

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гуныко Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.03 Финансовые рынки

38.03.01 Экономика

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

бакалавр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>ПК-3 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками</p>	<p>ПК-3.3 Формирует и представляет аналитические обзоры по результатам проведенного экономического и финансового анализа для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные понятия и структуру современного финансового рынка; - конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков; - современные тенденции развития финансового рынка в России; - методы анализа финансовых инструментов, обращающихся на финансовых рынках
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям (08.002 В/04.6 У.7) - формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта (08.002 В/04.6 У.10) - выработать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта (08.002 В/04.6 У.12) - разрабатывать финансовые программы развития экономического субъекта, инвестиционную, кредитную и валютную политику экономического субъекта (08.002 В/04.6 У.16)
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - разработки финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению ее финансовой устойчивости (08.002 В/04.6 ТД.7); - исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации); - анализа деятельности участников финансового рынка, функционирующих в различных сегментах финансового рынка; - расчета эффективности инвестиций в финансовые инструменты, обращающиеся на финансовом рынке

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Структура и участники современного финансового рынка			
1.1.	Введение в финансовый рынок	4	ПК-3.3	Устный опрос, Рабочая тетрадь
1.2.	Институциональная структура финансового рынка	4	ПК-3.3	Доклад, Рабочая тетрадь
1.3.	Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке	4	ПК-3.3	Рабочая тетрадь, Творческое задание
1.4.	Инфраструктура финансового рынка как основа для формирования мирового финансового центра	4	ПК-3.3	Устный опрос, Рабочая тетрадь
2.	2 раздел. Контрольная точка № 1 по темам 1-4			
2.1.	Контрольная точка № 1 по темам 1-4	4	ПК-3.3	Тест
3.	3 раздел. Сегменты современного финансового рынка			
3.1.	Валютный рынок	4	ПК-3.3	Рабочая тетрадь
3.2.	Кредитный рынок	4	ПК-3.3	Устный опрос, Рабочая тетрадь
3.3.	Фондовый рынок	4	ПК-3.3	Эссе, Рабочая тетрадь
3.4.	Рынок производных финансовых инструментов	4	ПК-3.3	Рабочая тетрадь
3.5.	Анализ сегментов и инструментов финансового рынка	4	ПК-3.3	Устный опрос, Рабочая тетрадь
4.	4 раздел. Контрольная точка № 2 по темам 5-9			
4.1.	Контрольная точка № 2 по темам 5-9	4	ПК-3.3	Тест
	Промежуточная аттестация			За

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			

1	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса
2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
3	Рабочая тетрадь	Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.	Образец рабочей тетради
4	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений

5	Эссе	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.	Тематика эссе
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
6	Зачет	Средство контроля усвоения учебного материала практических и семинарских занятий, успешного прохождения практик и выполнения в процессе этих практик всех учебных поручений в соответствии с утвержденной программой с выставлением оценки в виде «зачтено», «незачтено».	Перечень вопросов к зачету

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Финансовые рынки"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Финансовые рынки»

Комплект практических заданий из рабочей тетради (фрагмент)

Практические задания

Задание 1.

Дайте определение термина «Валютные рынки»

С институциональных позиций

С функциональной точки зрения

Задание 2.

Перечислите основные функции, которые выполняют валютные рынки

Задание 3.

Заполните схему классификации режимов валютного курса

Задание 4.

Назовите основных участников валютного рынка и охарактеризуйте их деятельность

Задание 5.

Назовите объекты операций на национальном валютном рынке

Задание 6.

Дайте характеристику валютным операциям:

- 1) Проводимым за счет и по поручению клиентов
- 2) Проводимым в собственных интересах банков (за счет открытой валютной позиции)

Задание 7.

Укажите термины, приведенных ниже определений

Задание 8.

Перечислите стратегии поведения участников валютного рынка

Задание 9.

Опишите особенности расчета отдельных валютных позиций

Чистая балансовая позиция

Чистая спот-позиция

Чистая срочная позиция

Задание 10.

Изобразите график изменения золотовалютных резервов Российской Федерации за последние три года.

КОММЕНТАРИЙ:

В разрезе изучения темы «Валютные рынки» выполните ЭССЕ, в соответствии с вариантом задания, представленным в таблице 1.

Таблица 1 - Вариант темы выполнения ЭССЕ

Предпоследняя

цифра номера зачетной книжки	Последняя цифра номера зачетной книжки									
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	20	1	10	18	6	20	1	11	20	8
3	19	3	11	19	7	19	3	12	1	9
4	18	4	12	20	8	18	4	13	2	10
5	17	5	13	1	9	17	5	14	3	11
6	16	6	14	2	10	16	6	15	4	12
7	15	7	15	3	11	15	8	16	5	13
8	14	8	16	4	12	14	9	17	6	14
9	13	9	17	5	13	13	10	18	7	15

Вариант темы выполнения ЭССЕ

1. Структура и участники валютного рынка
2. Развитие валютного законодательства в Российской Федерации
3. Основы валютного регулирования и валютного контроля.
4. Органы и агенты валютного контроля
5. Валютная позиция и ее виды
6. Процесс установления валютного курса
7. Межбанковская торговля
8. Расчет кросс-курсов

9. Операции спот
10. Срочный валютный рынок
11. Форвардные валютные контракты
12. Фьючерсные валютные контракты
13. Опционные сделки
14. Операции своп
15. Процентный своп и его классификация
16. Валютный своп и его виды
17. Примеры использования валютных свопов
18. Деривативы валютного рынка
19. Межбанковские кредиты
20. Организация валютного дилинга

Вопросы к устному опросу
по теме «Валютные рынки»

1. Понятие валютного рынка и его структура.
2. Основные участники валютного рынка и их операции.
3. Валютные операции на национальном валютном рынке.
4. Основные финансовые инструменты валютного рынка и стратегии участников рынка.
5. Регулирование открытых валютных позиций банков. Банком России.

по теме «Рынок ценных бумаг»

1. Понятие рынка ценных бумаг и его функции.
2. Виды и классификация ценных бумаг.
3. Ипотечные ценные бумаги.
4. Институциональная структура рынка ценных бумаг.
5. Регулирование рынка ценных бумаг.
6. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

Тематика докладов

Тема 2. Институциональная структура финансового рынка

1. Институциональная структура финансового рынка.
2. Саморегулируемые организации – определение, основные функции, права, законодательная база существования СРО в России.
3. Основные модели СРО.
4. Структура и деятельность НАУФОР и других СРО: НЛЮ, НФА, ПРОФИ.
5. Расширение функций СРО.

Тематика эссе

Тема 1. Введение в финансовый рынок

1. Теоретические аспекты финансового посредничества.
2. Состояние и перспективы денежного рынка.
3. Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов.
4. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
5. Соотношение денежного рынка и рынка ссудных капиталов.

Тема 7. Фондовый рынок

1. Сектор фондовых услуг в России после вступления в ВТО.
2. Российский потенциал для создания мирового финансового центра.
3. Долгосрочная политика российского государства на рынке ценных бумаг.
4. Современные тенденции развития рынка ПФИ в РФ.
5. Использование срочных финансовых инструментов в стабилизации агропродовольственных рынков.

Творческое задание

Тема 3. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке

Инвестиционная привлекательность эмитента «Компания» (выбирается студентом см.) Рабо-та

оформляется в формате Word и направляется преподавателю в электронном виде на адрес

Структура работы:

1. Общая информация об эмитенте, история создания, основные учредители (в рамках доступной информации), капитализация компании за максимально возможный период существования компании (в виде графика с комментариями).

2. Финансовые инструменты, выпущенные эмитентом: ОА, ПА, КО, АДР, ГДР. Какие инструменты обращаются на открытом рынке. Доля ценных бумаг в свободном обращении по отношению к количеству выпущенных (free-float), по каждому инструменту отдельно. Расписать структуру капитала по всем выпущенным и на текущий момент обращающимся ценным бумагам эмитента (количество, цена, доля от общего капитала).

3. Аналитический обзор акций компании. Какие типы и виды акций выпущены. Показать графики движения цены на все акции (3,5,10 лет), оценить объемы торгов и как менялась ликвидность ценных бумаг с момента их выпуска. Рассмотреть доходность акций исходя из выплачиваемых дивидендов, оценить влияние размера дивидендов на рыночную цену акции.

4. Аналитический обзор выпущенных облигаций компании (если есть). Какие виды облигаций выпущены компанией, на какие цели привлекалось финансирование путем эмиссии облигаций. Доходность облигаций: купон/дисконт. Указать размер купона по выпущенным купонным КО или цену размещения и обращения дисконтных КО. Оценить текущую доходность КО. Вся информация по аналитике должна сопровождаться графиками цены на инструмент, графиками текущей доходности КО.

5. Аналитический обзор выпущенных АДР/ГДР. Выход эмитента на зарубежные рынки, под какие цели привлекалось финансирование путем выпуска АДР и ГДР. Показать динамику цены на АДР/ГДР с момента их выпуска, показать объемы торгов, оценить ликвидность данных инструментов.

6. Перспективы развития и инвестиционная привлекательность эмитента. Оценку производить на базе показателей последней отчетности компании и расчетом основных показателей фундаментального анализа (в презентации приводятся примеры анализа акций некоторых российских компаний).

7. Выводы по проделанной работе.

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №1

1. Структура финансового рынка включает в себя ...

- денежный и фондовый рынки;
- кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок драгоценных металлов;

- денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота;
денежный и валютный рынки.

2. Финансовый рынок – это ...

- сфера рыночных отношений, где формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы страны, и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций;

- рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов;

- рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары;

- механизм рыночного обращения

3. К функциям финансового рынка не относится ...

- мобилизация (аккумуляция) временно свободных денежных средств из различных источников;

- распределительная функция;

- регулирующая функция;

- перераспределительная функция.

4. Финансовыми инструментами рынка ценных бумаг не являются ...

- акции;

- облигации;

- сберегательные сертификаты;

- вексель;

- чек;
- опцион;
- фьючерс.

5. Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...

- предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент;
- привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг;
- вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения

дохода;

- осуществляющие эмиссию ценных бумаг.

6. Основные участники финансового рынка – это...

- продавцы финансовых инструментов;
- страховщики финансовых инструментов;
- покупатели финансовых инструментов;
- финансовые посредники;
- субъекты инфраструктуры финансового рынка.

7. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...

- все виды ценных бумаг;
- иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней;
- свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты;
- все финансовые инструменты и услуги.

8. Брокер – это финансовый посредник, который выступает на финансовом рынке от ...

- имени клиента и за его счет;
- своего имени, но за счет клиента;
- своего имени и за свой счет;
- имени клиента и за свой счет.

9. Фондовый рынок включает в себя ...

- кредитные отношения, когда ценные бумаги выпускаются в связи с предоставлением займа;
- отношения совладения, когда ценные бумаги являются титулом участия в собственности;
- кредитные отношения и отношения совладения (то есть 1) и 2)).

10. Прямые участники финансовых операций на рынке ценных бумаг:

- кредиторы;
- эмитенты;
- заемщики;
- продавцы валюты;
- инвесторы;
- покупатели валюты.

11. Институты, не входящие в инфраструктуру фондового рынка

- биржа;
- страховые компании;
- пенсионные фонды;
- коммерческие банки;
- депозитарии ценных бумаг;
- регистраторы ценных бумаг;
- расчетно-клиринговые центры.

12. Финансовым инструментом кредитного рынка не являются ...

- денежные активы;
- чеки;
- аккредитивы;
- облигации;
- векселя;
- залоговые свидетельства.

13. Облигация – это ...

- ценная бумага, удостоверяющая право владельца на долю в собственных средствах акционерного общества;

- ценная бумага, представляющая собой долговое обязательство, позволяющее юридическим лицам и государству занимать денежные ресурсы на фондовом рынке;

- денежный документ, содержащий поручение о выплате определенной суммы денег данному лицу в соответствии с условиями указанными в документе;

- документ о залоге должником имущества.

14. Финансовым инструментом не могут (не может) быть ...

- деньги (рубли, иностранная валюта);

- фондовые ценные бумаги;

- долговые обязательства страховых компаний и пенсионных фондов;

- недвижимость;

- драгоценные металлы в слитках.

15. В состав операционного бюджета организации входит:

- инвестиционный бюджет;

- бюджет прямых затрат на оплату труда;

- бюджет потока денежных средств.

16. Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:

- с показателями капиталоемкости;

- с показателями производства и реализации продукции;

- с показателями рентабельности.

17. Коэффициент капитализации прибыли – это:

- отношение реинвестированной прибыли к прибыли до налогообложения;

- отношение реинвестированной прибыли к чистой прибыли;

- отношение прибыли, выплаченной в виде дивидендов, к чистой прибыли.

18. Консолидированный бюджет – это:

- бюджет нижестоящих территориальных органов;

- бюджет административно-территориального образования;

- сводный бюджет, включающий бюджеты административно-территориального образования и нижестоящих территориальных уровней.

19. Облигация относится:

- к производным инструментам;

- к первичным инструментам;

- к опционам.

20. Какие из перечисленных ниже бюджетов разрабатываются непосредственно на основе бюджета продаж?

- бюджет коммерческих расходов;

- бюджет общехозяйственных накладных расходов;

- бюджет прямых затрат на оплату труда.

21. Стоимость (цена) привлеченного капитала определяется как:

- отношение затрат, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов;

- сумма процентов по кредитам и выплаченным дивидендам;

- величина налоговых издержек.

22. Какой государственный орган возглавляет систему финансовых органов РФ?

- Счетная палата;

- Министерство финансов;

- Центральный банк.

23. Совокупность целевых фондов денежных средств государства и предприятий относится к:

- финансовому рынку;

- финансовым ресурсам;

- государственному бюджету.

24. Что является важнейшей функцией Центрального Банка РФ?

- разработка и осуществление совместно с Правительством РФ единой кредитной денежной политики, направленной на защиту и обеспечение устойчивости рубля;

- аккумуляция финансовых средств федерального фонда для обеспечения финансовой стабильности системы обязательного медицинского страхования;

- обеспечение целевого сбора и аккумуляция страховых взносов, а также финансирование соответствующих расходов.

25. Производный финансовый инструмент – это:

- инструмент, предусматривающий возможность покупки-продажи права на приобретение – поставку базового актива или получение – выплату дохода, связанного с изменением некоторой характеристики этого актива;

- инструмент, разработанный финансовым институтом;
- инструмент, являющийся дополнением к финансовому договору.

26. Листинг ценных бумаг – это:

- продажа фондовой биржей ценных бумаг;
- включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список;
- принятие ценных бумаг к учету.

27. Дивиденд на одну акцию представляет собой:

- часть чистой прибыли в расчете на одну акцию;
- часть валовой прибыли в расчете на одну акцию;
- часть прибыли до налогообложения в расчете на одну акцию.

28. Держатели привилегированных акций имеют привилегии перед держателями:

- облигаций с купонным доходом;
- облигаций с правом досрочного погашения;
- обыкновенных акций.

29. При формировании дивидендной политики предприятия необходимо обеспечить:

- приоритет интересов собственников предприятия;
- приоритет предприятия;
- рациональный баланс указанных выше интересов.

30. Уставный капитал состоит:

- из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами;
- из номинальной стоимости привилегированных активов, приобретенных акционерами;
- из рыночной стоимости акций, приобретенных акционерами.

***Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Вопросы к зачету по дисциплине "Финансовые рынки"

1. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка.
2. Инфраструктура денежного рынка. Электронная система расчетов Банка России.
3. Инфраструктура денежного рынка. Прямые межбанковские расчеты.
4. Расчетные небанковские кредитные организации (НКО). Клиринговые системы расчетов.
5. Рынок денег центрального банка. Инструменты регулирования денежного рынка.
6. Рынок межбанковских депозитов и кредитов.
7. Особенности обращения векселей и экономическая роль вексельного рынка.
8. Рынок краткосрочного государственного долга.
9. Рынок золота и операции с драгоценными металлами.
10. Понятие, цели и задачи срочного денежного рынка. Управление рисками процентных ставок.
11. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют.
12. Понятие, виды и режимы валютных курсов.
13. Курс валюты в условиях инфляции. Валютный демпинг. Условия и последствия его применения.
14. Понятие, структура и функции валютного рынка. Виды валютных рынков.
15. Котировка валюты дилером. Курсы покупателя и продавца. Курсы «спот» и «форвард». Понятие валютной маржи.
16. Основные виды валютных операций. Дилинговые операции банков.
17. Валютная позиция и валютные риски. Методы и инструменты управления валютными рисками.
18. Инструменты регулирования валютного рынка и контроль за валютными операциями.
19. Международный валютный рынок Forex. Механизм функционирования рынка евровалют.
20. Дисконтные векселя и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка.
21. Биржевые фьючерсные контракты по процентным ставкам, стратегии их использования

для хеджирования процентных рисков, взаимосвязь с внебиржевыми форвардными контрактами.

22. Процентные свопы. Хеджирование с помощью процентных свопов.

23. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы.

24. Опционы на соглашения о будущей процентной ставке (гарантии процентной ставки) как разновидности внебиржевых опционов.

25. Валютные свопы и их виды. Форвардные даты валютирования и их виды. Специфика рынка свопов и основные цели их использования форвардными трейдерами.

26. Срочные валютные операции. Применение срочных сделок для страхования валютного риска.

27. Спекулятивные сделки с иностранной валютой.

28. Государственные ценные бумаги.

29. Валютные деривативы, их виды и краткая характеристика.

30. Облигации и их характеристика.

31. Акции и их характеристика.

32. Производные ценные бумаги.

33. Биржевой и внебиржевой рынок.

34. Структура современного финансового рынка

35. Эволюция финансового рынка

36. Функции финансового рынка

37. Участники финансового рынка

38. Виды финансовых посредников

39. Функции финансовых посредников

40. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников

41. Понятие валютного рынка и его структура

42. Основные участники валютного рынка и их операции

43. Валютные операции на национальном валютном рынке

44. Основные финансовые инструменты валютного рынка и стратегии участников рынка

45. Регулирование открытых валютных позиций банков Банком России

46. Кредит как особый финансовый инструмент

47. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификация

48. Рынок банковских депозитов (вкладов)

49. Рынок банковского корпоративного кредитования

50. Банковский рынок потребительских и других кредитов

51. Межбанковский кредитный рынок

52. Инфраструктура банковского кредитного рынка и его регулирование

53. Перспективы развития банковского кредитного рынка

54. Структура рынка ипотечного кредитования, особенности его функционирования

55. Особенности залога отдельных видов недвижимого имущества в РФ

56. Инструменты ипотечного кредитования и ипотечные технологии

57. Основные модели привлечения ресурсов на рынок ипотечного кредитования

58. Рынок ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации

59. Рынок микрокредитования (микрофинансирования)

60. Понятие рынка ценных бумаг и его функции

61. Виды и классификация ценных бумаг

62. Ипотечные ценные бумаги

63. Институциональная структура рынка ценных бумаг

64. Регулирование рынка ценных бумаг

65. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в России

66. Сущность страхования: его формы и виды

67. Рынок страховых услуг, его структура и функции

68. Участники страхового рынка

69. Страховые продукты и технологии работы страховых компаний

70. Государственное регулирование страховой деятельности в РФ

71. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития

72. Рынок золота как особый сегмент финансового рынка

73. Участники рынка золота и его функции

74. Основные виды банковских операций с драгоценными металлами и технологии их проведения.

Практико-ориентированные задания

1. Акционерное общество выпустило 1 тыс. привилегированных акций номиналом 10 тыс. руб. Минимальный годовой дивиденд при эмиссии акций был объявлен равным 25% от их номинала. Определить минимальную сумму, которую общество будет выплачивать ежегодно в виде дивиденда по привилегированным акциям.

2. Банк объявил, что дивиденды по его акциям за год составили 200% годовых по обыкновенным акциям и 300% годовых по привилегированным акциям. Определить сумму дивиденда на одну привилегированную акцию номиналом 5 тыс. руб. и одну обыкновенную акцию номиналом 1 тыс. руб.

3. Курс акций акционерного общества на 11.07.04 составлял: покупка - 7300 руб., продажа - 8000 руб. На 28.09.04 курс тех же акций составил: покупка - 11 750 руб., продажа - 14 750 руб. Определить доход, полученный от покупки 100 акций 11.07.04 и их последующей продажи 28.09.04, а также доходность операции купли-продажи в виде эффективной ставки простых процентов. Дайте определение облигации. Объясните, почему облигации относят к оптимальным ценным бумагам.

4. Облигации номиналом 25 тыс. руб. продаются по цене 24.5 тыс. руб. Определить курс облигаций.

5. Облигации внешнего валютного займа номиналом 100 тыс. руб. и сроком обращения 91 день продаются по курсу 87,5. Определить сумму дохода от покупки 10 облигаций и доходность финансовой операции для расчетного количества дней в году, равного 365.

6. 5 облигаций номиналом 10 тыс. руб. и сроком 10 лет куплены по курсу 94. Проценты по облигациям выплачиваются в конце срока по сложной ставке 25% годовых. Определить общий доход от финансовой операции и ее доходность.

7. Облигация предприятия номиналом 100 тыс. руб. и сроком 5 лет, проценты по которой выплачиваются ежегодно по ставке 25% годовых, куплена по курсу 96. Получаемые проценты реинвестировались по сложной ставке 40% годовых. Определить доход от покупки облигации и ее доходность.

8. Вексель учтен в банке по учетной ставке 40% годовых за полгода до срока его погашения. Определить значение эффективной годовой ставки процентов.

9. При учете векселей в условиях инфляции должна быть обеспечена реальная доходность, определяемая учетной ставкой, равной 8% годовых. Определить учетную ставку, компенсирующую потери от инфляции при учете векселя, до срока погашения которого осталось 90 дней, если ожидаемый уровень инфляции составляет 1% в месяц, а расчетное количество дней в году равно 360.

10. Рассчитайте внутреннюю стоимость для опциона пут на акцию с ценой исполнения 270 руб., если текущая цена акции 250 руб.

11. Рассчитайте внутреннюю стоимость для опциона колл на акцию с ценой исполнения 250 руб., если текущая цена акции 230 руб.

12. Рассчитайте временную стоимость для нижеперечисленных опционов, премия по которым равна 70 руб.:

- a. Опцион колл с ценой исполнения 300 руб. и текущей ценой базового актива 250 руб.
- b. Опцион пут с ценой исполнения 300 руб. и текущей ценой базового актива 250 руб.
- c. Опцион колл с ценой исполнения 270 руб. и текущей ценой базового актива 300 руб.
- d. Опцион пут с ценой исполнения 270 руб. и текущей ценой базового актива 300 руб.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы эссе

Тема 1. Введение в финансовый рынок

1. Теоретические аспекты финансового посредничества.
2. Состояние и перспективы денежного рынка.
3. Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов.
4. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
5. Соотношение денежного рынка и рынка ссудных капиталов.

Тема 7. Фондовый рынок

1. Сектор фондовых услуг в России после вступления в ВТО.
2. Российский потенциал для создания мирового финансового центра.
3. Долгосрочная политика российского государства на рынке ценных бумаг.
4. Современные тенденции развития рынка ПФИ в РФ.
5. Использование срочных финансовых инструментов в стабилизации агропродовольственных рынков.