

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра цифровой и отраслевой экономики

**Финансовые институты и финансово-кредитные
инструменты**

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

*по выполнению курсового проекта для магистров
направления 38.04.08 «Финансы и кредит»
всех форм обучения*

Воронеж 2022

УДК: 336.6 (075)
ББК: 65.9(2)26я7

Составитель:
канд. экон. наук. А.В. Чугунов

Финансовые институты и финансово-кредитные инструменты: по выполнению курсового проекта для магистров направления 38.04.08 «Финансы и кредит» всех форм обучения / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: А. В. Чугунов. – Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2022. – 27 с.

Методические указания предназначены для выполнения курсового проекта, способствующего закреплению теоретических знаний и получению практических навыков при изучении соответствующей дисциплины по программам подготовки магистров в соответствии с федеральным государственным стандартом третьего поколения 3++ по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит». В методических указаниях содержатся исходные данные и индивидуальные задания по вариантам для выполнения курсового проекта в области отечественной практики функционирования основных финансовых институтов и применения ими различных финансово-кредитных инструментов.

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ_ФИиФКИ_КП_2022.pdf.

Табл. 3. Библиогр.: 3 назв.

УДК: 336.6 (075)
ББК: 65.9(2)26я7

Рецензент – Н.И. Махоркин, канд. экон. наук, доц., генеральный директор ООО «МКС-Аудит»

*Издается по решению редакционно-издательского совета
Воронежского государственного технического университета*

ВВЕДЕНИЕ

Целью преподавания дисциплины «Финансовые институты и финансово-кредитные инструменты» является формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков в сфере функционирования основных финансовых институтов и применения ими различных финансово-кредитных инструментов.

Методические указания по выполнению курсового проекта обеспечивают закрепление студентами знаний в области закономерности функционирования современных финансовых институтов, тенденций их развития и особенностей финансового посредничества. В рамках использования настоящих методических указаний магистры получают представление об основных видах финансовых инструментов, их содержании, техники и технологии совершенствования основных финансовых операций, будут уметь использовать источники финансовой, экономической и статистической информации для анализа финансового рынка, его основных сегментов, а также применять полученные знания для выявления, идентификации основных проблем и рисков, возникающих при использовании услуг финансовых посредников.

Материалы, представленные в методических указаниях, способствуют получению практических навыков использования различных методов сбора, обработки, анализа информации о функционировании и развитии финансовых институтов в России и за рубежом, а также приемов изучения основных процессов, происходящих на финансовом рынке и его сегментах.

Содержат необходимые таблицы, тесты, разъяснения. Дают возможность применения полученных навыков в последующей производственно-хозяйственной деятельности.

При выполнении курсового проекта магистры должны использовать лекционный материал, рекомендуемую литературу, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных финансовых посредников в Российской Федерации. Защита курсового проекта производится перед преподавателем указанной дисциплины.

Курсовой проект состоит из трех частей:

Первая часть – теоретическая, в которой необходимо максимально раскрыть содержание ответа на один из вопросов, представленных в табл. 1. Номер вопроса соответствует варианту. Вариант выбирается на основании договоренности с преподавателем указанной дисциплины, либо по порядковому номеру студента в ведомости, либо по сумме двух последних цифр номера зачетной книжки.

Вторая часть – решение задач и ситуаций практической части, закрепляющих теоретический материал.

Третья часть – тестирование.

Варианты практической части и тестовых заданий выбираются по последней цифре номера зачетной книжки.

Курсовой проект оформляется на листах А4 с обязательным введением, содержанием и библиографическим списком. При оформлении второй части

необходимо сначала указать условия ситуационной задачи, а затем дать развернутый, обоснованный ответ. Выбранный вариант ответа на вопросы теста в третьей части необходимо отмечать выделением или подчеркиванием. При этом формулировки вопросов со всеми перечисленными вариантами ответов необходимо в обязательном порядке указать в тексте.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Таблица 1

Вопросы для освещения в теоретической части

Номер варианта	Теоретические вопросы
1	Понятие и классификация финансовых институтов. Роль и функции финансовых институтов на финансовом рынке
2	Участники финансового рынка. Виды и функции финансовых посредников
3	Виды финансовых институтов, их функции, цели и задачи функционирования. Структура финансового рынка, его сегменты
4	Банковские финансовые институты. Коммерческие банки, их функции, операции и особенности функционирования. Теоретические основы управления риском ликвидности банка, процентным и валютными рисками
5	Небанковские финансово-кредитные институты. Их виды, механизм, специфика функционирования и причины развития
6	Понятие инвестиционных институтов. Типы инвестиционных институтов, их функции, цели и задачи функционирования
7	Фондовые биржи, инвестиционные брокеры, дилеры, консультанты и их операции на финансовых рынках
8	Некоммерческие финансовые институты, их цели, задачи и виды. Негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы и их операции на финансовых рынках
9	Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка. Саморегулируемые организации участников рынка ценных бумаг
10	Глобализация финансовых рынков. Сущность и функции международного финансового рынка. Международные финансовые институты
11	Понятие финансово-кредитных инструментов, их классификация и виды
12	Ценные бумаги первичного характера. Классификации ценных бумаг
13	Акции, их виды и стоимость. Дивиденды. Дивидендная политика. Модели оценки акций и их применение на практике. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права
14	Облигации, их классификация, виды, стоимостная оценка и оценка доходности
15	Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг
16	Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Виды, стоимостная оценка, доходность и обращение векселей. Коммерческие бумаги
17	Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения
18	Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта
19	Фьючерсы. Виды фьючерсов
20	Опционы, их виды. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Стратегии применения опционов. Свопы. Виды свопов

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ
ПО РЕШЕНИЮ СИТУАЦИОННЫХ ЗАДАЧ
Практическое задание для варианта №1

Задача 1

Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня размещена по цене 95% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 2

Текущая стоимость акций 280 руб., дивиденды составляют 20 руб. на каждую акцию. Определить коэффициент P/E

Задача 3

Инвестор приобрел простую акцию за 20 руб. Дивиденд по акции выплачивается в размере 1 руб. Через 2 года акция была продана за 30 руб. Определим текущую и конечную доходность

Задача 4

Простой вексель на сумму 100000 руб. с оплатой через 90 дней учитывается в банке за 60 дней до погашения. Учётная ставка банка – 15%. Определить величину дисконта в пользу банка и сумму, полученную владельцем векселя

Задача 5

Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 5000000 руб., выпустил 10000 паёв. Стоимость каждого пая через год выросла на 110 руб. определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 1 год продал их

Практическое задание для варианта №2

Задача 1

Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи - 30%. а поддерживаемый - 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании. чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

Задача 2

Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 3

Определить, какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если её номинальная стоимость составляет 200 руб., срок обращения 3 года, а ежеквартальный купон составляет 5%

Задача 4

Какой будет рыночная стоимость акции номиналом 10 руб. при ставке банковского процента 20% годовых и объявленных дивидендах 10% годовых

Задача 5

Какой будет рыночная стоимость акции номиналом 1 руб. при ставке банковского процента 15% годовых и объявленных дивидендах 20% годовых. При этом постоянный темп прироста дивидендов – 5%

Практическое задание для варианта №3

Задача 1

НотехСотрапу 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

Задача 2

Предполагается наличие в начале периода действия опциона двух видов акций, которые имеют следующие вероятностные распределения возможной стоимости на момент окончания срока действия опциона. Исходные данные представлены в табл. 2:

Таблица 2

Исходные данные

Вероятность	Цена акции А, долл.	Цена акции В, долл.
0,1	30	20
0,25	36	30
0,3	40	40
0,25	44	50
0,1	50	60

Ожидаемая цена акции в конце периода одинакова для обоих видов – 40 дол. Однако, для акции В разброс возможной стоимости значительно больше. Предположим, что цена использования опционов на покупку акций А и В в конце периода также одинакова, скажем, 38 дол. Таким образом, акции двух

видов имеют одинаковую ожидаемую стоимость в конце периода, и опционы имеют одинаковую цену использования

Задача 3

Charrier Boat Company 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 стоимость привилегированной акции?

Задача 4

Вчера через брокеров – СФВ Фьючерс, которые назначают цену 20 долл. США за оборот, были куплены 25 казначейских облигационных контрактов по 103,31, а продал их этим утром по 102,01. Каков результат данной сделки для меня?

- 1) прибыль 7000 долл. США;
- 2) убыток 1562,50 долл. США;
- 3) прибыль 1062,50 долл. США;
- 4) убыток 750 долл. США.

Задача 5

Объявленная цена для трехмесячного стерлингового контракта (размер контракта – 500000 ф. ст.) составляет 89,20. Цена падает до 89,01. Каково изменение в «коротком» положении?

- 1) +950 ф. ст.;
- 2) -950 ф. ст.;
- 3) +2638,89 ф. ст.;
- 4) +237,50 ф. ст.

Практическое задание для варианта №4

Задача 1

В табл. 3 приведены расчетные цены для ряда сентябрьских опционов на долгосрочные казначейские обязательства правительства США. Какова цена опциона продавца со сделочной ценой 88?

Таблица 3

Исходные данные		
Сделочная цена	Опционы покупателя	Опционы продавца
84	518	24
86	354	47
88	242	127
90	144	234

- 1) 127,00 долл.;
- 2) 508,00 долл.;

- 3) 992,1875 долл.;
- 4) 1,984375 долл.

Задача 2

Биржевой маклер покупает сентябрьский опцион покупателя на гилт со сделочной ценой 98 за премию 40/64. В срок окончания действия опциона этот гилт продается за 98 приведенных ниже утверждений верно? Какое из приведенных ниже утверждений верно?

- 1) Действительная стоимость опциона 10/64;
- 2) Биржевой маклер получил прибыль 156,25 ф. ст.;
- 3) Убытки биржевого маклера составили 156,25 ф. ст.;
- 4) Биржевой маклер получил прибыль 78,125 ф. ст.

Задача 3

Американская страховая компания владеет 7500 акциями японской электрической компании. По результату фискального года стало возможным и японской фирме, и американской компании получить прибыль в 750 иен за каждую акцию. Американская компания хочет перевести всю прибыль с иностранных дивидендов назад на дивиденды центрального фонда США. Сколько долларов США получит компания?

- 1) 40657,75 АД;
- 2) 40687,16 АД;
- 3) 1036875,00 АД.

Задача 4

Текущие обменные курсы фунта стерлингов и доллара США:

Спотовый курс = 1,7500

Курс для форвардной сделки на шесть месяцев = 1,7150.

Курс для форвардной сделки на 3 месяца = 1,7275.

Корпоративный управляющий купил Американскую стерлинговую сделку с предварительной выплатой премии с курсом 1,72 на полгода с колебанием курса 10%, премия составляет 4,5 цента за 1 ф. ст.

Что является действительной стоимостью опциона?

- 1) 3 цента;
- 2) 0,5 цента;
- 3) 0,075 цента;
- 4) 0.

Задача 5

Если бы спотовый курс был 1,78 по окончании срока действия опциона, каким бы был чистый доход покупателя?

- 1) 6 центов за ф. ст.;
- 2) 1,5 цента за ф. ст.;
- 3) 4,5 цента за ф. ст.;
- 4) 0.

Практическое задание для варианта №5

Задача 1

Банк Альфа покупает у банка Бета трехмесячную Европейскую стерлинговую сделку с курсом 1,73 на сумму 10 млн ф. ст. по 3 цента за фунт стерлингов. Спотовый курс составляет 1,75 долл. США за фунт стерлингов. При условии, что дельта опциона составляет 0,5 и банки используют основной хедж при торговле друг с другом. Какая сумма нужна банку Альфа для хеджирования своей позиции?

- 1) 10 млн ф. ст.;
- 2) 5 млн ф. ст.;
- 3) 20 млн ф. ст.

Задача 2

Маклер покупает стерлинговый двойной опцион, состоящий из сентябрьских опционов с предварительной выплатой премии и обратной премии с курсом 1,65 с выплатой общей премии 3,54. При каком обменном курсе по истечении срока опцион будет выгодным?

- 1) 1,6800;
- 2) 1,6500;
- 3) 1,6100.

Задача 3

Zindler Company в настоящее время имеет централизованную систему счета. Клиенты адресуют платежи центральному управлению счетами. Для того чтобы почтовые переводы достигли центрального управления, требуется в среднем 4 дня. Кроме того, 1,5 дня нужно для обработки платежей перед внесением их на счет компании. Средний дневной объем инкассации фирмы составляет 500000 дол. Недавно компания исследовала возможность установки системы сейфов. Было подсчитано, что при наличии такой системы почтовые переводы покупателей будут достигать места получения на 2,5 дня раньше. К тому же время обработки может быть сокращено еще на 1 день, так как каждый банк будет забирать поступающие вклады дважды в день.

1. Определить, насколько можно сократить остатки наличности, используя систему сейфов.
2. Определите, каковы альтернативные издержки существующей системы, предположив, что ставка по краткосрочным ценным бумагам равна 5%.
3. Следует ли организовать систему сейфов, если она обходится фирме в 75000 долл. в год?

Задача 4

Два дня в году, 15 февраля и 15 августа, в Ричмонд поступают денежные средства налогоплательщиков. В каждый из этих дней ожидается получение налоговой выручки в объеме 15 млн долл. Предполагается, что наличные расходы будут неизменными на протяжении последующих 6 месяцев. В настоящее время доход по инвестициям в рыночные ценные бумаги равен 8% в год, а стоимость перевода средств из ценных бумаг в наличность – 125 долл. за каждый перевод.

Каков оптимальный размер перевода согласно модели оптимального размера заказа? Чему равен средний остаток наличности?

Какими были бы ваши ответы, если бы доход по инвестициям был 12% в год, а стоимость перевода – 75 долл.? Почему они отличаются от ответов на первый вопрос?

Задача 5

Привести пример перемещения денежных ресурсов во времени через финансовую систему. Существует ли какой-либо более эффективный способ перемещения этих ресурсов?

Практическое задание для варианта №6

Задача 1

Приведите пример переноса риска с помощью финансовой системы

Задача 2

Предположим, что некий банк обещает предоставление займов потенциальным клиентам без проверки их кредитоспособности. Какие категории заемщиков будут привлечены таким предложением? Будет ли процентная ставка по займу такого банка отличаться от ставки банка, который проверяет кредитную историю заемщика?

Задача 3

Каковы основные характеристики долговых обязательств, акций и производных ценных бумаг?

Задача 4

Вы приобрели акцию за 50 долл. В течение года на нее начисляются дивиденды в денежной форме в размере 1 долл., и вы планируете, что курс этих ценных бумаг на конец года составит 60 долл. Какую ставку доходности вы ожидаете получить? Если реальный курс ценных бумаг по истечении года составит всего 40 долл., какова будет ваша реальная ставка доходности?

Задача 5

Предположим, что реальная годовая процентная ставка по TIPS составляет 3,5%, а ожидаемый уровень инфляции в США – 4% в год. Какова будет ожидаемая номинальная ставка доходности по этим облигациям?

Практическое задание для варианта №7

Задача 1

Предположим, что на вашем банковском счете хранится 10000 долл., помещенных туда под 3% годовых. В то же время у вас имеется неоплаченный долг по кредитной карточке в размере 5000 долл., по которому вы платите 17% годовых. Каковы ваши возможности процентного арбитража?

Задача 2

Вы взяли заем при условии, что процентная ставка в годовом исчислении составляет 12% и начисление процентов происходит ежемесячно. Какой будет действующая годовая процентная ставка (EFF)?

Задача 3

Какова приведенная стоимость 100 долл., которые будут получены через четыре года при ставке дисконтирования 6% годовых?

Задача 4

Докажите, что использование рассмотренных ранее правил принятия инвестиционных решений приводит к тому же результату – инвестиция выгодна

Задача 5

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

Практическое задание для варианта №8

Задание 1

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

Задание 2

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

Задание 3

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

Задание 4

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

США; стиль – европейский. Определить финансовый результат по опционной сделке. Сделать выводы

Задание 5

Рассчитать уровень маржи в процентах, требуемой брокерской конторой, если она покрывает ссудой 20 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку. Сделать выводы

Практическое задание для варианта №9

Задание 1

Финансовый институт объявил котировку валют: доллар США к рублю: покупка 34,25; продажа 37,80. Евро к рублю: покупка 45,75; продажа 47, 23. Определите кросс-курс доллара США и евро. Сделать выводы

Задание 2

Банк принимает депозиты на полгода по ставке 30% годовых. Определить реальные результаты от вложения для вклада 537 руб. при уровне инфляции за месяц 2%

Задание 3

Форфетор купил у клиента партию из восьми векселей, каждый из которых имел номинал 800 тыс. руб. Платёж по векселям производится через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня. Учётная ставка по векселю составляет 6% годовых. Рассчитать величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за приобретённые у него векселя

Задание 4

Инвестор обратился к брокеру фьючерсной биржи с заказом на заключение 3х месячного фьючерсного контракта на индекс иностранной валюты по курсу ЦБ. Сумма по контракту 1000 единиц. Инвестор и брокер заключили договор - поручение на брокерское обслуживание. Определить финансовый результат по фьючерсной сделке

Задание 5

На бирже предлагается опцион на покупку долларов США (опцион call) со следующими параметрами: сумма – 10тыс. долларов США; срок – 3 месяца; страйк – цена: по курсу ЦБ на день решения задачи; премия 0,3руб. за 1 доллар США; стиль – европейский. Определить финансовый результат по опционной сделке

Практическое задание для варианта №10

Задание 1

Дать сравнительную характеристику посредников на прямом и розничном финансовом рынке. Определите на примере современного рынка ценных бумаг

России структуру финансового рынка по первичным и вторичным видам рынка. Предложите пути улучшения структуры финансового рынка России. Сделайте выводы

Задание 2

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

Задание 3

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

Задание 4

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

Задание 5

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

ТЕСТОВАЯ ЧАСТЬ

1 вариант

Вопрос 1. Виды финансовых посредников:

- 1) депозитного типа, сберегательные учреждения, инвестиционные фонды и иные финансовые организации;
- 2) финансовые организации и институты;
- 3) коммерческие финансовые организации и институты;
- 4) государственные финансовые организации и институты.

Вопрос 2. Диверсификация финансового рынка это:

- 1) разделение финансового рынка на отдельные самостоятельные рынки;
- 2) выделение финансовых компаний и посредников;
- 3) сегментирование, расчленение и выделение отдельных рынков.

Вопрос 3. К финансовым посредникам относятся:

- 1) участники, размещающие свободные денежные средства от своего имени другим экономическим субъектам;
- 2) организации, размещающие свободные денежные средства другим экономическим субъектам;

3) организации, размещающие свободные денежные средства от своего имени на определенных условиях другим экономическим субъектам;

4) организации, размещающие свободные денежные средства от своего имени на определенных условиях другим организациям.

Вопрос 4. Рынок денег это:

- 1) финансовые инструменты рынка капиталов;
- 2) обращение финансовых инструментов со сроком менее одного года;
- 3) финансовые инструменты обращением свыше одного года;
- 4) финансовые и нефинансовые инструменты фондового рынка.

Вопрос 5. Рынок ссудного капитала это:

- 1) дисконтный рынок;
- 2) обращение долгосрочных финансовых инструментов на условиях срочности, возвратности и платности;
- 3) рынок обращения ценных бумаг и денежных средств;
- 4) рынок обращения финансовых инструментов и товаров.

Вопрос 6. Срочный рынок это:

- 1) торговля срочными контрактами: форвардами, фьючерсами, опционами, свопами;
- 2) организованная торговля производными ценными бумагами;
- 3) внебиржевой рынок торговли вторичными ценными бумагами;
- 4) биржевой и внебиржевой рынок торговли производными и вторичными ценными бумагами.

Вопрос 7. Фьючерсный рынок это:

- 1) рынок торговли ценными бумагами по специальному текущему курсу;
- 2) рынок обмена ценных бумаг на денежные средства;
- 3) рынок торговли ценными бумагами по специальному текущему курсу;
- 4) рынок торговли контрактами на поставку в будущем ценных бумаг или других финансовых инструментов;
- 5) рынок торговли ценными бумагами в национальной и иностранной валютах.

Вопрос 8. Первичный рынок ценных бумаг это:

- 1) рынок обращения эмиссионных ценных бумаг, выпускаемых траншами;
- 2) рынок обращения эмиссионных ценных бумаг;
- 3) рынок обращения эмиссионных ценных и вторичных ценных бумаг;
- 4) рынок обращения впервые выпускаемых ценных бумаг.

Вопрос 9. Биржевой рынок это:

- 1) сфера обращения ценных бумаг на фондовых биржах;
- 2) сфера обращения ценных бумаг на фондовых и валютных биржах;
- 3) сфера обращения ценных бумаг на фондовых и товарных биржах;
- 4) сфера обращения ценных бумаг на фондовых биржах и финансовых рынках.

Вопрос 10. Внебиржевой рынок это:

- 1) деятельность участников финансового рынка с ценными бумагами по специальным правилам;
- 2) система крупных торговых площадок, на которых осуществляется торговля ценными бумагами;
- 3) организованная деятельность участников финансового рынка;
- 4) неорганизованная деятельность участников финансового рынка.

2 вариант

Вопрос 1. Балансовая цена акции – это цена:

- 1) цена конвертации акции в облигации;
- 2) рыночная цена;
- 3) цена по бухгалтерской отчетности;
- 4) цена по годовому бухгалтерскому балансу.

Вопрос 2. Как называется покупка ценной бумаги банком на условии её обратной продажи через определённый срок по фиксированной цене:

- 1) инвестиция;
- 2) РЕПО;
- 3) перепродажа;
- 4) ДЕПО.

Вопрос 3. К активным банковским операциям с ценными бумагами относятся:

- 1) вложения банков в ценные бумаги других эмитентов;
- 2) банковские инвестиции и операции ДЕПО;
- 3) трастовые операции;
- 4) доверительные операции и операции РЕПО.

Вопрос 4. Инвестиционный банковский портфель – это:

- 1) набор ценных бумаг, приобретённых банком для поддержания ликвидности;
- 2) набор ценных бумаг, приобретённых банком для увеличения капитала;
- 3) набор ценных бумаг, приобретённых банком для получения доходов;
- 4) набор ценных бумаг, приобретённых банком для диверсификации рисков

Вопрос 5. Назовите инструменты денежного рынка (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) депозитные сертификаты;
- 2) сберегательные сертификаты;
- 3) казначейские векселя;
- 4) краткосрочные облигации;
- 5) коммерческие бумаги.

Вопрос 6. Дилерская деятельность – это:

- 1) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;
- 2) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента;
- 3) доверительное управление имуществом.

Вопрос 7. Коэффициент эффективного использования собственных средств банка есть отношение:

- 1) величины собственных средств – брутто к сумме кредитных вложений;
- 2) величины собственных средств – нетто к сумме кредитных вложений;
- 3) величины собственных средств – брутто к сумме кредитных вложений;
- 4) величины собственных средств – брутто к сумме инвестиций;
- 5) величины собственных средств – нетто к собственным средствам – нетто.

Вопрос 8. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) только физическими лицами;
- 2) только юридическими лицами;
- 3) физическими и юридическими лицами;

- 4) только резидентами;
- 5) только нерезидентами;
- 6) резидентами и нерезидентами.

Вопрос 9. Трансакционные издержки финансовых сделок – это:

- 1) издержки обращения;
- 2) издержки, связанные с организацией и оформлением финансовых сделок;
- 3) издержки, связанные с покупкой и продажей ценных бумаг на фондовом рынке;
- 4) издержки по выдаче кредитов и займов по депозитным операциям.

Вопрос 10. Коэффициент эффективного использования активов банка определяет отношение:

- 1) общей величины активов к непроизводительным активам;
- 2) производительных активов к непроизводительным активам;
- 3) производительных активов к общей величине активов;
- 4) производительных активов к текущим расходам.

3 вариант

Вопрос 1. Главная функция финансового рынка - обеспечение взаимосвязи между:

- 1) фирмами и государством;
- 2) государством и домохозяйствами;
- 3) домохозяйствами и фирмами;
- 4) кредиторами и заемщиками.

Вопрос 2. Финансовые посредники депозитного типа (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) страховые компании;
- 2) коммерческие банки;
- 3) кредитные союзы;
- 4) пенсионные фонды

Вопрос 3. Структура финансового рынка по функционально-институциональному признаку (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) рынок ценных бумаг;
- 2) банковский сектор;
- 3) финансово-кредитный сектор;
- 4) рынок национальной валюты;
- 5) рынок иностранной валюты.

Вопрос 4. Современные коммерческие банки не занимаются операциями:

- 1) по привлечению вкладов;
- 2) выпуску банкнот;
- 3) хранению ценных бумаг;
- 4) по выдаче кредитов друг другу;

Вопрос 5. Рынок, который в наибольшей степени может считаться рынком совершенной конкуренции, — это рынок:

- 1) ценных бумаг;
- 2) труда;
- 3) нефти;
- 4) недвижимости.

Вопрос 6. Косвенное финансирование осуществляется с участием:

- 1) финансовых посредников;
- 2) предприятий.

Вопрос 7. Финансовые рынки – это:

- 1) совокупность институтов, инструментов и механизмов трансформации сбережений в инвестиции;
- 2) система экономических отношений по поводу аккумуляции и перераспределения денежных средств в рыночной экономике.

Вопрос 8. Укажите типы деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) сберегательная;
- 2) страховая;
- 3) профессиональная;
- 4) торговая.

Вопрос 9. Назовите инструменты денежного рынка (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) депозитные сертификаты;
- 2) сберегательные сертификаты;
- 3) казначейские векселя;
- 4) краткосрочные облигации;
- 5) коммерческие бумаги.

Вопрос 10. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) только физическими лицами;
- 2) только юридическими лицами;
- 3) физическими и юридическими лицами;
- 4) только резидентами;
- 5) только нерезидентами;
- 6) резидентами и нерезидентами.

4 вариант

Вопрос 1. К какому направлению банковского менеджмента относится управление остатками средств на счетах банка:

- 1) управление активами;
- 2) управление пассивами;
- 3) управление капиталом;
- 4) управление инвестициями.

Вопрос 2. В чём состоит различие между банковским продуктом и банковской услугой:

- 1) продукт является результатом услуги, оформленным договором;
- 2) нет различий, это тождественные понятия;
- 3) продукт имеет временные ограничения, услуга не имеет;
- 4) продукт выражается в денежных средствах, услуга – нет.

Вопрос 3. К числу производительных активов банка относятся:

- 1) выданные кредиты; размещённые депозиты; вложения в ценные бумаги, учтённые векселя;
- 2) кредиты предприятиям и банкам, векселя, средства в уставные капиталы банков;

- 3) выданные кредиты; размещённые депозиты; вложения в ценные бумаги, средства в уставные капиталы банков и предприятий;
- 4) кредиты предприятиям и банкам, векселя, средства в уставные капиталы предприятий.

Вопрос 4. Функция, которая не выполняется банковским капиталом:

- 1) оперативная;
- 2) защитная;
- 3) добавочная;
- 4) регулирующая.

Вопрос 5. Какие из операций банка относятся к пассивным:

- 1) ведение текущих счетов в иностранной валюте;
- 2) кредиты, полученные у других банков, депозиты;
- 3) конверсионные сделки на валютном рынке;
- 4) операции с национальной наличной валютой.

Вопрос 6. На какой период выдаётся лицензия на осуществление банковских операций:

- 1) бессрочно;
- 2) переоформляется каждые три года;
- 3) переоформляется каждые пять лет
- 4) на один год.

Вопрос 7. К наиболее доходным и наименее рискованным операциям банков относятся:

- 1) операции с иностранной валютой;
- 2) краткосрочные ссуды другим банкам;
- 3) операции с драгоценными металлами;
- 4) операции с государственными ценными бумагами.

Вопрос 8. Укажите основную причину перехода банков к маркетинговой стратегии:

- 1) снижение спроса на услуги банков;
- 2) усиление конкуренции на рынке банковских услуг;
- 3) повышение спроса на банковские услуги;
- 4) стремление занять больший сегмент рынка.

Вопрос 9. Операции РЕПО – это:

- 1) операции с ценными бумагами с оплатой через два банковских дня;
- 2) операции с ценными бумагами по сглаживанию курсовых колебаний;
- 3) операции с ценными бумагами с обратным выкупом по фиксированной цене;
- 4) операции с ценными бумагами с возвратом бумаги по курсу ЦБ.

Вопрос 10. Цели эмиссии КБ пассивных ценных бумаг:

- 1) для размещения капитала;
- 2) для увеличения капитала;
- 3) для привлечения капитала;
- 4) для уменьшения избыточной ликвидности банков.

5 вариант

Вопрос 1. Фондовый рынок – это

- 1) рынок кредитов;
- 2) рынок ценных бумаг;
- 3) рынок ценных бумаг и рынок кредитов;
- 4) рынок основных фондов.

Вопрос 2. Коммерческие банки относятся к финансовым посредникам:

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

Вопрос 3. Открытый инвестиционный фонд – это фонд:

- 1) эмитирующий ценные бумаги с обязательством их выкупа;
- 2) эмитирующий ценные бумаги под принятые инвестиционные (приватизационные) чеки;
- 3) эмитирующий ценные бумаги без обязательства их выкупа.

Вопрос 4. Рынок ценных бумаг является сегментом рынка:

- 1) денежного;
- 2) капиталов.

Вопрос 5. Дилерская деятельность – это:

- 1) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;
- 2) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента;
- 3) доверительное управление имуществом.

Вопрос 6. Инвестиционный банк – это:

- 1) краткое официальное наименование Международного банка реконструкции и развития (МБРР);
- 2) «посредник» между корпорацией-эмитентом, выпускающей ценную бумагу, и фондовым рынком, также оказывает услуги консалтинга при сделках слияний и поглощений, прочих финансовых транзакциях, выступают в качестве гарантов при распространении ценных бумаг;
- 3) банк (база данных) инвестиционных проектов;
- 4) коммерческий банк, оказывающий брокерские услуги.

Вопрос 7. Субъектом управления финансами являются:

- 1) все организационные структуры, осуществляющие управление;
- 2) финансовый аппарат;
- 3) налоговые инспекции;
- 4) страховые органы.

Вопрос 8. Доходы от использования имущества залогодателя направляются залогодержателем в....

- 1) погашение кредита;
- 2) прибыль залогодателя;
- 3) прибыль залогодержателя;
- 4) уставный капитал залогодержателя.

Вопрос 9. В условиях конкурентного фондового рынка заинтересованы ли менеджеры компании в росте ее рыночной стоимости и почему (выберите один наиболее полный ответ):

- 1) нет, так как их заработная плата не зависит от капитализации компании;

2) да, так как при снижении стоимости компании, менеджмент теряет в зарплате нет, так как менеджмент всегда является собственником компании;

3) да, так как при снижении стоимости компании может измениться собственник, что приводит к смене менеджмента, показавшего свою неэффективность.

Вопрос 10. Секьюритизация – это:

- 1) обеспечение финансирования деятельности организации путем эмиссии ценных бумаг, обеспеченных активами организации;
- 2) обеспечение физической безопасности работников;
- 3) обеспечение финансирования деятельности организации путем продажи активов или пассивов организации;
- 4) обеспечение экономической безопасности деятельности организации.

6 вариант

Вопрос 1. Банки имеют право работать с ценными бумагами

- 1) прямыми и косвенными;
- 2) документарными и бездокументарными;
- 3) постоянными и переменными;
- 4) первичными и конверсионными;

Вопрос 2. Дисконтирование представляет собой

- 1) процесс наращивания стоимости компании;
- 2) процесс учёта будущих рисков;
- 3) процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости;
- 4) процесс приведения будущей стоимости денег к настоящей стоимости.

Вопрос 3. На рынке ценных бумаг России банк может работать в качестве:

- 1) брокера, дилера, консультанта;
- 2) джоббера;
- 3) доверителя;
- 4) специалиста.

Вопрос 4. Андеррайтинг – это:

- 1) размещение ценных бумаг клиентов на вторичном рынке;
- 2) покупка и продажа первичных ценных бумаг клиентов;
- 3) размещение ценных бумаг на первичном рынке по поручению клиентов;
- 4) размещение ценных бумаг банка на бирже.

Вопрос 5. Рынок свопов в России это:

- 1) рынок прямых обменов контрактами между участниками сделки с ценными бумагами;
- 2) покупка и продажа первичных ценных бумаг клиентов;
- 3) способность банков обменивать активы с другими банками;
- 4) рынок покупки и продажи активов в иностранной валюте.

Вопрос 6. В России ценными бумагами являются

- 1) векселя;
- 2) долговые расписки;
- 3) сберегательные сертификаты;
- 4) облигации, акции.

Вопрос 7. Долговое обязательство эмитента перед инвестором это:

- 1) вексель;
- 2) акция;
- 3) облигация;
- 4) сертификат.

Вопрос 8. Облигация _____ право на участие в управлении эмитентом:

- 1) даёт
- 2) даёт, если записано в уставе
- 3) даёт, если это право предусмотрено условиями эмиссии
- 4) не даёт.

Вопрос 9. Акционер за деятельность акционерного общества несёт ответственность:

- 1) ограниченную;
- 2) неограниченную;
- 3) солидарную;
- 4) всем своим имуществом.

Вопрос 10. Акционерное общество может размещать различного номинала:

- 1) только привилегированные акции;
- 2) только простые акции;
- 3) простые и привилегированные акции;
- 4) конвертируемые акции.

7 вариант

Вопрос 1. Главная функция финансового рынка – обеспечение взаимосвязи между:

- | | |
|------------------------------------|-------------------------------|
| 1) фирмами и государством; | 3) домохозяйствами и фирмами; |
| 2) государством и домохозяйствами; | 4) кредиторами и заемщиками. |

Вопрос 2. Финансовые посредники депозитного типа (возможно несколько вариантов ответа):

- | | |
|------------------------|------------------------|
| 1) страховые компании; | 3) коммерческие банки; |
| 2) кредитные союзы; | 4) пенсионные фонды. |

Вопрос 3. Поставьте условия предоставления финансовых ресурсов в соответствии с видами рынков:

- | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| 1) рынок собственности (___) | а) на возвратной основе; |
| 2) рынок долговых обязательств (___) | б) на безвозвратной основе. |

Вопрос 4. Поставьте финансовые институты в соответствии с типами финансовых посредников:

- | | |
|--|--------------------------|
| 1) депозитного типа (___) | а) страховые компании; |
| 2) контрактно-сберегательного типа (___) | б) коммерческие банки; |
| 3) инвестиционного типа (___) | в) кредитные союзы; |
| | г) инвестиционные банки; |
| | д) сберегательные банки. |

Вопрос 5. Современные коммерческие банки не занимаются операциями:

- | | |
|------------------------------|---|
| 1) по привлечению вкладов; | 3) по выдаче кредитов юридическим и физическим лицам; |
| 2) по хранению ценных бумаг; | 4) по выдаче кредитов друг другу. |

Вопрос 6. Основное назначение финансового института:

- | | |
|---|--------------------------------------|
| 1) перераспределение финансов; | 3) накопление капитала; |
| 2) организация посредничества и обслуживание рынка капиталов; | 4) формирование доходов государства. |

Вопрос 7. Финансовые рынки – это:

- 1) совокупность институтов, инструментов и механизмов трансформации сбережений в инвестиции;
- 2) система экономических отношений по поводу аккумуляция и перераспределения денежных средств в рыночной экономике.

Вопрос 8. Назовите инструменты денежного рынка (возможно несколько вариантов ответа):

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| 1) депозитные сертификаты; | 4) краткосрочные облигации; |
| 2) сберегательные сертификаты; | 5) коммерческие бумаги. |
| 3) казначейские векселя; | |

Вопрос 9. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены (возможно несколько вариантов ответа):

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 1) только физическими лицами; | 4) только резидентами; |
| 2) только юридическими лицами; | 5) только нерезидентами; |
| 3) физическими и юридическими лицами; | 6) резидентами и нерезидентами. |

Вопрос 10. Деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним относится:

- | | |
|------------------|-----------------|
| 1) к брокерской; | 3) клиринговой; |
| 2) депозитарной; | 4) биржевой. |

Вариант 8

Вопрос 1. Что такое опцион сделки с предварительной премией?

- 1) покупатель имеет право купить основную валюту;
- 2) покупатель обязался продать основную валюту;
- 3) покупатель имеет право продать основную валюту;
- 4) продавец имеет право продать основную валюту.

Вопрос 2. Что такое сделочный курс опциона?

- 1) курс валюты при продаже за наличные деньги;
- 2) курс, по которому опцион может быть использован с основной валютой;
- 3) курс опциона для покупателя;
- 4) курс, по которому покупатель должен купить или продать основную валюту.

Вопрос 3. Что такое Европейский опцион?

- 1) опцион, который можно использовать в любой момент;
- 2) опцион, которым торгуют только на европейских рынках;
- 3) опцион, который может быть использован только в последний день действия опциона;
- 4) опцион, который можно использовать повторно.

Вопрос 4. Какая из следующих причин определяет использование валютных опционов (возможно несколько вариантов ответа)

- 1) увеличение капитала;

- 2) защита от изменения процентных ставок;
- 3) защита от изменения обменных курсов;
- 4) получение прибыли за счет купли/продажи.

Вопрос 5. Кто из нижеперечисленных юридических лиц может совершить опцион?

- 1) нефтяная компания;
- 2) банк;
- 3) частное лицо;
- 4) все вышеперечисленные варианты (но только если у него с брокером по сделкам с маржой существует счет).

Вопрос 6. Какие из нижеследующих факторов обычно приводят к снижению валютного курса страны через длительный промежуток времени? (возможно несколько вариантов)

- 1) высокий уровень инфляции по сравнению с торговыми партнерами;
- 2) подъем курса акций;
- 3) повышение цен на нефть;
- 4) бюджетный дефицит;
- 5) война на Ближнем Востоке.

Вопрос 7. Следует ли в целях страхования ставки от потерь по будущему займу

- а) продавать срочные сделки;
- б) покупать срочные сделки.

Вопрос 8. Какой из ответов является правильным? (возможно несколько вариантов)

- 1) опцион является выгодным относительно спотового курса;
- 2) опцион является невыгодным относительно спотового курса;
- 3) опцион является невыгодным относительно курса форвардной сделки;
- 4) опцион является выгодным относительно курса форвардной сделки.

Вопрос 9. Что подразумевают под «грязными» колебаниями, когда оговаривают о национальном валютном курсе?

- 1) он фиксирован по отношению к цене нефти;
- 2) он может колебаться в определенных пределах;
- 3) он не фиксирован, но правительство часто вмешивается в работу рынка иностранной валюты, чтобы повлиять на его размеры;
- 4) он может расти вверх до бесконечности, но ему не разрешается падать ниже определенного уровня.

Вопрос 10. Рост изменчивости процентных ставок (возможно несколько вариантов):

- 1) повысит стоимость опциона покупателя;
- 2) уменьшит стоимость опциона покупателя;
- 3) повысит стоимость опциона продавца;
- 4) уменьшит стоимость опциона продавца.

Вариант 9

Вопрос 1. К функции рынка ценных бумаг относят:

- 1) мобилизация денежных средств;
- 2) перераспределение денежных средств;
- 3) обеспечение эмитентов средствами производств;
- 4) эмиссия денег.

Вопрос 2. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет:

- 1) клиента;
- 2) собственного капитала;
- 3) собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора.

Вопрос 3. Фондовый рынок – это:

- 1) рынок кредитов;
- 2) рынок ценных бумаг;
- 3) рынок ценных бумаг и рынок кредитов;
- 4) рынок основных фондов.

Вопрос 4. Косвенное финансирование осуществляется с участием:

- 1) финансовых посредников;
- 2) предприятий.

Вопрос 5. Трансакционные издержки финансовых сделок – это:

- 1) издержки обращения;
- 2) издержки, связанные с организацией и оформлением финансовых сделок;
- 3) издержки, связанные с покупкой и продажей ценных бумаг на фондовом рынке;
- 4) издержки по выдаче кредитов и займов по депозитным операциям.

Вопрос 6. Отнесите перечисленные финансовые институты к группам небанковских или инвестиционных:

- | | |
|---|-----------------------------------|
| 1) небанковские кредитно-финансовые институты (_____) | а) паевые инвестиционные фонды; |
| 2) инвестиционные финансовые институты (_____) | б) страховые компании; |
| | в) ломбарды; |
| | г) фондовые биржи; |
| | д) лизинговые компании; |
| | е) финансово-промышленные группы; |
| | ж) факторинговые компании. |

Вопрос 7. Дилерская деятельность – это:

- 1) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;
- 2) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента;
- 3) доверительное управление имуществом.

Вопрос 8. Субъектом управления финансами являются:

- 1) все организационные структуры, осуществляющие управление;
- 2) финансовый аппарат;
- 3) налоговые инспекции;
- 4) страховые органы.

Вопрос 9. В условиях конкурентного фондового рынка заинтересованы ли менеджеры компании в росте ее рыночной стоимости и почему (выберите один наиболее полный ответ):

- 1) нет, так как их заработная плата не зависит от капитализации компании;
- 2) да, так как при снижении стоимости компании, менеджмент теряет в зарплате;
- 3) нет, так как менеджмент всегда является собственником компании;
- 4) да, так как при снижении стоимости компании может измениться собственник, что приводит к смене менеджмента, показавшего свою неэффективность.

Вопрос 10. Разновидностью коммерческого кредита является:

- 1) аванс покупателя;
- 2) учетный кредит;
- 3) срочная ссуда;
- 4) вексельный кредит.

Вариант 10

Вопрос 1. К финансовым посредникам относятся:

- 1) организации, размещающие свободные денежные средства от своего имени на определенных условиях другим экономическим субъектам;
- 2) организации, размещающие свободные денежные средства другим экономическим субъектам;
- 3) участники, размещающие свободные денежные средства от своего имени другим экономическим субъектам;
- 4) организации, размещающие свободные денежные средства от своего имени на определенных условиях другим организациям.

Вопрос 2. К объектам финансового рынка относятся:

- 1) финансовые методы и инструменты;
- 2) финансовые рычаги и преференции;
- 3) финансовые активы и обязательства;
- 4) финансовые и нефинансовые активы и пассивы.

Вопрос 3. Субъектами финансового рынка являются:

- 1) государство, предприятия, банки и население;
- 2) финансовые и нефинансовые институты;
- 3) государство и финансовые институты;
- 4) государство, предприятия и домашние хозяйства.

Вопрос 4. Институциональные инвесторы (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) финансово-промышленные группы;
- 2) банки;
- 3) крупные предприятия;
- 4) пенсионные фонды;
- 5) страховые компании.

Вопрос 5. Деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним относится:

- 1) к брокерской;
- 2) депозитарной;
- 3) клиринговой;
- 4) биржевой.

Вопрос 6. Факторинговые компании занимаются:

- 1) передачей активов во временное пользование с правом последующего выкупа;
- 2) выдачей кредитов, займов и ссуд юридическим лицам;
- 3) переуступкой долга по неоплаченным счетам финансовому агенту за поставленные товары;
- 4) операциями с ценными бумагами на фондовом рынке.

Вопрос 7. К некоммерческим финансовым институтам относятся (возможно несколько вариантов ответа):

- 1) инвестиционные компании и фонды;
- 2) негосударственный пенсионный фонд (НПФ);
- 3) кредитный союз;
- 4) фондовые биржи;
- 5) общество взаимного страхования.

Вопрос 8. Трастовая компания – это:

- 1) компания, специализирующаяся на операциях по доверительному управлению имуществом;
- 2) компания, основными целями которой являются содействие формированию и функционированию рынка ценных бумаг;
- 3) компания, занимающаяся выдачей займов гражданам под залог предметов личного пользования.

Вопрос 9. Ценная бумага, удостоверяющая внесение их владельцами денежных средств и подтверждающая обязательство эмитентов этих бумаг возместить их номинальную стоимость - это:

- 1) облигация;
- 3) акция.

Вопрос 10. Контракт, заключенный на бирже или вне биржи, в соответствии с которым его держатель получает право в течение конкретного срока купить (продать) по установленной цене определенное количество акций – это:

- 1) форвард;
- 2) фьючерс;
- 3) опцион.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Кучеренко, С.А. Аудит с использованием информационных технологий: практика применения [Электронный ресурс] : Учебное пособие / С. А. Кучеренко, В. П. Попов. - Саратов : Вузовское образование, 2020. - 111 с. - ISBN 978-5-4487-0664-6. URL: <http://www.iprbookshop.ru/90200.html>

2. Аудит: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям : учебник / под ред. В. И. Подольский; науч. ред. А. А. Савин. - 6-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 688 с. : ил. - (Золотой фонд российских учебников). - Библиогр. : с. 678-680. - ISBN 978-5-238-02777-7. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=563438>

3. Романов, А.Н. Автоматизация аудита [Текст] : монография. - Москва : Инфра-М, 2019. - 334 с. : табл. - (Наука и практика). - Библиогр.: с. 331-333 (59 назв.). - ISBN 978-5-16-010856-8 (print). - ISBN 978-5-16-102862-9 (online) : 1216-80.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Теоретическая часть	4
Практическая часть.....	5
Тестовая часть.	13
Библиографический список	26

Финансовые институты и финансово-кредитные инструменты

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к проведению практических занятий, самостоятельной работы
и выполнению курсового проекта для магистров
направления 38.04.08 «Финансы и кредит»
всех форм обучения

Составитель:
Чугунов Андрей Валентинович

В авторской редакции

Компьютерный набор А.В. Чугунова

Подписано к изданию 00.01.2022.
Уч.-изд. л. 1,1.

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»
394026 Воронеж, Московский просп., 14