чтобы поступления от выпуска в общей сложности составили 6 млн. дол.,

компании понадобится выпустить дополнительные векселя с тем, чтобы компенсировать маржу. Правовые, типографские и прочие первоначальные (стартовые) затраты при открытом размещении составляют 195 000 дол. При частном размещении процент равен  $15 \frac{1}{2}$ , а первоначальные затраты — всего 20 000 дол.

Что изменилось бы в вашем решении, если бы срок погашения был равен 12 годам ?

**Задание 40.** CharrierBoatCompany имеет текущий доход 3 дол. на акцию; выпущено 500 000 акций. Компания планирует выпустить 40 000 7-процентных конвертируемых привилегированных акций номинальной стоимостью 50 дол. Каждая привилегированная акция конвертируется в 2 обыкновенные. Каждая обыкновенная акция имеет текущую рыночную цену 21 дол.

Какова конверсионная премия?

**Задание 41.** CharrierBoatCompany имеет текущий доход 3 дол. на акцию; выпущено 500 000 акций. Компания планирует выпустить 40 000 7-процентных 40 конвертируемых привилегированных акций номинальной стоимостью 50 дол. Каждая привилегированная акция конвертируется в 2 обыкновенные. Каждая обыкновенная акция имеет текущую рыночную цену 21 дол.

Предполагая, что общие доходы останутся на том же уровне, скажите, какое влияние на показатель прибыли на акцию будет иметь выпуск до момента конвертации? при условии полного размывания капитала?

**Задание 42.** CharrierBoatCompany имеет текущий доход 3 дол. на акцию; выпущено 500 000 акций. Компания планирует выпустить 40 000 7-процентных конвертируемых привилегированных акций номинальной стоимостью 50 дол. Каждая привилегированная акция конвертируется в 2 обыкновенные. Каждая обыкновенная акция имеет текущую рыночную цену 21 дол.

Если доход после налогообложения увеличился на 1 млн. дол., то какова прибыль на акцию до конвертации? при условии полного размывания капитала?

**Задание 43.** SadfieldManufacturingCompany планирует выпустить 10-процентные конвертируемые облигации с низким статусом на сумму 10 млн. дол. В настоящий момент цена одной акции составляет 36 дол. за акцию, и компания надеется получить конверсионную премию (цена при выпуске превышает конверсионную стоимость) приблизительно 12%. Цена выкупа одной облигаций в первые 10 лет составляет 1060 дол., после чего она падает до 1030 дол. в следующие 10 лет и в последние 10 лет ее цена равна 1000 дол.

Учитывая колебания рыночной цены акций, компания не собирается погашать облигации, пока их конверсионная стоимость не превысит по крайней мере на 15% цену выкупа. Прибыль на акцию по предположениям возрастет на 8% (сложный годовой процент) в обозримом будущем, и компания не предвидит изменений соотношения цена/доход.

Определите срок, который должен пройти до того момента, когда компания будет в состоянии заставить держателей конвертируемых облигаций осуществить конвертацию.

**Задание 44.** SadfieldManufacturingCompany планирует выпустить 10-процентные конвертируемые облигации с низким статусом на сумму 10 млн. дол. В настоящий момент цена одной акции составляет 36 дол. за акцию, и компания надеется получить конверсионную премию (цена при выпуске превышает конверсионную стоимость) приблизительно 12%. Цена выкупа одной облигаций в первые 10 лет составляет 1060 дол., после чего она падает до 1030 дол. в следующие 10 лет и в последние 10 лет ее цена равна 1000 дол. Учитывая колебания рыночной цены акций, компания не собирается погашать облигации, пока их конверсионная стоимость не превысит по крайней мере на 15% цену выкупа. Прибыль на акцию по предположениям возрастет на 8% (сложный годовой процент) в обозримом будущем, и компания не предвидит изменений соотношения цена/доход.

Является ли выпуск конвертируемых ценных бумаг удачным выходом из положения для компании?

**Задание 45.** CamelotPizza выпустила варранты, каждый варрант дает владельцу купить две обыкновенных акции по цене 24 дол. за акцию. Рыночная цена акции и рыночная цена варранта были следующими за последний год:

| Показатели          | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  |
|---------------------|----|----|----|----|----|----|
| Цена акцию, дол.    | 20 | 18 | 27 | 32 | 24 | 38 |
| Цена варранта, дол. | 5  | 3  | 12 | 20 | 8  | 29 |

Определите теоретическую стоимость варранта для каждого из этих наблюдений. Нарисуйте схему зависимости рыночной стоимости варранта от его теоретической стоимости. При какой цене обыкновенной акции премия сверх теоретической стоимости варранта будет наибольшей? почему?

**Задание 46.** Рыночная цена варранта и теоретическая стоимость при различных ценах на обыкновенные акции (в порядке возрастания) составляют. (дол.)

| НАБЛЮДЕНИЯ              |    |    |    |    |    |    |
|-------------------------|----|----|----|----|----|----|
| Показатели              | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  |
| Цена обыкновенных акций | 18 | 20 | 24 | 27 | 32 | 38 |
| Цена варранта           | 3  | 5  | 8  | 12 | 20 | 29 |
| Теоретическая стоимость | 0  | 0  | 0  | 6  | 16 | 28 |

Изобразите графически, эту взаимосвязь. Максимальное превышение над теоретической стоимостью наблюдается при цене ... дол. и теоретической стоимости варранта, .... Здесь имеет место ..... леввередж.

### 2.3.5 Задания для контрольной работы

Задание 1. Выполнить тестовые задания с обоснованием ответа.

Задание 2. Выполнить практическое задание.

Контрольная работа выполняется по вариантам, которые определяются по двум последним цифрам зачетной книжки:

| Вариант | Номер тестового задания по п. 2.3.3 |     |    |    |    | Номер практического задания по п. 2.3.4 |    | Вариант | Номер тестового задания по п. 2.3.3 |     |    |    |     | Номер практического задания по п. 2.3.4 |    |
|---------|-------------------------------------|-----|----|----|----|---|----|---------|-------------------------------------|-----|----|----|-----|---|----|
|         | 1                                   | 2   | 3  | 4  | 5  | 1                                       | 2  |         | 3                                   | 4   | 5  | 6  | 7   | 8                                       |    |
| 00      | 165                                 | 115 | 65 | 15 | 37 | 1                                       | 41 | 34      | 87                                  | 137 | 22 | 72 | 122 | 11                                      | 45 |
| 01      | 164                                 | 114 | 64 | 14 | 38 | 2                                       | 40 | 35      | 88                                  | 138 | 23 | 73 | 123 | 12                                      | 44 |
| 02      | 163                                 | 113 | 63 | 13 | 39 | 3                                       | 39 | 36      | 89                                  | 139 | 24 | 74 | 124 | 13                                      | 43 |
| 03      | 162                                 | 112 | 62 | 12 | 40 | 4                                       | 38 | 37      | 90                                  | 140 | 25 | 75 | 125 | 14                                      | 42 |
| 04      | 161                                 | 111 | 61 | 11 | 41 | 5                                       | 37 | 38      | 91                                  | 141 | 26 | 76 | 126 | 15                                      | 41 |
| 05      | 160                                 | 110 | 60 | 10 | 42 | 6                                       | 36 | 39      | 92                                  | 142 | 27 | 77 | 127 | 16                                      | 40 |
| 06      | 159                                 | 109 | 59 | 9  | 43 | 7                                       | 35 | 40      | 93                                  | 143 | 28 | 78 | 128 | 17                                      | 39 |
| 07      | 158                                 | 108 | 58 | 8  | 44 | 8                                       | 34 | 41      | 94                                  | 144 | 29 | 79 | 129 | 18                                      | 38 |
| 08      | 157                                 | 107 | 57 | 7  | 45 | 9                                       | 33 | 42      | 95                                  | 145 | 30 | 80 | 130 | 19                                      | 37 |
| 09      | 156                                 | 106 | 56 | 6  | 46 | 10                                      | 32 | 43      | 96                                  | 146 | 31 | 81 | 131 | 20                                      | 36 |
| 10      | 155                                 | 105 | 55 | 5  | 47 | 11                                      | 31 | 44      | 97                                  | 147 | 32 | 82 | 132 | 21                                      | 35 |
| 11      | 154                                 | 104 | 54 | 4  | 48 | 12                                      | 30 | 45      | 98                                  | 148 | 33 | 83 | 133 | 22                                      | 34 |
| 12      | 153                                 | 103 | 53 | 3  | 49 | 13                                      | 29 | 46      | 99                                  | 149 | 34 | 84 | 134 | 23                                      | 33 |
| 13      | 152                                 | 102 | 52 | 2  | 50 | 14                                      | 28 | 47      | 100                                 | 150 | 35 | 85 | 135 | 24                                      | 32 |
| 14      | 151                                 | 101 | 51 | 1  | 51 | 15                                      | 27 | 48      | 101                                 | 151 | 36 | 86 | 136 | 25                                      | 31 |
| 15      | 150                                 | 100 | 50 | 2  | 52 | 16                                      | 26 | 49      | 102                                 | 152 | 37 | 87 | 137 | 26                                      | 30 |
| 16      | 149                                 | 99  | 49 | 3  | 53 | 17                                      | 25 | 50      | 103                                 | 153 | 38 | 88 | 138 | 27                                      | 29 |
| 17      | 148                                 | 98  | 48 | 4  | 54 | 18                                      | 24 | 51      | 104                                 | 154 | 39 | 89 | 139 | 28                                      | 28 |
| 18      | 147                                 | 97  | 47 | 5  | 55 | 19                                      | 23 | 52      | 105                                 | 155 | 40 | 90 | 140 | 29                                      | 27 |
| 19      | 146                                 | 96  | 46 | 6  | 56 | 20                                      | 22 | 53      | 106                                 | 156 | 41 | 91 | 141 | 30                                      | 26 |
| 20      | 145                                 | 95  | 45 | 7  | 57 | 21                                      | 21 | 54      | 107                                 | 157 | 42 | 92 | 142 | 31                                      | 25 |

| Вариант | Номер тестового задания по п. 2.3.3 |    |    |    |    | Номер практического задания по п. 2.3.4 |    | Вариант | Номер тестового задания по п. 2.3.3 |     |    |     |     | Номер практического задания по п. 2.3.4 |    |
|---------|-------------------------------------|----|----|----|----|---|----|---------|-------------------------------------|-----|----|-----|-----|---|----|
|         |                                     |    |    |    |    |   |    |         |                                     |     |    |     |     |   |    |
| 21      | 144                                 | 94 | 44 | 8  | 58 | 22                                      | 20 | 55      | 108                                 | 158 | 43 | 93  | 143 | 32                                      | 24 |
| 22      | 143                                 | 93 | 43 | 9  | 59 | 23                                      | 19 | 56      | 109                                 | 159 | 44 | 94  | 144 | 33                                      | 23 |
| 23      | 142                                 | 92 | 42 | 10 | 60 | 24                                      | 18 | 57      | 110                                 | 160 | 45 | 95  | 145 | 34                                      | 22 |
| 24      | 141                                 | 91 | 41 | 11 | 61 | 25                                      | 17 | 58      | 111                                 | 161 | 46 | 96  | 146 | 35                                      | 21 |
| 25      | 140                                 | 90 | 40 | 12 | 62 | 26                                      | 16 | 59      | 112                                 | 162 | 47 | 97  | 147 | 36                                      | 20 |
| 26      | 139                                 | 89 | 39 | 13 | 63 | 27                                      | 15 | 60      | 113                                 | 163 | 48 | 98  | 148 | 37                                      | 19 |
| 27      | 138                                 | 88 | 38 | 14 | 64 | 28                                      | 14 | 61      | 114                                 | 164 | 49 | 99  | 149 | 38                                      | 18 |
| 28      | 137                                 | 87 | 37 | 15 | 65 | 29                                      | 13 | 62      | 115                                 | 165 | 50 | 100 | 150 | 39                                      | 17 |
| 29      | 136                                 | 86 | 36 | 16 | 66 | 30                                      | 12 | 63      | 116                                 | 1   | 51 | 101 | 151 | 40                                      | 16 |
| 30      | 135                                 | 85 | 35 | 17 | 67 | 31                                      | 11 | 64      | 117                                 | 2   | 52 | 102 | 152 | 41                                      | 15 |
| 31      | 134                                 | 84 | 34 | 18 | 68 | 32                                      | 10 | 65      | 118                                 | 3   | 53 | 103 | 153 | 42                                      | 14 |
| 32      | 133                                 | 83 | 33 | 19 | 69 | 33                                      | 9  | 66      | 119                                 | 4   | 54 | 104 | 154 | 43                                      | 13 |
| 33      | 132                                 | 82 | 32 | 20 | 70 | 34                                      | 8  | 67      | 120                                 | 5   | 55 | 105 | 155 | 44                                      | 12 |
| 68      | 131                                 | 81 | 31 | 21 | 71 | 35                                      | 7  | 84      | 121                                 | 6   | 56 | 106 | 156 | 45                                      | 11 |
| 69      | 130                                 | 80 | 30 | 22 | 72 | 36                                      | 6  | 85      | 122                                 | 7   | 57 | 107 | 157 | 46                                      | 10 |
| 70      | 129                                 | 79 | 29 | 23 | 73 | 37                                      | 5  | 86      | 123                                 | 8   | 58 | 108 | 158 | 1                                       | 46 |
| 71      | 128                                 | 78 | 28 | 24 | 74 | 38                                      | 4  | 87      | 124                                 | 9   | 59 | 109 | 159 | 2                                       | 45 |
| 72      | 127                                 | 77 | 27 | 25 | 75 | 39                                      | 3  | 88      | 125                                 | 10  | 60 | 110 | 160 | 3                                       | 44 |
| 73      | 126                                 | 76 | 26 | 26 | 76 | 40                                      | 2  | 89      | 126                                 | 11  | 61 | 111 | 161 | 4                                       | 43 |
| 74      | 125                                 | 75 | 25 | 27 | 77 | 41                                      | 1  | 90      | 127                                 | 12  | 62 | 112 | 162 | 5                                       | 42 |
| 75      | 124                                 | 74 | 24 | 28 | 78 | 42                                      | 2  | 91      | 128                                 | 13  | 63 | 113 | 163 | 6                                       | 41 |
| 76      | 123                                 | 73 | 23 | 29 | 79 | 43                                      | 3  | 92      | 129                                 | 14  | 64 | 114 | 164 | 7                                       | 40 |
| 77      | 122                                 | 72 | 22 | 30 | 80 | 44                                      | 4  | 93      | 130                                 | 15  | 65 | 115 | 165 | 8                                       | 39 |
| 78      | 121                                 | 71 | 21 | 31 | 81 | 45                                      | 5  | 94      | 131                                 | 16  | 66 | 116 | 1   | 9                                       | 38 |
| 79      | 120                                 | 70 | 20 | 32 | 82 | 46                                      | 6  | 95      | 132                                 | 17  | 67 | 117 | 2   | 10                                      | 37 |
| 80      | 119                                 | 69 | 19 | 33 | 83 | 45                                      | 7  | 96      | 133                                 | 18  | 68 | 118 | 3   | 11                                      | 36 |
| 81      | 118                                 | 68 | 18 | 34 | 84 | 44                                      | 8  | 97      | 134                                 | 19  | 69 | 119 | 4   | 12                                      | 35 |
| 82      | 117                                 | 67 | 17 | 35 | 85 | 43                                      | 9  | 98      | 135                                 | 20  | 70 | 120 | 5   | 13                                      | 34 |
| 83      | 116                                 | 66 | 16 | 36 | 86 | 42                                      | 10 | 99      | 136                                 | 21  | 71 | 121 | 6   | 14                                      | 33 |

### 2.3.6 Методика проведения лекции-дискуссии

**Цель:** выяснение мнений обучающихся по заданной теме и их анализ.

**Задачи:**

– достижение определенной степени согласия участников дискуссии относительно дискутируемого тезиса;

– формирование у обучающихся общего представления не как суммы имеющихся представлений, а как более объективное суждение, подтверждаемое всеми участниками обсуждения или их большинством;

– достижение убедительного обоснования содержания, не имеющего первоначальной ясности для всех обучающихся;

– развитие способностей обучающихся к анализу информации и аргументированному, логически выстроенному доказательству своих идей и взглядов;

– получение обучающимися разнообразной информации от собеседников, повышение их компетентности, проверка и уточнение их представления и взглядов на обсуждаемую проблему;

– применение обучающимися имеющихся знаний в процессе совместного решения профессиональных задач.

**Методика проведения:**

Первый этап «введение в дискуссию»:

- формулирование проблемы и целей дискуссии;
- назначение секретаря дискуссии, его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;
- создание мотивации к обсуждению – определение значимости проблемы, указание на нерешенность и противоречивость вопроса и т.д.
- установление регламента дискуссии и ее основных этапов;
- совместная выработка правил дискуссии;
- выяснение однозначности понимания темы дискуссии, используемых в ней терминов, понятий.

Приемы введения в дискуссию:

- предъявление проблемной ситуации;
- демонстрация видеосюжета;
- демонстрация материалов (статей, документов);
- ролевое проигрывание проблемной ситуации;
- анализ противоречивых высказываний – столкновение противоположных точек зрения на обсуждаемую проблему;
- постановка проблемных вопросов;
- альтернативный выбор (участникам предлагается выбрать одну из нескольких точек зрения или способов решения проблемы).

Второй этап «обсуждение проблемы»:

Обмен участниками мнениями по каждому вопросу. Цель этапа – собрать максимум мнений, идей, предложений, соотнося их друг с другом;

Обязанности преподавателя:

- следить за соблюдением регламента;
- обеспечить каждому возможность высказаться, поддерживать и стимулировать работу наименее активных участников с помощью вопросов («А как вы считаете?», «Вы удовлетворены таким объяснением?», «Вы согласны с данной точкой зрения?», «Нам очень бы хотелось услышать ваше мнение» и т.д.);
- не допускать отклонений от темы дискуссии;
- предупреждать переход дискуссии в спор ради спора;
- следить за тем, чтобы дискуссия не переходила на уровень межличностного противостояния и конфликта;
- стимулировать активность участников в случае спада дискуссии.

Приемы, повышающие эффективность группового обсуждения:

- уточняющие вопросы побуждают четче оформлять и аргументировать мысли («Что вы имеете в виду, когда говорите, что...?», «Как вы докажете, что это верно?»);
- парафраз – повторение ведущим высказывания, чтобы стимулировать переосмысление и уточнение сказанного («Вы говорите, что...?», «Я так вас понял?»);
- демонстрация непонимания – побуждение учащих повторить, уточнить суждение («Я не совсем понимаю, что вы имеете в виду. Уточните, пожалуйста»);
- «Сомнение» – позволяет отсеивать слабые и непродуманные высказывания («Так ли это?», «Вы уверены в том, что говорите?»);
- «Альтернатива» – ведущий предлагает другую точку зрения, акцентирует внимание на противоположном подходе;
- «Доведение до абсурда» – ведущий соглашается с высказанным утверждением, а затем делает из него абсурдные выводы;
- «Задающее утверждение» - ведущий высказывает суждение, заведомо зная, что оно вызовет резкую реакцию и несогласие участников, стремление опровергнуть данное суждение и

изложить свою точку зрения;

–«Нет-стратегия» - ведущий отрицает высказывания участников, не обосновывая свое отрицание («Этого не может быть»).

Третий этап, «подведение итогов обсуждения»:

–выработка обучающимися согласованного мнения и принятие группового решения;

–обозначение преподавателем аспектов позиционного противостояния и точек соприкосновения в ситуации, когда дискуссия не привела к полному согласованию позиций обучающихся. Настрой обучающихся на дальнейшее осмысление проблемы и поиск путей ее решения;

–совместная оценка эффективности дискуссии в решении обсуждаемой проблемы и в достижении педагогических целей, позитивного вклада каждого в общую работу;

–оценка преподавателем участников дискуссии по материалам, подготовленным секретарем.

**Критерии оценки:** секретарь дискуссии – 0,5-1,5 баллов; подготовка вопросов на дискуссию (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов, ответы на вопросы в течение дискуссии (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов.

**Темы или вопросы для дискуссии** выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### 2.3.7 Методика проведения «мозгового штурма»

**Цель:** выявление информированности, подготовленности обучающихся в течение короткого периода времени

**Задачи:**

– формирование общего представления об уровне владения знаниями у студентов, актуальными для занятия;

– развитие коммуникативных навыков (навыков общения).

**Методика проведения:**

–объявление темы или вопросов для обсуждения;

–назначение секретаря занятия и экспертной группы из двух студентов, их инструктаж по выполняемым функциям;

–объявление критерий оценки;

–запись участниками своих мыслей по заданным вопросам;

–сбор секретарем письменного материала участников;

–высказывание участниками своих мыслей по заданным вопросам. Секретарю и экспертной группе следует записывать все прозвучавшие высказывания (принимать их все без возражений). Допускаются уточнения секретарем и экспертной группой высказываний, если они кажутся им неясными (в любом случае секретарю следует записывать идею так, как она прозвучала из уст участника);

–повторение секретарем задания для «мозгового штурма», и перечисление им всего, что записано со слов участников;

–подведение итогов «мозгового штурма»; предложение желающим обсудить все варианты ответов, выбрать главные и второстепенные;

–оценка участников «мозгового штурма» по материалам, подготовленным секретарем и экспертной группой.

**Критерии оценки:** выполнение обязанностей секретаря – 1-1,5 баллов; работа в экспертной группе – 1-1,5 баллов; письменный ответ – 0,5-1,0 балл; устное выступление по обсуждаемой проблеме – 1-1,5 баллов; подведение итогов «мозгового штурма» участниками и экспертной группой - 1-1,5 баллов.

**Темы или вопросы для обсуждения** выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### 2.3.8 Методика проведения интерактивного решения задач

**Цель:** проверка навыков решения профессиональных задач и развитие мыслительных



операций обучающихся, направленных на достижение результатов при решении профессиональных задач.

**Задачи:**

- проверка навыков применения обучающимися ранее усвоенных знаний при решении профессиональных задач;
- формирование навыков совместной деятельности подчиненных (обучающихся) и руководителя (преподавателя);
- овладение обучающимися знаниями и общими принципами решения проблемных профессиональных задач;
- развитие навыков активной интеллектуальной деятельности;
- развитие коммуникативных навыков (навыков общения).
- развитие навыков обучающихся по выработке собственной позиции по ходу решения профессиональных задач.

**Методика проведения интерактивного решения задач:**

Первый этап «подготовка проекта решения задач». Преподавателем разрабатывается проект хода решения задачи с началом или фрагментами решения.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели решения задачи;
- назначение секретаря и его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критериев оценки;

Третий этап «интеллектуальный»:

- объявление условий решения задач;
- индивидуальное решение задачи обучающимися, исходя из собственного мнения;
- высказывание обучающимися мнений по ходу решения задач;
- обсуждение результатов и методики индивидуального решения задач обучающимися и принятие плана верного хода решения;

Третий этап «подведение итогов решения задачи»:

- формулирование вывода решения задачи обучающимися;
- подведение итога интерактивного решения задачи преподавателем;
- оценка преподавателем обучающихся по материалам, подготовленным секретарем.

**Критерии оценки:** секретарь – 1 балл; участие в решении задач – 1-3 балла.

**Задания для интерактивного решения задач** выбираются преподавателем из п. 2.3.4 Типовые задания.

**2.3.9 Методика организации работы в малых группах**

**Цель:** проверка уровня освоения ранее изученного материала и формирование навыков работы в малых группах.

**Задачи:**

- активизация познавательной деятельности обучающихся;
- развитие навыков самостоятельной профессиональной деятельности: определение ведущих и промежуточных задач, выбор оптимального пути, умение предусматривать последствия своего выбора, объективно оценивать его.
- развитие умений успешного общения (умение слушать и слышать друг друга, выстраивать диалог, задавать вопросы на понимание и т.д.).
- совершенствование межличностных отношений в коллективе.

**Методика проведения:**

Первый этап «подготовка задания для работы в малых группах». Задания для работы в малых группах разрабатываются либо преподавателем, либо преподавателем совместно с обучающимися.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели работы в малых группах;
- объяснение задания для работы в малых группах;
- объявление критериев оценки;

– деление обучающихся на группы;

– назначение ролей в группах.

Третий этап «выполнение задания в группе»:

– высказывание обучающимися мнений по выполнению задания;

– обсуждение результатов и методики выполнения задания обучающимися и принятие плана хода выполнения задания;

– написание протокола малой группы по планированию деятельности при выполнении задания. Протокол должен содержать цель, задачи, методы, назначение ролей и норму времени выполнения задания;

– выполнение задания;

– подготовка отчета по проведенной работе. Отчет должен содержать описание цели, задач, методики выполнения задания, результаты, доказательства и выводы по выполненному заданию, ответственных по ролям и описание выполненных ими функций;

Третий этап «подведение итогов работы в малых группах»:

– выступление докладчика с отчетом по работе в малых группах. При докладе отчета следует использовать мультимедийные презентации;

– оценка преподавателем обучающихся.

**Критерии оценки:** подготовка материалов для занятия – 0,5-1 балл; доклад о результатах работы в малых группах – 1-2 балла; активная работа в малых группах – 0,5-5 баллов.

**Задания для работы в малых группах** выбираются преподавателем из п. 2.3.4 Типовые задания.

### **3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине**

В целях оперативного контроля уровня усвоения материала учебной дисциплины и стимулирования активной учебной деятельности студентов (очной формы обучения) используется **балльно-рейтинговая система оценки успеваемости.**

Балльно-рейтинговая система по дисциплине:

| Виды контроля  | Максимальная сумма баллов на выполнение одного вида задания | Всего возможных за семестр работ | Итого максимальная сумма баллов |
|--|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Присутствие на занятиях  | 0,3   | 15                               | 5                               |
| Работа на практических (семинарских) занятиях                  | 2,0   | 10                               | 20                              |
| Кр   | 5,0   | 2                                | 10                              |
| СРС,   |   |                                  | 25                              |
| в т.ч.:  |   |                                  |                                 |
| решение задач  | 2   | 8                                | 16                              |
| контроль СРС (контрольные опросы, тестирование, собеседование) | 1   | 9                                | 9                               |
| Итого за семестр   | -   | -                                | 60                              |
| Зачет  | 40,0  | 1                                | 40                              |
| Итого по дисциплине  | -   | -                                | 100                             |

Для получения допуска к зачету по дисциплине студент должен набрать в семестре не

менее 30 баллов.

Балльно-рейтинговая система по дисциплине предусматривает поощрение студентов за работу в семестре проставлением «премиальных» баллов.

Нормы выставления дополнительных баллов:

| Виды работ   | Максимальная сумма баллов |
|--|---------------------------|
| Решение дополнительных задач   | 5                         |
| Участие в олимпиадах, конкурсах, конференциях в рамках предмета дисциплины | 5                         |
| Итого  | 10                        |

При подготовке к зачету студент внимательно просматривает примерный перечень вопросов к зачету.

Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информации, полученной в результате самостоятельной работы, и получение практических навыков при решении задач в течение семестра.

На зачете студент получает тестовое задание, включающее теоретические вопросы и задачи.

На решение тестового задания предоставляется 90 мин.

Максимальное количество баллов, которое можно получить за тестовое задание, составляет 40 баллов.