

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Экономический институт
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ:

Директор Экономического института
Тхор Е.С.

« 28 » февраля 2025 года



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

(наименование учебной дисциплины, практики)

38.04.08 «Финансы и кредит»

(код и наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и кредит»

(наименование профиля подготовки (специальности, магистерской программы); при отсутствии ставится прочерк)

Разработчик:
доцент

(подпись)

Гуськова О. В.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов и кредита от « 25 »
февраля 2025 г., протокол № 13

Заведующий кафедрой
финансов и кредита

(подпись)

Салита С.В.

Луганск 2025 г.

**Комплект оценочных материалов по дисциплине
«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

1. Выберите один правильный ответ

Международные финансовые стандарты в области регулирования и надзора включают:

- А) Кодекс лучших практик по прозрачности бюджетно-налоговой политики, Кодекс лучших практик по прозрачности денежно-кредитной и финансовой политики, специальный стандарт распространения данных
- Б) Ключевые принципы, стандарты, руководства и методология оценки в области страхования; Ключевые принципы эффективного банковского надзора; Цели и принципы регулирования ценных бумаг
- В) Международные стандарты аудита, Ключевые принципы эффективных систем страхования депозитов, Принципы для инфраструктуры финансового рынка
- Г) Ключевые принципы, стандарты, руководства и методология оценки в области страхования; Ключевые принципы эффективного банковского надзора; Цели и принципы регулирования ценных бумаг

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

2. Выберите один правильный ответ

Депозитарные расписки регулируются:

- А) Регулятором страны, откуда родом эмитент депозитарных расписок
- Б) Наднациональным регулятором
- В) Регулятором той страны, где обращаются депозитарные расписки
- Г) Никем не регулируются

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

3. Выберите один правильный ответ

Из перечисленных ниже укажите преимущества приобретения инвесторами АДР по сравнению с приобретением акций иностранных эмитентов.

- I. Не требуется регистрация прав собственности реестродержателем в стране выпуска акций
- II. Не требуется уплаты налогов в соответствии с законодательством страны эмитента
- III. Отчетность эмитента акций раскрывается в соответствии со стандартами страны обращения АДР (ГДР)

варианты ответов:

- А) Все, кроме I

- Б) Все, кроме II
- В) Все, кроме III
- Г) Все перечисленное

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

4. Выберите один правильный ответ

Укажите права владельцев АДР (ГДР):

- I. право получать дивиденды в валюте страны обращения АДР (ГДР)
- II. право участвовать в собраниях акционеров или передавать право голоса по доверенности
- III. право получать годовые отчеты
- IV. право преимущественного приобретения акций новых выпусков, на которые выпущены АДР (ГДР)

варианты ответов:

- А) I и II
- Б) I, II и III
- В) I, III и IV
- Г) Все перечисленное

Правильный ответ: Г

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

5. Выберите один правильный ответ

Укажите верные утверждения в отношении условий выпуска и обращения американских депозитарных расписок (АДР):

- I. АДР выпускаются американским банком - депозитарием
- II. АДР подтверждают права собственности владельцев АДР на указанное в сертификате количество акций иностранных эмитентов
- III. акции депонируются в банке-кастоди, находящемся в стране выпуска акций
- IV. АДР могут размещаться как на рынке США, так и на неамериканских (западноевропейских) рынках

варианты ответов:

- А) I и II
- Б) II и III
- В) I, II и III
- Г) Все перечисленное

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

6. Выберите один правильный ответ

Какой уровень депозитарных расписок позволяет привлечь эмитенту новый капитал путем выпуска акций дополнительной эмиссии?

- А) 1 уровень
- Б) 2 уровень
- В) Все уровни

Г) 3 уровень

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

7. Выберите один правильный ответ

Главным преимуществом рынка еврооблигаций перед рынком иностранных облигаций является:

- А) Меньшие регулятивные издержки и льготный налоговый режим
- Б) Возможность эмитировать облигации в евро
- В) Возможность продажи облигаций только европейским инвесторам

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

Задания закрытого типа на установление соответствия

1. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|------------------------------|--|
| 1) Финансовая система | А) организации, основная деятельность которых заключается в аккумулировании свободного денежного капитала населения и субъектов хозяйствования путем его приобретения в обмен на собственные обязательства и предоставлении этого капитала лицам, имеющим в них необходимость путем его продажи, способствующие снижению транзакционных издержек участников соглашения |
| 2) Финансовая инфраструктура | Б) совокупность финансовых инструментов, рынков и институтов |
| 3) Финансовые посредники | В) рынок, на котором финансовые активы (ценные бумаги), такие как акции и облигации могут быть приобретены или проданы, появилось относительно недавно |
| 4) Финансовый рынок | Г) набор институтов, который обеспечивает эффективное функционирование финансовых посредников и финансовых рынков, включая такие элементы, как платежные системы, кредитные бюро информации и обеспечения реестров, а также систему регулирования и надзора. |

Правильные ответы: 1-Б, 2-Г, 3-А, 4-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

2. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---------------------|--|
| 1) Денежный рынок | А) совокупность финансовых инструментов, рынков и институтов |
| 2) Финансовый рынок | Б) система экономических отношений по поводу предоставления денежных средств на срок до одного года |
| 3) Рынок капиталов | В) система устойчивых экономических и организационных отношений, возникающих при осуществлении операций по покупке и/или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах, а также операций по движению капитала иностранных инвесторов, |
| 4) Валютный рынок | Г) сфера экономических отношений, где формируется спрос и предложение на ссудный капитал, где аккумулируются временно свободные денежные капиталы и перераспределяются между предпринимателями и инвесторами |

Правильные ответы: 1-Б, 2-А, 3-Г, 4-В

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

3. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1) Сделки РЕПО | А) плата за пользование кредитом |
| 2) Секьюритизация активов | Б) форма сотрудничества между страховой компанией и банком (банками), предполагающая предоставление страховщиком финансовых услуг, обычно предоставляемых банками |
| 3) Ассюрфинанс (assurfinance) | В) собрание в пул предоставленных кредитным учреждением кредитов, обеспеченных относительно однородным имуществом, и выпуск ценных бумаг под общее обеспечение |
| 4) Ссудный процент | Г) продажа ценных бумаг с условием обратного выкупа |

Правильные ответы: 1-Г, 2-В, 3-Б, 4-А

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

4. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---------------------------|--|
| 1) Финансовый супермаркет | А) участник финансового рынка, бизнес которого распространяется не менее чем на две из пяти возможных областей: кредитные и депозитные операции, а также расчетно-кассовые услуги; |
|---------------------------|--|

	страхование; корпоративные финансы, подписка и размещение ценных бумаг; доверительное управление, обслуживание инвестиционных фондов или консультирование; розничные инвестиционные услуги.
2) Недепозитные институты	Б) процесс интеграции банков и страховых компаний с целью реализации как страховых, так и банковских продуктов, совмещая каналы продаж и клиентскую базу партнера, страхование рисков самих банков, а также доступ к внутренним финансовым ресурсам друг друга
3) Финансовый конгломерат (financial conglomerate)	В) интегрированный финансовый посредник, который предоставляет комплекс финансовых услуг от розничных банковских услуг до страховых и инвестиционных продуктов
4) Банкострахование	Г) финансовые посредники, формирующие капитал из недепозитных источников

Правильные ответы: 1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

5. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

1) Кредитные союзы	А) финансовые посредники, формирующие капитал из недепозитных источников
2) Финансовые компании	Б) финансовые институты, формирующие свой капитал путем продажи инвестиционных паев среди профицитных сегментов рынка.
3) Паевые инвестиционные фонды	В) некоммерческие организации, которые ограничивают свой бизнес непосредственно на предоставлении финансовой взаимопомощи путём предоставления ссудо-сберегательных услуг своим членам, которые совместно формируют первоначальный капитал союза на основании обязательных вступительных взносов
4) Недепозитные институты	Г) финансовые институты, формирующие капитал, выпуская ценные бумаги, чтобы впоследствии одалживать его индивидуальным предпринимателям и малому бизнесу

Правильные ответы: 1-В, 2-Г, 3-Б, 4-А

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

Задания закрытого типа на установление соответствия и правильной последовательности

1. Расположите в правильной последовательности этапы развития финансового рынка:

- А) Увеличение роста биржевых сделок
- Б) Развитие секьюритизации, институционализация финансовых рынков
- В) Либерализация и интернационализация системы международных валютно-финансовых отношений
- Г) Увеличение доли финансового сектора в ВВП, активизация деятельности рынков акций

Правильная последовательность: В, А, Б, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

2. Установите правильную последовательность основных этапов проведения сделки на фондовом рынке:

- А) Сверка параметров заключенной сделки
- Б) Клиринг
- В) Заключение сделки
- Г) Исполнение сделки, т.е. осуществление денежного платежа и встречной передачи ценных бумаг

Правильная последовательность: В, А, Б, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

3. Установите правильную последовательность работы брокера:

- А) Сопровождение груза
- Б) Подготовка и проверка документации
- В) Оформление таможенных деклараций
- Г) Предварительная консультация

Правильная последовательность: Г, Б, В, А

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

4. Установите правильную последовательность проведения сделок РЕПО:

- А) Исполнение второй части РЕПО
- Б) Обмен заявками между участниками торгов
- В) Заключение сделок

Правильная последовательность: Б, В, А

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

5. Расположите в правильной последовательности основные этапы эволюции электронных денег:

- А) Появление первых цифровых денег и электронных кошельков
- Б) Появление денег на пластиковых карточках
- В) Электронные безналичные деньги имеют вид записей на счетах в банках
- Г) Расширение функциональности электронных денег

Правильная последовательность: В, Б, А, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

1. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Кредитный кооператив, членами которого являются исключительно физические лица называется _____.

Правильный ответ: кредитный потребительский кооператив граждан

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

2. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Некоммерческие организации, которые ограничивают свой бизнес непосредственно на предоставлении финансовой взаимопомощи путём предоставления ссудо-сберегательных услуг своим членам, которые совместно формируют первоначальный капитал союза на основании обязательных вступительных взносов являются _____.

Правильный ответ: кредитные союзы

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

3. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Финансовые посредники, формирующие капитал из недепозитных источников, называются _____.

Правильный ответ: недепозитные институты

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

4. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Паевые _____ – финансовые институты, формирующие свой капитал путем продажи инвестиционных паев среди профицитных сегментов рынка.

Правильный ответ: инвестиционные фонды

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

5. *Напишите пропущенное слово.*

_____ фонды – это специализированные финансовые посредники, которые на договорной основе аккумулируют средства юридических и физических лиц в целевые фонды, из которых осуществляют пенсионные выплаты гражданам после достижения определенного возраста.

Правильный ответ: пенсионные

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

6. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Интегрированный _____ – это объединение (юридическое, маркетинговое или территориальное) банка с другими профессиональными

участниками финансового рынка (страховой, инвестиционной, брокерской, управляющей, лизинговой, консалтинговой компаниями и др.).

Правильный ответ: финансовый посредник

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

7. Напишите пропущенное словосочетание.

Информационная инфраструктура _____ – это система сбора, ведения и поставки информации о финансовом рынке для его профессиональных участников, эмитентов, инвесторов; представляет собой совокупность центров обработки и анализа информации, каналов информационного обмена и коммуникаций, линий связи, систем и средств защиты информации и т.д.

Правильный ответ: финансового рынка

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. Что представляют собой депозитные институты?

Правильный ответ: финансовые посредники, принимающие депозиты от профицитных сегментов рынка и предоставляющие займы дефицитным сегментам посредством кредитования и покупки ценных бумаг.

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

2. Что подразумевают под собой облигации?

Правильный ответ: долг, который принимает на себя эмитент

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

3. Что предоставляют держателю акции?

Правильный ответ: долг, который принимает на себя эмитент

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

4. Что представляют собой сберегательные институты?

Правильный ответ: специализированные финансовые институтами, основными источниками средств которых выступают сберегательные вклады и разнообразные срочные потребительские депозиты.

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

5. Сумма первоначального вклада равна 100 рублей, процентная ставка по депозиту – 3%, срок вклада – 3 года. Какую сумму получит клиент по окончании срока вклада?

Правильный ответ: 109 рублей.

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Решите задачу.

Чему равна стоимость капитала компании А, если известно, что долг составляет 20% в общем капитале компании и требуемая кредиторами доходность составляет 16% годовых. Премия за риск собственного капитала по данной компании (превышение над ставкой кредиторов) составляет 10%, безрисковая ставка равна 8%

Время выполнения – 10 мин.

Ожидаемый результат:

$$WACC = k_d \times D / (D + E) \times (1 - T) + k_e \times E / (D + E) = 16\% \times 20\% + (16\% + 10\%) \times 80\% = 24\%.$$

Ответ: 24%

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

2. Решите задачу.

Найдите долларовую скидку, цену и соответствующий доход для казначейского билета номинальной стоимостью 1000000\$, если до исполнения сделки осталось 90 дней и ставка дисконта равна 5%.

Время выполнения – 20 мин.

Ожидаемый результат:

$$D = F \cdot r_d \cdot (d/360),$$

D – долларовая денежная сумма,

F – номинальная стоимость залога,

r_d – ставка дисконта,

d – число дней до момента наступления срока платежа.

$$\text{Ставка дисконта в \% -х: } R = (365 \times r_d) / (360 - r_d \times d)$$

$$D = \$1000000 \times 0,05 \times 90 / 360 = 12500.$$

$$P = \$1000000 - \$12500 = \$987500.$$

$$R = (365 \times 0,05) / (360 - 0,05 \times 90) = 18,25 / 355,50 = 0,0513 \text{ или } 5,13\%.$$

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

3. Решите задачу.

Модифицированная дюрация облигации равна 4 года. Текущая цена облигации равна 970 руб. Найдите цену облигации при снижении процентной ставки на 2%.

Время выполнения – 10 мин.

Ожидаемый результат:

$$\Delta P/P = -MD \times \Delta r$$

$$r = -4 \times (-2\%) = 8\%$$

$$\text{Цена повысится и будет равна } 970 \times (1 + 0,08) = 1047,6 \text{ руб.}$$

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

4. Решите задачу.

Аналитики инвестиционной компании А рассчитали, что с вероятностью 95% максимальные потери одного дня у портфеля инвестирования «Дивидендные акции» составят 20 млн долл. Для инвестора Петрова период поддержания позиций (holding period), на котором оцениваются потери составляет 4 дня. Для него четырехдневное VaR портфеля составит -?

Время выполнения – 10 мин.

Ожидаемый результат:

$\text{VaR (4 дня, 95\%)} = \text{VaR (1 день, 95\%)} \times 4 = 20 \times 2 = 40$ долл.

Компетенции (индикаторы): ПК-3 (ПК-3.1)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки обучающихся по указанному направлению.

Председатель учебно-методической
комиссии экономического института



Шаповалова Е.Н.

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобренны изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)