

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленский государственный университет»

Кафедра экономики

«Утверждаю»
Проректор по учебно-методической работе
_____ Ю.А. Устименко
«12» апреля 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины
Б1.В.ДВ.01.02 «Экономика финансового посредничества»**

Направление подготовки: 21.03.02 «Землеустройство и кадастры»

Направленность (профиль): Кадастр недвижимости

Форма обучения – заочная

Курс – 4

Семестр – 8

Всего зачетных единиц – 4, часов – 144 час.

Форма отчетности: зачет – 8 семестр

Программу разработал:
кандидат эконом. наук, доцент Александрова Е.А.

Одобрена на заседании кафедры экономики
21 марта 2024 года, протокол № 8

Заведующий кафедрой Матвеева Е.Е.

Смоленск
2024

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Б1.В.ДВ.01.02 «Экономика финансового посредничества» относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы по направлению подготовки 21.03.02 «Землеустройство и кадастры», направленность (профиль): Кадастр недвижимости.

В ходе освоения дисциплины углубляются знания, полученные студентами в процессе изучения таких дисциплин, как «Экономика в профессиональной деятельности», «Типология объектов недвижимости», «Кадастровая оценка объектов недвижимости», «Основы градостроительства и планировка населенных мест», «Государственное регулирование земельно-имущественных отношений» и др.

Освоение дисциплины «Экономика финансового посредничества» необходимо для дальнейшего освоения таких дисциплин, как «Налогообложение недвижимого имущества», «Управление земельными ресурсами и объектами недвижимости», «Налоговое право», а также для прохождения производственной и преддипломной практики.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индикаторы достижения
ПК-4. Способен использовать методы межведомственного взаимодействия с органами власти, осуществляющими нормативно-правовое регулирование ведения кадастра недвижимости, а также государственную политику в области кадастровой деятельности с целью осуществления кадастрового деления территории Российской Федерации, кадастровых округов и кадастровых кварталов	Знать: нормативно-правовое регулирование ведения кадастра недвижимости, а также государственную политику в области кадастровой деятельности Уметь: анализировать кадастровое деление территории Российской Федерации, кадастровых округов и кадастровых кварталов в риэлторской деятельности Владеть: навыками использования методов межведомственного взаимодействия с органами власти, осуществляющими нормативно-правовое регулирование ведения кадастра недвижимости, в риэлторской деятельности
ПК-7. Способен проводить государственную кадастровую оценку и определять рыночную стоимость объектов недвижимого имущества	Знать: принципы, методики организации, технологии проведения государственной кадастровой оценки и определения рыночной стоимости объектов недвижимого имущества Уметь: применять методики определения рыночной стоимости объектов недвижимого имущества в целях налогообложения Владеть: навыками применения знаний о принципах, методиках организации, и технологиях проведения государственной кадастровой оценки в целях налогообложения недвижимого имущества

3. Содержание дисциплины

Тема 1. Экономическая сущность финансового посредничества

Способы и источники финансирования предприятий и кредитования домашних хозяйств.

Финансовые рынки и институты. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков. Понятие и роль финансовых посредников. Функции финансового посредничества: сбережение финансовых ресурсов, финансовая трансформация, передача риска, организация валютных операций, управление ликвидностью, организация операций по изменению организационно-правовых форм компаний.

Классификация финансовых посредников: финансовые посредники депозитно-кредитного типа, контрактно-сберегательные институты, инвестиционные финансовые посредники. Виды услуг финансовых посредников.

Тема 2. Финансовые посредники депозитно-кредитного типа

Коммерческие банки, ссудо-сберегательные ассоциации, взаимные сберегательные банки, почтово-сберегательные учреждения, небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации, строительные общества, кредитные союзы и кооперативы.

Управление ликвидностью своих клиентов и минимизация транзакционных издержек и рисков. Организация денежных переводов, привлечение средств во вклады и предоставление разнообразных кредитных продуктов.

Тема 3. Финансовые посредники по контрактно-сберегательным институтам

Страховые организации, пенсионные фонды, паевые инвестиционные компании.

Организация связи между отдельным лицом и всей совокупностью лиц, заинтересованных в страховании и пенсионном обеспечении.

Тема 4. Инвестиционные финансовые посредники

Финансовые компании, паевые инвестиционные фонды, хеджевые фонды, общие фонды банковского управления (ОФБУ), ипотечные банки и кредитные брокеры.

Оказание помощи клиентам в размещении свободных денежных средств в высокодоходные финансовые инструменты.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Индивидуальные предприниматели, включённые в единый реестр инвестиционных советников, и юридические лица, осуществляющие следующие виды деятельности: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность форекс-брокера; деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по инвестиционному консультированию; предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

Тема 6. Факторинговые и форфейтинговые компании, лизинговые компании, фондовые и валютные биржи, как участники финансового посредничества

Факторинг или продажа товара на условиях отсрочки платежа, при которой поставщик передает права на получение долга в факторинговую компанию.

Форфейтинг или операции по приобретению форфейтором обязательства у компании с долгом перед кредитором, при которых посредник берет на себя различные риски и при желании всегда имеет возможность продать свой долг.

Лизинговые компании.

Фондовые и валютные биржи.

4. Тематический план

№ п/п	Разделы и темы	Всего часов	Очное отделение		
			лекции	практические занятия	самостоятельная работа
1.	Экономическая сущность финансового посредничества	23	1	1	21
2.	Финансовые посредники депозитно-кредитного типа	24	1	2	21
3.	Финансовые посредники по контрактно-сберегательным институтам	24	1	2	21
4.	Инвестиционные финансовые	19	1	1	21

	посредники				
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	23	1	1	21
6	Факторинговые и форфейтинговые компании, лизинговые компании, фондовые и валютные биржи, как участники финансового посредничества	23	1	1	21
	Подготовка к зачету	4	-	-	4
	ВСЕГО	144	6	8	130

5. Виды образовательной деятельности

ЛЕКЦИИ

Лекция 1. Экономическая сущность финансового посредничества

1. Понятие и роль финансовых посредников.
2. Функции финансового посредничества.
3. Классификация финансовых посредников.
4. Виды услуг финансовых посредников.

Лекция 2. Финансовые посредники депозитно-кредитного типа

1. Коммерческие банки.
2. Сберегательные банки, учреждения и ассоциации.
3. Небанковские кредитные организации, союзы, кооперативы.
4. Строительные общества.

Лекция 3. Финансовые посредники по контрактно-сберегательным институтам

1. Страховые организации.
2. Пенсионные фонды.
3. Паевые инвестиционные компании.

Лекция 4. Инвестиционные финансовые посредники

1. Финансовые компании.
2. Паевые инвестиционные фонды, хеджевые фонды.
3. Общие фонды банковского управления (ОФБУ).
4. Ипотечные банки и кредитные брокеры.

Лекция 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

1. Брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность форекс-брокера.
2. Деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
3. Деятельность по инвестиционному консультированию; предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

Лекция 6. Факторинговые и форфейтинговые компании, лизинговые компании, фондовые и валютные биржи, как участники финансового посредничества

1. Факторинговые компании.
2. Форфейтинг.
3. Лизинговые компании.
4. Фондовые и валютные биржи.

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Практическое занятие 1.

Тема 1. Экономическая сущность финансового посредничества

Форма проведения – тестирование для закрепления тем лекции, дискуссия.

Контрольные вопросы

1. Понятие и роль финансовых посредников.
2. Функции финансового посредничества.
3. Классификация финансовых посредников.
4. Виды услуг финансовых посредников.

Задача 1.

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

Задача 2.

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

Практическое занятие 2.

Тема 2. Финансовые посредники депозитно-кредитного типа

Форма проведения – тестирование для закрепления тем лекции, дискуссия, решение ситуационных задач.

Контрольные вопросы

1. Коммерческие банки.
2. Сберегательные банки, учреждения и ассоциации.
3. Небанковские кредитные организации, союзы, кооперативы.
4. Строительные общества.

Задача 3.

Банк выдал ипотечный кредит по плавающей ставке «ЛИБОР +» под залог финансируемой недвижимости. С какими видами рисков банк может столкнуться в процессе обслуживания данного кредита? При каких условиях изменение ставки ЛИБОР приведет к получению дополнительного дохода банком? При каких условиях изменение ставки ЛИБОР приведет к дополнительным расходам банка? Каковы риски заемщика при таких условиях кредитования?

Задача 4.

Как изменится валютный курс национальной денежной единицы страны-экспортера при повышении цены экспорта при прочих равных условиях? Каким образом отток капитала из страны может повлиять на уровень валютного курса? Каким образом Центральный банк может регулировать валютный курс?

Задача 5.

Каким образом учетная ставка Центрального банка влияет на уровень ставок по кредитам коммерческих банков? Как проявляется это влияние – прямо или опосредованно? Что влияет на доходность банка – уровень ставок на финансовом рынке или уровень процентной маржи?

Задача 6.

Банк имеет следующую структуру пассивов: срочные депозиты клиентов – 500 ед., депозиты до востребования – 300 ед., кредиты ЦБ – 100 ед., выпуск облигаций – 200 ед., капитал – 120 ед. Каков объем стабильных источников финансирования данного банка? Какой объем источников финансирования может быть направлен в активы, приносящие доход?

Практическое занятие 3.

Тема 3. Финансовые посредники по контрактно-сберегательным институтам

Форма проведения – тестирование для закрепления тем лекции, дискуссия, решение ситуационных задач.

Контрольные вопросы

1. Страховые организации.
2. Пенсионные фонды.
3. Паевые инвестиционные компании.

Задача 7.

1. Проведите характеристику основных показателей, характеризующих эффективность управления паевыми инвестиционными фондами.
2. Проанализируйте данные, представленные на сайте www.nlu.ru.
3. Изучите рейтинг паевых инвестиционных фондов по стоимости чистых активов по данным на конец предыдущего месяца и определите паевой инвестиционный фонд с наибольшей величиной стоимости чистых активов (www.nlu.ru – «ПИФЫ» – «Рэнкинг по СЧА»).
4. Изучите рейтинг паевых инвестиционных фондов по доходности за последний год и определите паевой инвестиционный фонд, который показал бóльшую доходность (www.nlu.ru – «ПИФЫ» – «Рэнкинг ПИФов по доходности» – «1 год»).
5. Определите паевой инвестиционный фонд, который имеет большее значение коэффициента Шарпа (www.nlu.ru – «Аналитика» – «Коэффициенты» – «Коэффициент Шарпа»). О чём говорит данный показатель?
6. Определите паевой инвестиционный фонд, который имеет большее значение коэффициента Сортино (www.nlu.ru – «Аналитика» – «Коэффициенты» – «Коэффициент Сортино»). О чём говорит данный показатель?
7. Определите паевые инвестиционные фонды, которые имеют наибольшее и наименьшее значения коэффициента VaR фондов (www.nlu.ru – «Аналитика» – «Коэффициенты» – «Коэффициент VaR фондов»). Здесь же скачайте методику расчета коэффициентов VaR фондов, используемую НП «Национальная Лига Управляющих». Как интерпретируется показатель VaR? __

Практическое занятие 4.

Тема 4. Инвестиционные финансовые посредники

Форма проведения – тестирование для закрепления тем лекции, дискуссия, решение ситуационных задач.

Контрольные вопросы

1. Финансовые компании.
2. Паевые инвестиционные фонды, хеджевые фонды.
3. Общие фонды банковского управления (ОФБУ).
4. Ипотечные банки и кредитные брокеры.

Задача 8.

Рассчитать размер дивидендов по акциям.

Исходные данные:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 500 млн руб.
- Общая сумма акций – 4 600 млн руб.
- Сумма привилегированных акций – 400 млн руб.
- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 16%.

Задача 9.

Инвестор А приобрел за 20 руб. облигацию номинальной стоимостью 18 руб. Купонная ставка равна 50% годовых. Проценты выплачиваются раз в конце года. Срок погашения облигации наступает через 2 года. Рассчитать текущую доходность облигации.

Практическое занятие 5.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Форма проведения – тестирование для закрепления тем лекции, дискуссия, решение ситуационных задач.

Контрольные вопросы

1. Брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность форекс-брокера.
2. Деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
3. Деятельность по инвестиционному консультированию; предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

Задача 10.

Инвестор решает купить 10-летнюю облигацию номиналом 100 руб. годовой доходностью 6% за 105 руб. В конце первого года цена облигации возрастает до 115 руб., а в конце второго года курс облигации падает до 100.

- а) Какова доходность инвестиций в первом году?
- б) Какова доходность инвестиций во втором году?

Задача 11.

ГКО номиналом 1000 руб. и сроком обращения 180 дней были куплены по курсу 72,3 и проданы через 80 дней по курсу 90,5. Определите доходность текущей операции.

Задача 12.

Корпоративные облигации номиналом 100 000 рублей со сроком погашения 2 года куплены за 120 000 рублей. Проценты выплачиваются один раз в полугодие по ставке 20% годовых. Определить текущую и конечную доходность облигаций.

Задача 13.

Найти доходность к погашению облигации с годовой купонной ставкой 10% сроком погашения 1 год и рыночной стоимостью 75%.

Практическое занятие 6.

Тема 6. Факторинговые и форфейтинговые компании, лизинговые компании, фондовые и валютные биржи, как участники финансового посредничества

Форма проведения – тестирование для закрепления тем лекции, дискуссия, решение ситуационных задач.

Контрольные вопросы

1. Факторинговые компании.
2. Форфейтинг.
3. Лизинговые компании.
4. Фондовые и валютные биржи.

6. Критерии оценивания результатов освоения дисциплины (модуля)

6.1. Оценочные средства и критерии оценивания для текущей аттестации

I. Вопросы для подготовки к практическим (семинарским) занятиям

(по всем темам представлены в разделе практические занятия п. 5. Виды образовательной деятельности)

Практические (семинарские) занятия составляют важную часть подготовки студентов. Основная цель проведения практических (семинарских) занятий – формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков. Основное назначение практических (семинарских) занятий – обеспечить глубокое усвоение студентами материалов лекций, привить навыки самостоятельной работы с экономической литературой, нормативными документами и отчетностью организаций, воспитать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющейся практики хозяйствования, формировать современное экономическое мышление студентов. На практических (семинарских) занятиях предполагается рассмотреть наиболее важные, существенные, сложные вопросы, которые наиболее трудно усваиваются студентами.

При ответах на вопросы при проведении устного опроса студентам необходимо учитывать сложившуюся практику финансовой посреднической деятельности и ее государственного регулирования в Российской Федерации. В ходе семинаров должны быть проанализированы основные тенденции и закономерности финансового рынка и особенности финансовой посреднической деятельности. Для этого предполагается использование дополнительных материалов, предлагаемых преподавателем. На практических (семинарских) занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении дискуссионных вопросов и уметь раскрывать их практическую значимость. При выступлении студентам

необходимо аргументированно излагать свою позицию по обсуждаемым проблемам, подкреплять ее конкретными правовыми, статистическими и другими материалами, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать точки зрения экономистов.

Важнейшей составляющей любой формы практических (семинарских) занятий являются упражнения (задания). Основа в упражнении – пример, который разбирается с позиций теории, развитой в лекции. Как правило, основное внимание уделяется формированию конкретных умений, навыков, что и определяет содержание деятельности студентов – решение аналитических задач, уточнение категорий и понятий науки, являющихся предпосылкой правильного мышления и речи.

При подготовке к практическим (семинарским) занятиям студентам необходимо:

- изучить рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам и методическим материалам проработать теоретический материал соответствующей темы занятия и подготовиться к ответам на контрольные вопросы и тесты;
- выполнить все виды самостоятельной работы к конкретному практическому занятию;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного выполнения;
- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- на занятии доводить каждое практическое задание до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализа, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Критерии оценки учебных действий студентов по решению учебно-профессиональных задач на практических (семинарских) занятиях

		Характеристики ответа студента
Отлично	Зачтено	студент самостоятельно и правильно решил учебно-профессиональную задачу, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение и выводы, используя соответствующую терминологию
Хорошо	Зачтено	студент самостоятельно и в основном правильно решил учебно-профессиональную задачу, последовательно и аргументировано излагал свое решение и выводы, используя соответствующую терминологию
Удовлетворительно	Зачтено	студент в основном решил учебно-профессиональную задачу, допустил ошибки в расчетах, слабо аргументировал свое решение
Неудовлетворительно	Не зачтено	студент не решил учебно-профессиональную задачу

II. Тесты

Образец тестового задания

ТЕМА 2. ФИНАНСОВЫЕ ПОСРЕДНИКИ ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНОГО ТИПА

1. Финансовые посредники это...

а) институты, аккумулирующие избыточные резервы субъектов рыночных отношений и предоставляющие их в долг в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов;

б) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги;

в) это тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций;

г) представители, оказывающие брокерские посреднические услуги

2. Преимущества финансовых посредников:

а) снижают риск инвестирования

б) обязательства финансовых институтов имеют высокую степень ликвидности

в) финансовые институты профессионально занимаются сбором информации о потенциальных заемщиках, и их издержки на получение информации более низкие, чем издержки индивидуальных инвесторов.

г) все перечисленное

3. Виды услуг финансовых посредников:

а) дробление суммы займа

б) перевод одной национальной валюты в другую

в) установление гибкой системы сроков погашения

г) пенсионные фонды

4. Что относится к внутреннему финансированию?

а) нераспределенная прибыль

б) амортизация

в) косвенное

г) прямое

5. Что относится к внешнему финансированию?

а) нераспределенная прибыль

б) амортизация

в) косвенное

г) прямое

6. Основная задача функционирования финансовых рынков заключается в:

а) наиболее полном удовлетворении потребностей продавцов финансовых ресурсов;

б) обеспечении наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам;

в) организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов;

г) наиболее полном удовлетворении потребностей покупателей финансовых ресурсов

7. Денежные средства, оседающие на расчетных, текущих счетах вкладчиков в неопределенном времени, которые могут быть изъяты вкладчиком или переведены на другой счет в любое время без предварительного уведомления, это ...

а) срочные депозиты;

б) депозиты до востребования;

в) условные депозиты;

г) сберегательные депозиты.

8. Денежные суммы, принятые банком на определенный срок хранения с выплатой по ним вознаграждения в установленное время

а) срочные депозиты;

б) условные депозиты;

в) депозиты до востребования;

г) сберегательные депозиты;

9. Система экономических отношений, основанная на объединении экономического риска отдельных субъектов и созданная с целью снижения финансовых потерь, связанных с ним, определяет содержание категории:

а) «финансы»;

б) «страхование»;

в) «риск»;

г) «страхование»

10. Плавающая процентная ставка применяется в современной российской банковской практике для:

а) кредитов физических лиц

б) депозитов физических лиц

- в) кредитов юридических лиц
г) депозитов юридических лиц
11. Критериями кредитоспособности заемщика-частного лица в мировой банковской практике являются:
- а) размер и стабильность дохода
б) кредитная история
в) обеспечение
г) всё перечисленное
12. Критериями кредитоспособности предприятия в мировой банковской практике являются:
- а) кредитная история
б) финансовое состояние
в) обеспечение
г) качество менеджмента
13. Какие виды страхования применяются при ипотеке на первичном рынке жилья?
- а) страхование жизни и трудоспособности заемщика
б) страхование предмета ипотеки
в) страхование права собственности на предмет ипотеки
г) пенсионное страхование
14. Какие операции должно выполнять финансовое учреждение, чтобы получить статус коммерческого банка?
- а) депозитные
б) кредитные
в) расчетные
г) депозитные и расчетные
15. Какой показатель служит базой для установления нормы обязательных резервов для банков?
- а) депозиты частных лиц
б) все виды депозитов
в) кредиты
г) депозиты юридических лиц
16. Какие инструменты монетарной политики используются для регулирования денежной массы:
- а) обязательные резервы
б) процентные ставки по депозитам коммерческих банков
в) операции на открытом рынке
г) кредиты
17. Какой вид рисков является основным в деятельности российских банков?
- а) операционный
б) фондовый
в) валютный
г) кредитный

Критерии оценки уровня овладения студентами компетенциями с использованием теста

Оценка		Характеристики ответа студента
Отлично	Зачтено	90-100% правильных ответов
Хорошо		71-89%
Удовлетворительно		50-70%
Неудовлетворительно	Не зачтено	Менее 50%

6.2. Оценочные средства и критерии оценивания для промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации – зачет

Итоговое тестовое задание включает тест (50 заданий)

За каждое верное тестовое задание присваивается 2 балла. Максимальное количество баллов – 100.

1. Финансовые посредники это...

а) институты, аккумулирующие избыточные резервы субъектов рыночных отношений и предоставляющие их в долг в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов;

б) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги;

в) это тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций;

г) представители, оказывающие брокерские посреднические услуги

2. Интервальные (промежуточные) фонды это...

а) институты, аккумулирующие избыточные резервы субъектов рыночных отношений и предоставляющие их в долг в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов;

б) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги;

в) тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций;

г) коммерческие банки, в которых брокеры хранят денежные средства

3. Взаимные фонды это...

а) институты, аккумулирующие избыточные резервы субъектов рыночных отношений и предоставляющие их в долг в виде различного рода долговых обязательств субъектам, имеющим дефицит финансовых ресурсов

б) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги

в) тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций

г) фонды хранения общих денежных ресурсов в акционерных обществах и товариществах

4. Преимущества финансовых посредников:

а) снижают риск инвестирования

б) обязательства финансовых институтов имеют высокую степень ликвидности

в) финансовые институты профессионально занимаются сбором информации о потенциальных заемщиках, и их издержки на получение информации более низкие, чем издержки индивидуальных инвесторов.

г) все перечисленное

5. Индексные фонды это...

а) фонды, целью которых является достижение тех же параметров роста стоимости портфеля, что и рост определенного рыночного индекса

б) тип инвестиционной компании, которая периодически предлагает свои акции к выкупу у держателей акций

в) компании, которые привлекают средства многочисленных инвесторов в единый «пул» и вкладывают их в акции, облигации, краткосрочные инструменты денежного рынка или в другие ценные бумаги

г) государственные фонды

6. Виды услуг финансовых посредников:

а) дробление суммы займа

б) перевод одной национальной валюты в другую

в) установление гибкой системы сроков погашения

г) пенсионные фонды

7. Что относится к страховым компаниям?

- а) пенсионные фонды
 - б) биржи
 - в) страхование жизни
 - г) кредитные союзы
8. Что относится к внутреннему финансированию?
- а) нераспределенная прибыль
 - б) амортизация
 - в) косвенное
 - г) прямое
9. Что относится к внешнему финансированию?
- а) нераспределенная прибыль
 - б) амортизация
 - в) косвенное
 - г) прямое
10. Основная задача функционирования финансовых рынков заключается в:
- а) наиболее полном удовлетворении потребностей продавцов финансовых ресурсов;
 - б) обеспечении наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам;
 - в) организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов;
 - г) наиболее полном удовлетворении потребностей покупателей финансовых ресурсов
11. Денежные средства, оседающие на расчетных, текущих счетах вкладчиков в неопределенном времени, которые могут быть изъяты вкладчиком или переведены на другой счет в любое время без предварительного уведомления, это ...
- а) срочные депозиты;
 - б) депозиты до востребования;
 - в) условные депозиты;
 - г) сберегательные депозиты.
12. Денежные суммы, принятые банком на определенный срок хранения с выплатой по ним вознаграждения в установленное время
- а) срочные депозиты;
 - б) условные депозиты;
 - в) депозиты до востребования;
 - г) сберегательные депозиты;
13. Какие из перечисленных ценных бумаг являются наиболее рискованными:
- а) производные ценные бумаги;
 - б) корпоративные ценные бумаги
 - в) муниципальные ценные бумаги;
 - г) государственные ценные бумаги;
14. Лицо, заключившее договор страхования со страховщиком:
- а) страховая компания;
 - б) страхователь;
 - в) страховой агент;
 - г) страховой брокер;
15. Юридическое лицо, осуществляющее консультационную деятельность по вопросам страхования и перестрахования и посредническую деятельность по заключению договоров страхования от своего имени и по поручению страхователя или договоров перестрахования от своего имени и по поручению цедента.
- а) актуарий;
 - б) страховой брокер;
 - в) страховой агент;
 - г) страхователь.

16. Система экономических отношений, основанная на объединении экономического риска отдельных субъектов и созданная с целью снижения финансовых потерь, связанных с ним определяет содержание категории:
- а) «финансы»;
 - б) «страхование»;
 - в) «риск»;
 - г) «страхование»
17. При снижении курса национальной валюты
- а) увеличивается экспорт, удорожает импорт, облегчается обслуживание внешних займов;
 - б) увеличивается импорт, падает эффективность экспорта, усложняется обслуживание внешних займов;
 - в) увеличивается импорт, падает эффективность экспорта;
 - г) увеличивается экспорт, удорожает импорт, усложняется обслуживание внешних займов;
18. Обменные операции, представляющие собой сочетание приобретения валюты на условиях «спот» и ее одновременной продажи на условиях «форвард»
- а) срочные сделки;
 - б) сделки «своп»;
 - в) кассовые сделки;
 - г) арбитражные сделки;
19. Первый уровень пенсионного обеспечения РК предназначен для граждан:
- а) имеющих право на солидарную пенсию
 - б) имеющих право на социальную пенсию
 - в) имеющих право на пенсию из государственного накопительного пенсионного фонда
 - г) имеющих право на пенсию из негосударственного накопительного пенсионного фонда
20. Персонифицированный учет обязательных пенсионных взносов и перевод обязательных пенсионных взносов от агентов в накопительные пенсионные фонды осуществляет:
- а) Негосударственные накопительные пенсионные фонды;
 - б) Государственный накопительный пенсионный фонд;
 - в) Государственный центр по выплате пенсий;
 - г) организации, осуществляющие инвестиционное управление пенсионными активами;
21. В системе пенсионного обеспечения в РК банки-кастодианы:
- а) осуществляют формирование инвестиционного портфеля пенсионных фондов;
 - б) регулярно проводят оценку пенсионных активов;
 - в) ведут учет и хранят активы накопительных пенсионных фондов;
 - г) организуют непосредственную работу с вкладчиками
22. От каких факторов зависит норма сбережений населения в разных странах?
- а) степень развития государственных социальных программ для населения
 - б) степень развития программ страхования в стране
 - в) возрастная структура населения
 - г) уровень дохода
23. Почему население прибегает к услугам финансовых посредников (банков) при размещении своих сбережений?
- а) финансовый посредник обеспечивает мелкому инвестору диверсификацию вложений
 - б) финансовый посредник способен обеспечить мелкому инвестору оптимальный уровень доходности
 - в) финансовый посредник способен обеспечить мелкому инвестору оптимальный уровень ликвидности
 - г) финансовый посредник способен обеспечить мелкому инвестору оптимальное соотношение доходности, ликвидности и риска вложений
24. Факторами, влияющими на валютный курс, являются:
- а) валютные интервенции ЦБ
 - б) валютные ограничения

- в) состояние платежного баланса
 - г) Сделки РЕПО
25. Операциями денежного рынка являются:
- а) валютный своп
 - б) сделки РЕПО
 - в) межбанковский кредит
 - г) страхование
26. Волатильность сводного фондового индекса в РФ зависит от:
- а) цены на нефть
 - б) волатильности мировых фондовых индексов
 - в) состояния платежного баланса
 - г) валютных ограничений
27. Плавающая процентная ставка применяется в современной российской банковской практике для:
- а) кредитов физических лиц
 - б) депозитов физических лиц
 - в) кредитов юридических лиц
 - г) депозитов юридических лиц
28. Критериями кредитоспособности заемщика-частного лица в мировой банковской практике являются:
- а) размер и стабильность дохода
 - б) кредитная история
 - в) обеспечение
 - г) всё перечисленное
29. Критериями кредитоспособности предприятия в мировой банковской практике являются:
- а) кредитная история
 - б) финансовое состояние
 - в) обеспечение
 - г) качество менеджмента
30. Какие виды страхования применяются при ипотеке на первичном рынке жилья?
- а) страхование жизни и трудоспособности заемщика
 - б) страхование предмета ипотеки
 - в) страхование права собственности на предмет ипотеки
 - г) пенсионное страхование
31. Какие операции должно выполнять финансовое учреждение, чтобы получить статус коммерческого банка?
- а) депозитные
 - б) кредитные
 - в) расчетные
 - г) депозитные и расчетные
32. Какой показатель служит базой для установления нормы обязательных резервов для банков?
- а) депозиты частных лиц
 - б) все виды депозитов
 - в) кредиты
 - г) депозиты юридических лиц
33. Какие инструменты монетарной политики используются для регулирования денежной массы:
- а) обязательные резервы
 - б) процентные ставки по депозитам коммерческих банков
 - в) операции на открытом рынке
 - г) кредиты
34. Какой вид рисков является основным в деятельности российских банков?
- а) операционный
 - б) фондовый

- в) валютный
 - г) кредитный
35. Какой сегмент финансового рынка наиболее развит в РФ?
- а) валютный рынок
 - б) фондовый рынок
 - в) денежный рынок
 - г) страховой рынок
36. Банк России является регулятором:
- а) банковской системы
 - б) рынка ценных бумаг
 - в) страхового рынка
 - г) фондового рынка
37. Кредит предоставляется на основе:
- а) гласности, доверия, доходности
 - б) конфиденциальности, срочности, достоверности
 - в) срочности, платности, возвратности
 - г) конфиденциальности, доходности, возвратности
38. Признаки банковского кредита:
- а) срок погашения
 - б) способ погашения
 - в) целевое назначение
 - г) критерии заемщиков
39. Кредитору выгоднее оставить заложенное имущество у должника, создав ему условия для выполнения обязательств. Это называется:
- а) заклад
 - б) залог
 - в) ипотека
 - г) фидуциарная сделка
40. Имущество или другие ценности, которые служат обеспечением займа, - это:
- а) кредит
 - б) залог
 - в) ипотека
 - г) заём
41. Должник по обеспеченному ипотекой обязательству:
- а) погашает долг, переводя средства на счет законного владельца
 - б) погашает долг законному владельцу
 - в) лицу, письменно уполномоченному законным владельцем на осуществление прав по закладной
 - г) нет верного варианта
42. Залог недвижимости с целью получения денежной ссуды это
- а) ипотека
 - б) ипотечный кредит
 - в) закладная
 - г) все пункты
43. Ипотека – это вид залога, при котором закладываемое имущество:
- а) передается в руки кредитора
 - б) не передается в руки кредитора
 - в) передается в руки 3 лица
 - г) нет верного варианта
44. Ипотека может быть установлена в обеспечение обязательства по договорам:
- а) аренды
 - б) займа
 - в) купли-продажи
 - г) все перечисленное

45. Ипотека обеспечивает уплату залогодержателю основной суммы долга:
- полностью
 - в части, предусмотренной договором об ипотеке
 - в двойном размере
 - а или б
46. Предметами ипотеки могут быть:
- объекты недвижимости
 - транспортные средства
 - водные объекты
 - а и в
47. Вещь, являющаяся предметом ипотеки, считается заложенной вместе с ее принадлежностями, если:
- данные принадлежности неотделимы от предмета ипотеки
 - ценность предмета ипотеки существенно снижается при отделении предметов
 - так предписано в договоре
 - иное не предусмотрено договором
48. Допускается ипотека имущества, принадлежащего залогодателю на правах:
- владения
 - собственности
 - пользования
 - распоряжения
49. Предмет ипотеки определяется в договоре наименованием, описанием и местонахождением
- описание не требуется
 - подробным внешним описанием
 - описанием, достаточным для идентификации объекта
 - подробным описанием внешнего вида и технических характеристик
50. Стороны договора об ипотеке могут поручить оценку предмета ипотеки:
- только банку, предоставляющему ипотечный кредит
 - независимой профессиональной организации
 - залогодателю
 - залогодержателю

Ключ к тесту: 1. в) 2. б) 3. б) 4. б) 5. б) 6. а) 7. б) 8. в) 9. в) 10. а) 11. г) 12. б) 13. в) 14. б) 15. б) 16. б) 17. б) 18. а) 19. б) 20. в) 21. б) 22. г) 23. б) 24. б) 25. а) 26. б) 27. а) 28. в) 29. б) 30. в) 31. б) 32. а) 33. б) 34. б) 35. б) 36. б) 37. б) 38. а) 39. в) 40. а) 41. в) 42. в) 43. а) 44. а) 45. а) 46. в) 47. в) 48. а) 49. б) 50. г)

Критерии оценивания результатов итогового тестирования (критерии выставления зачета)

Количество баллов	Оценка (максимум 10 баллов)	Оценка (зачтено / не зачтено)	Оценка (максимум 5 баллов)
85 – 100	10	Зачтено	5 (отлично)
89 – 94	9		
80 – 88	8		
71 – 79	7		4 (хорошо)
64 – 70	6		
56 – 63	5		
50 – 55	4		
менее 50	3	Не зачтено	2 (неудовлетворительно)

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

7.1. Основная литература

1. Кузьмина, Е. Е. Организация предпринимательской деятельности: учебное пособие для вузов / Е. Е. Кузьмина. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 455 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14024-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488831>
2. Бердникова, В. Н. Экономическая деятельность в сфере недвижимости: учебник и практикум для среднего профессионального образования / В. Н. Бердникова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 147 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-14864-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497330> (дата обращения: 09.10.2022).
3. Торговое (коммерческое) право: актуальные проблемы теории и практики: учебное пособие для вузов / В. А. Белов [и др.]; под редакцией В. А. Белова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 758 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-11576-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/448017> (дата обращения: 09.10.2022).

7.2. Дополнительная литература

4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая). Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 26.03.2022). — Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая). Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 26.03.2022). — Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая). Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 25.02.2022). — Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая). Федеральный закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 01.07.2021). — Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
8. Кодекс об административных правонарушениях Российской Федерации. Федеральный закон от 30.12.2001 № 195-ФЗ (ред. от 16.04.2022). — Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
9. Попова, Н. Ф. Правовое регулирование экономической деятельности: учебник для вузов / Н. Ф. Попова; под редакцией М. А. Лапиной. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 305 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15047-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490593> (дата обращения: 09.10.2022).

7.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

10. Справочно-правовая система «Консультант плюс» — <http://www.consultant.ru>
11. Научно-технический центр правовой информации «Система» — <http://www.systema.ru>
12. База данных экономики и права — <http://www.polpred.com>
13. Научная электронная библиотека — <http://elibrary.ru>
14. Официальный сайт Администрации г. Смоленска — <http://www.smoladmin.ru>
15. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ — <http://www.nalog.ru>
16. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ — <http://www.economy.gov.ru>
17. Официальный сайт Российской Гильдии Риэлторов - <https://rgr.ru/>
18. Электронная библиотечная система «ЮРАЙТ» — <http://www.urait.ru>
19. Национальный институт системных исследований проблем предпринимательства (аналитические материалы по налогообложению в свободном доступе) — <http://www.nisse.ru>

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

20. Мультимедийные презентации в программе PowerPoint для проведения лекций.

21. Задания в электронном виде по темам дисциплины.

Электронные материалы размещены на образовательном сервере СмолГУ <http://moodle.smolgu.ru>

8. Материально-техническое обеспечение

Учебные аудитории для проведения учебных занятий - корпус № 1, ауд. 61: ноутбук HP 530 CM-530, проектор Vivitek Д557W, экран настенный ProScreen.

Помещение для самостоятельной работы - уч. корпус № 1, ауд. 26: учебная мебель (30 посадочных мест), компьютерный класс с выходом в сеть Интернет (17 компьютеров), принтер HP Deskjet 1280, сканер EPSONGT1500 A3.

9. Программное обеспечение

Microsoft Open License (Windows XP, 7, 8, 10, Server, Office 2003-2016), лицензия 66975477 от 03.06.2016 (бессрочно).

Обучающимся обеспечен доступ к ЭБС «Юрайт», ЭБС «IPRbooks», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, а также доступ к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

**ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ**

Сертификат: 4507ba5debac19a5e3eeb4a69cb19a82
Владелец: Артеменков Михаил Николаевич
Действителен: с 04.12.2023 до 26.02.2025