

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

На заседании кафедры международных финансов и бухгалтерского учета
Протокол № 10 от 23.05.2023

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор
Авдашкевич С.В.
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В. ДВ.06.02 Финансовые рынки и институты
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	«Международный финансовый менеджмент»
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Программа:	Прикладного бакалавриата
Форма обучения:	Очная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Бичурин О.М.

1. Цели и задачи дисциплины:

Цели дисциплины:

- изучение студентами структуры, функционирования современных российских и международных финансовых рынков и институтов;
- формирование практических навыков работы с финансовыми индикаторами, отчетностью для решения широкого спектра задач профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины:

- овладение основными концептуальными подходами по анализу финансовых инструментов и функций финансовых институтов;
- исследование динамики финансовых рынков и их влияния на принятие решений экономическими субъектами;
- изучение и освоение теории и практики оценки ценных бумаг и отражение специфических особенностей их выпуска, обращения и погашения;
- формирование системного представления о различиях ценных бумаг;
- формирование навыков концептуального подхода к оценке государственных и международных ценных бумаг;
- определение подходов и методов с учетом особенностей оценки долевых и долговых видов ценных бумаг;
- приобретение практических навыков финансовых вычислений доходности и риска ценных бумаг;
- оценка состава и структуры портфеля ценных бумаг путем диверсификации ценовых и курсовых рисков с применением производных ценных бумаг.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Планируемые результаты обучения:

Код компетенции	Основные признаки освоения		
	Знать	Уметь	Владеть
ПК-16	источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; методики сбора, обработки и анализа статистических данных, необходимых для решения задач, поставленных в области профессиональной деятельности; виды рисков и методики их оценки; принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций.	оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости капитала); анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации; оценивать риски для принятия управленческих решений; разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.	навыками практических расчетов по оценке инвестиций; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; навыками практических расчетов рисков; методами инвестиционного анализа и навыками практических расчетов.

3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» входит в Блок 1 «Дисциплины (модуля)» (Вариативная часть) образовательной программы высшего образования по направлению 38.03.02 Менеджмент направленность (профиль) «Международный финансовый менеджмент».

При изучении данной дисциплины обучающийся использует знания, умения и навыки сформированные при изучении дисциплин и практик:

Финансовое планирование и бюджетирование

Знания, умения и навыки, приобретенные в процессе изучения данной дисциплины, будут использованы обучающимся при изучении дисциплин (практик):

Инвестиционный анализ, Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика .

4. Объем дисциплины

Очная форма обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		5
Аудиторные занятия (АЗ):	54	54
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	49	49
В том числе:		
Курсовая работа	0	
Другие виды самостоятельной работы*	49	49
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	59	59
Форма промежуточной аттестации		Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* - подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии).

5. Содержание дисциплины

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/курс	Количество учебных часов				СР	Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР		
			Лек	Пр	Лаб			
1	Основы организации финансовой системы	5	5	10	0	12	10	
2	Рынок капиталов: акции, облигации	5	5	10	0	12	10	
3	Гипотеза эффективного рынка и рациональных ожиданий. Денежный рынок	5	4	8	0	12	8	
4	Финансовые институты: частные и официальные	5	4	8	0	13	8	

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.06.02 Финансовые рынки и институты
 Форма обучения: очная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	Итого:	18	36	0	49	36
--	--------	----	----	---	----	----

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия обучающихся, курсовая работа	Компетенции	Оценочное средство текущего контроля
1	2	3	4
Тема 1: Основы организации финансовой системы	<p>Финансовая система и финансовый рынок. Финансовые посредники и их функции. Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка. Основные финансовые инструменты и их классификация. Роль профессиональных участников фондового рынка и основные виды профессиональной деятельности.</p> <p>Практические занятия/ Самостоятельная работа: Структура финансовой системы. Финансовые рынки, финансовые посредники и их функции.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>	ПК-16	Контрольная работа №1
Тема 2: Рынок капиталов: акции, облигации	<p>Понятие и виды акций. Обыкновенные и привилегированные акции. Виды стоимости и показатели инвестиционной привлекательности акций. Дивиденды и дивидендная политика. Дробление и консолидация акций. Приобретение и выкуп акций.</p> <p>Фондовые индексы. Особенности построения индексов. Зарубежные и российские фондовые индексы, их корреляция. Технический анализ на рынке акций. Понятие и особенности фундаментального анализа в сравнении с техническим анализом. Особенности построения технического анализа. Графический анализ.</p> <p>Понятие облигации. Классификация корпоративных облигаций. Инвестиционные качества и рейтинг облигаций. Еврооблигации.</p> <p>Государственные облигации. Особенности инвестирования в федеральные и муниципальные облигации на российском рынке.</p> <p>Практические занятия/ Самостоятельная работа: Ценные бумаги капитального рынка: инструменты, технический и фундаментальный анализ</p> <p>Лабораторная работа: -</p>	ПК-16	Коллоквиум №1
Тема 3: Гипотеза эффективного рынка и рациональных ожиданий. Денежный рынок	<p>Слабая, средняя, сильная формы эффективности и их характеристики. Инсайдеры на рынке акций. Информационная эффективность и манипулирование на финансовом рынке. Инвестиционные и торговые стратегии.</p> <p>Основные инструменты денежного рынка и операции с ними. Понятие и виды векселей. Основные эмитенты и инвесторы на рынке корпоративных и банковских векселей. Особенности российского вексельного рынка. Операции с векселями. Понятие коммерческих бумаг. Рынок коммерческих бумаг в США и Европе.</p> <p>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</p>	ПК-16	Кейс-задача №1

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.06.02 Финансовые рынки и институты
 Форма обучения: очная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	Денежный рынок: основные инструменты, эмитенты и инвесторы на рынке векселей. Гипотеза эффективного рынка и рациональных ожиданий: инвестиционные стратегии. Лабораторная работа: -		
Тема 4: Финансовые институты: частные и официальные	Частные финансовые институты. Банки – коммерческие (депозитные), универсальные. Небанковские частные финансовые институты – пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные («взаимные») фонды, брокерские компании, инвестиционные банки, организованные биржи. Официальные финансовые институты. Национальные публичные финансовые институты – регуляторы: монетарные власти (Центральный банк), фискальные власти (Министерство финансов, Таможенная служба, Налоговое министерство). Наднациональные публичные финансовые институты - источники фондов и информации для бизнеса: глобальные институты ООН (Международный валютный фонд, Мировой банк), региональные институты (Европейский банк реконструкции и развития, Европейский центробанк). Мировой банк – крупное проектное финансирование. ЕБРР – финансирование программ развития малого бизнеса. Практические занятия/ Самостоятельная работа: Финансовые институты: частные (банковские, небанковские) и официальные (национальные, наднациональные) Лабораторная работа: -	ПК-16	Коллоквиум №2
Курсовая работа	Не предусмотрено учебным планом		

6. Формы проведения занятий

При реализации дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества.

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Рынок капиталов: акции, облигации: Ценные бумаги капитального рынка: инструменты, технический и фундаментальный анализ	Пр	10	Дискуссия
2	Гипотеза эффективного рынка и рациональных ожиданий. Денежный рынок: Денежный рынок: основные инструменты, эмитенты и инвесторы на рынке векселей. Гипотеза эффективного рынка и рациональных ожиданий: инвестиционные стратегии.	Пр	8	Кейс-семинар

7. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489743>

2. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512162>

3. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491246>

Дополнительная литература

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490108>

2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512691>

3. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489000>

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение

Дополнительно при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются:

1. LMS Moodle
2. Вебинарная платформа

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПБУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru/>. - Текст: электронный
4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: arch.neicon.ru. - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://institutiones.com/>. - Текст: электронный
8. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
9. Экономика. Социология. Менеджмент [Электронный ресурс] : федеральный образовательный портал : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://ecsosman.hse.ru/>. - Текст: электронный
10. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/>. - Текст: электронный

11. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованные: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенного специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской.

Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением.

При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением. Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля).

12. Оценочные материалы по дисциплине

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Очная форма обучения:

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-16	Финансовое планирование и бюджетирование	зачет	5	1
ПК-16	Финансовые рынки и институты			
ПК-16	Инвестиционный анализ	экзамен	7	2
ПК-16	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	8	3
ПК-16	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	3

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе изучения дисциплины, описание шкал оценивания

2.1 Текущий контроль

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Самостоятельная письменная аналитическая работа студента, которая способствует закреплению и систематизации знаний по одной или нескольким темам дисциплины. Цель контрольной работы – получить специальные знания и продемонстрировать навыки их практического применения.

Контрольная работа оценивается по следующим показателям:

1. Выполнение работы в полном объеме и без ошибок;
2. Зрелая, творческая, полностью самостоятельная работа;
3. Выполнение работы в соответствии с требованиями к оформлению.

Критерии оценивания контрольной работы

Полное, правильное и обоснованное решение; полностью самостоятельная работа; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	10 баллов
Решение в целом правильное и обоснованное, но допущены незначительные ошибки либо решение является неполным, допускается незначительная подсказка со стороны преподавателя; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	8 баллов
Решение содержит обоснование, ход рассуждений в целом верный, но при этом допущены существенные ошибки, студент продемонстрировал недостаточное умение правильно применять знания, полученные в процессе изучения дисциплины, либо работа выполнена при существенной помощи преподавателя; работа выполнена с некоторыми нарушениями требований к оформлению	6 баллов
Отсутствует решение задачи, либо отсутствует обоснование решения, либо решение содержит обоснование, но допущены грубые ошибки, приведшие к абсолютно неверной квалификации; работа выполнена без учета требований к оформлению	0 баллов

Шкала оценивания контрольной работы

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	10	8	6	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

КОЛЛОКВИУМ

Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.

Коллоквиум оценивается по следующим показателям:

1. Глубокое и прочное усвоение программного материала;
2. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания;
3. Владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ;
4. Владение профессиональной терминологией;
5. Полный конспект лекционных материалов.

Критерии оценивания коллоквиума

Студент полностью раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой, изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя терминологию и символику; продемонстрировал сформированность и устойчивость полученных знаний. Возможны одна-две неточности при ответе на дополнительные вопросы, которые студент легко исправил по замечанию преподавателя.	20 баллов
Ответ студента имеет один из недостатков: в изложении вопроса допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, не исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении дополнительных вопросов, легко исправленные по замечанию преподавателя.	15 баллов
Студент неполно раскрыл содержание вопроса, но показал общее понимание материала и продемонстрировал умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала; имеет затруднения или допустил ошибки в определении понятий, использовании терминологии и исправил их после нескольких наводящих вопросов преподавателя.	10 баллов
Студент обнаружил полное незнание и непонимание изучаемого учебного материала по дисциплине или не смог ответить ни на один из дополнительных вопросов по изучаемому материалу.	0 баллов

Шкала оценивания коллоквиума

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенции на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	20	15	10	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

КЕЙС-ЗАДАЧА

Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Сущность данного метода состоит в том, что учебный материал подается студентам в виде реальных профессиональных проблем (кейсов) конкретного предприятия или характерных для определенного вида профессиональной деятельности. Работая над решением кейса, студент

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.06.02 Финансовые рынки и институты
 Форма обучения: очная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

приобретает профессиональные знания, умения, навыки в результате активной творческой работы. Он самостоятельно формулирует цели, находит и собирает различную информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации.

Показатели и критерии оценивания кейс-задачи

1	Самостоятельное определение целей, задач и результатов деятельности	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « выполнен - выполнен частично - не выполнен », что соответствует следующему распределению баллов « 4 балла - 2 балл - 0 баллов »
2	Решение правильное, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения, самостоятельно определены риски и трудности при разрешении проблем	
3	Свободное владение методологическими, теоретическими знаниями и профессиональной терминологией	
4	Знание дополнительной литературы при разборе предложенной ситуации, проявление творческих способностей	
5	Хорошие аналитические способности, умение при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами дисциплин (-ны)	

Шкала оценивания кейс-задачи

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	20	15	10	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

2.2 Курсовая работа

Не предусмотрено учебным планом

2.3 Промежуточная аттестация в форме зачета

Зачёт – форма проверки знаний обучающихся. При успешном прохождении зачёта в ведомость и зачётную книжку ставится пометка об успешном прохождении испытания по дисциплине или её разделу. В ходе зачёта учитывается уровень знания, умения и владения обучающегося по изучаемой дисциплине.

Показателями и критериями оценивания учебных достижений по дисциплине (выставлении отметки о зачете) являются результаты текущего контроля.

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачётом без оценки

Баллы по дисциплине*	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине*	Незачет			Зачет			
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

*Оценка, полученная студентом за промежуточную аттестацию, выставляется с учетом баллов, полученных за текущий контроль (сумма баллов за зачет и текущий контроль).

2.4 Промежуточная аттестация в форме экзамена

Не предусмотрено учебным планом

2.5 Описание показателей и критериев оценивания компетенций, сформированных дисциплиной

После выполнения студентом всех видов оценочных средств, указанных в рабочей программе дисциплины, производится оценка уровня сформированности компетенций по дисциплине:

Код компетенции	Уровень сформированности компетенции	Основные признаки освоения компетенций		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-16	Пороговый	источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка	оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости капитала).	навыками практических расчетов по оценке инвестиций; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования. навыками практических расчетов по оценке инвестиций; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; навыками практических расчетов рисков.
	Высокий	источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; методики сбора, обработки и анализа статистических данных, необходимых для решения задач, поставленных в области профессиональной деятельности	оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости капитала); анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации.	навыками практических расчетов по оценке инвестиций; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; навыками практических расчетов рисков.
	Повышенный	источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; методики сбора, обработки и анализа статистических данных, необходимых для решения задач, поставленных в области профессиональной деятельности; виды рисков и методики их оценки; принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций.	оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости капитала); анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации; оценивать риски для принятия управленческих решений; разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.	навыками практических расчетов по оценке инвестиций; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; навыками практических расчетов рисков; методами инвестиционного анализа и навыками практических расчетов.

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Методика формирования оценки по дисциплине. Успеваемость студента оценивается в баллах и состоит из:

- суммы баллов за выполнение заданий текущего контроля (обучающийся может получить в сумме не более 70 баллов);
- баллов за посещаемость (не более 10 баллов);
- баллов за активность на занятиях (занятия в интерактивной форме – п. 6. Формы проведения занятий), выполнение дополнительных заданий и пр. по усмотрению преподавателя, ведущего дисциплину – премиальные баллы (не более 20 баллов).

Полученные итоговые баллы по дисциплине переводятся в оценку по традиционной пяти-балльной шкале оценивания и по 100-балльной шкале оценок Европейской системы перевода и накопления баллов (ECTS) в соответствии с таблицами, представленными в п. Таблицами. 1, 2. Оценки в пятибалльной шкале выставляются в ведомости и зачетные книжки, в 100-балльной – в ведомости.

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета (Положение «О текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации и балльно-рейтинговой системе оценки учебных достижений студентов», Положение «Об оценочных средствах», Положение «О контроле самостоятельности выполнения письменных работ обучающимися университета с использованием системы «Антиплагиат ВУЗ» и др.).

Уровень сформированности компетенции № 1 (№ N) определяется перечнем оценочных средств:

Оценочное средство (в том числе экзамен, зачет с оценкой при наличии)	Уровень сформированности компетенции*			Средний уровень сформированности компетенций по каждому оценочному средству
	Студент №1	...	Студент № N	
.....			
Итоговый уровень:			

* пороговый, высокий или повышенный

Итоговый (общий/средний) уровень рассчитывается как среднее арифметическое с округлением в сторону более высокого уровня.

Далее делается вывод об общем уровне освоения компетенций студентами в ходе изучения дисциплины:

Оценочный лист по дисциплине

ФИО студента	Уровень сформированности компетенций		
	Общекультурные компетенции	Общепрофессиональные компетенции	Компетенции по видам деятельности

	№ 1	№ N	Уровень сформированности общекультурных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности общепрофессиональных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности компетенций по виду деятельности № 1
Студент № 1									
Студент № 2									
.....									

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА №1

Задача № 1

Банк выдает предприятию кредит сроком на 1 год под 15% годовых с ежеквартальной выплатой процентов. Определите эффективную процентную ставку. (ответ округлите до сотых)

Задача № 2

Банк А предлагает предприятию кредит сроком на 1 год под 12% годовых с выплатой процентов каждый месяц. Банк В предлагает предприятию кредит сроком на 1 год под 12,5% годовых с выплатой процентов один раз в дату погашения кредита. Какому банку предприятие отдаст предпочтение, учитывая стоимость кредита по эффективным процентным ставкам.

Задача № 3

Банк А предлагает предприятию кредит сроком на 1 год под 16% годовых с выплатой процентов каждый месяц. Банк В предлагает предприятию кредит сроком на 1 год под 17,5% годовых с выплатой процентов один раз в дату погашения кредита. Какому банку предприятие отдаст предпочтение, учитывая стоимость кредита по эффективным процентным ставкам.

Задача № 4

Компания выпустила облигации номинальной стоимостью 1000 руб. сроком на 3 года. По облигациям раз в год выплачивается купонный доход в размере 12% от номинала. Инвесторы по данной облигации требуют доходность 15% годовых. Определите цену облигации. (ответ округлите до десятых)

Задача № 5

Рассчитать рыночную капитализацию компании, если у компании 15 тысяч акций, номинальная цена акции - \$25, а рыночные котировки акции составляют \$75: \$1,125 млн.; \$750 тыс.; \$375 тыс.; \$875 тыс.

Задача № 6

В настоящее время акция стоит 108 руб., через год ожидается повышение цены акции до 129 руб., по итогам истекшего года будет выплачен дивиденд в размере 8 руб. на акцию. Определите полную доходность акции: (ответ округлите до десятых)

Задача № 7

Капитал 1 уровня составляет 19 ед., капитал 2 уровня составляет 8 ед. Банк выдал кредиты: предприятию А с рейтингом А в размере 100 ед., предприятию В с рейтингом ВВ+ в размере 80 ед., банку С с рейтингом ССС в размере 60 ед. На основании шкалы коэффициентов взвешивания активов по риску определите достаточность капитала банка (ДК) (ответ округлите

до десятых)

Заемщик	Предпри- ятие А	Предпри- ятие В	Б анк С
Рейтинг	А	ВВ+	С
Коэффициент риска	50	100	5 0
Сумма кредита	100	80	6 0

Задача № 8

Компания выпустила конвертируемые облигации номинальной стоимостью 1000 руб. и разместила их по номинальной стоимости. Цена конвертации установлена в размере 100 руб. Определить, чему равен коэффициент конвертации? (ответ округлите до целого числа)

Задача № 9

Компания осуществила эмиссию конвертируемых облигаций на общую сумму 10 млн. руб. по их номинальной стоимости. Коэффициент конвертации составляет 10. Цена конвертации установлена в размере 100 руб. Определите, какое число дополнительных акций будет выпущено в обращение, если все инвесторы проконвертируют принадлежащие им облигации. (ответ округлите до целого числа)

Инвестор имеет некую сумму. Он ожидает роста цен на акции компании А в течение ближайших дней и покупает акции на всю имеющуюся сумму. По истечению определенного периода времени, инвестор продает все акции компании А.

Определите финансовый результат операции, и доходность операции, учитывая комиссию брокера, и плату за кредит. Рассмотрите следующие ситуации: 1) когда инвестор использует только собственные средства; 2) когда брокер кредитует инвестора с плечом 1:1. Исходные данные представлены в таблице 2. Расчеты целесообразно представить в таблице 3.

Исходные данные для практического задания

Показатели	1 вариант	2 вариант	3 вариант	4 вариант	5 вариант	6 вариант
Сумма собственных средств инвестора, тыс. руб.	20	25	30	35	40	45
Текущая цена акций в дату t0, руб.	400	304	703	054	953	753
Цена акций на дату t1 через 30 дней, руб.	410	354	653	144	034	853
Комиссия брокера при покупке и при продаже, %.	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	0,07
Ставка по кредиту, предоставляемому брокером, %	20	12	91	81	71	61

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.06.02 Финансовые рынки и институты
 Форма обучения: очная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

годовых						
---------	--	--	--	--	--	--

Рекомендуемое оформление расчетов

Показатели	Обычная сделка	Маржинальная сделка
1	2	3
Сумма собственных средств инвестора, руб.		
Сумма брокерского кредита, руб.		
Текущая цена акций в дату t_0 , руб.		
Количество приобретенных акций, шт.		

Сумма средств, полученных от продажи акций, руб.		
Возврат брокерского кредита, руб.		
Валовый доход, руб.		
Издержки клиента: - комиссия брокера при покупке и при продаже, руб.		
- плата за 30-дневный кредит, руб.		
Чистый доход, руб.		
Доходность на вложенный капитал, %		

КЕЙС-ЗАДАНИЯ №1

Кейс- задание №1. Понятие, структура и принципы функционирования финансовых рынков

Установите универсальный торговый терминал для работы на международных финансовых рынках. Используя возможности торгового терминала, перечислите:

- отдельные виды финансовых рынков
- национальную принадлежность отдельных финансовых рынков
- совершите покупку на произвольном биржевом рынке

Кейс- задание №2. Инструменты инвестирования на международных финансовых рынках

Проведите анализ структуры финансовых инструментов в торговом терминале. Раскройте причины такой классификации финансовых инструментов. Совершите торговые операции с тремя финансовыми инструментами разных типов. Сравните результаты данных операций.

Кейс- задание №3. Финансово-кредитные институты

Составьте список из 7 крупнейших финансово-кредитных институтов мира, выделите характеристики их деятельности, по которым они наиболее сильно отличаются друг от друга. Попробуйте сформулировать причины, по которым они стали лидерами. Сформулируйте причины, по которым в России коммерческие банки преобладают над инвестиционными.

Кейс- задание №4. Международный валютный рынок Форекс

Представьте в виде графика динамику курса рубля. Укажите периоды девальвации рубля на графике во взаимосвязи с причинами девальвации. Совершите одну операцию купли-продажи рубля на рынке Форекс.

Кейс- задание 5. Рынок акционерного капитала: эмиссия и инвестиции

Составьте перечень 5 крупнейших компаний мира, привлекавших финансирование на рынке акций. В привязке к каждой из компаний укажите, какой именно объём финансирования ими был получен. Совершите торговую операцию на рынке акций России.

Кейс- задание №6. Принципы привлечения и размещения финансовых ресурсов на долгом рынке

Рассчитайте эффективность привлечения финансовых ресурсов на рынках долгового капитала с позиций российского банка. Совершите одну операцию, основанную на инвестировании в долговые инструменты коллективного типа.

Кейс- задание №7. Срочный рынок и производные финансовые инструменты

Совершите операцию покупки базового актива и продажи фьючерса на него. Оцените результаты такой операции. Попробуйте сформулировать условия, при которых такая операция будет прибыльной.

КОЛЛОКВИУМ №1

1. Современная систематизация финансовых рынков по основным признакам
2. Экономическая сущность понятия «финансовый рынок» и его место в экономической системе стран, функционирующих на рыночных принципах
3. Характеристика финансовых институтов
4. Основные принципы действия финансовой системы
5. Участники финансового рынка и их функции
6. Основные формы заключения сделок на финансовом рынке: прямые и опосредованные сделки.
7. Основные виды прямых участников финансовых операций на различных финансовых рынках и их функции.
8. Основные виды финансовых посредников, осуществляющих деятельность на финансовом рынке.
9. Инфраструктура финансового рынка.
10. Общие принципы и особенности механизма функционирования финансового рынка
11. Определяющая роль цены в системе основных элементов финансового рынка.
12. Обеспечение равновесия финансового рынка и особенности ценообразования.
13. Формирование объема биржевого спроса на отдельные финансовые инструменты при различном уровне цен на них.
14. Формирование объема биржевого предложения на отдельные финансовые инструменты при различном уровне цен на них.
15. Особенности механизма функционирования разновидностей финансового рынка (кредитный, валютный, страховой, инвестиционный, рынок золота).

КОЛЛОКВИУМ №2

1. Конъюнктура финансового рынка и принципы ее исследования
2. Понятие и динамика конъюнктуры финансового рынка.

3. Характеристика этапов изучения состояния финансового рынка.
4. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального анализа
5. Исследование предстоящих изменений факторов и условий, влияющих на развитие финансового рынка и разработка прогноза этого развития.
6. Характеристика факторов, влияющих на динамику изучаемых показателей: макроэкономические, отраслевые, внутрирыночные, микроэкономические.
7. Система основных методов фундаментального анализа: "сверху-вниз", "снизу-вверх", вероятностный, экономического моделирования, моделирования финансовых коэффициентов, объектно-ориентированного моделирования.
8. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа
9. Исторический аспект развития технического анализа и его законы.
10. Основные виды графиков технического анализа.
11. Основные задачи графического анализа: определение характера тенденций изучаемого показателя, определения уровня цены на финансовые инструменты, уровня поддержки и уровня сопротивления цены, разрывов уровня цены и пр.
12. Сочетание тенденций уровня цены и объема реализации финансовых инструментов.
13. Прогнозный аппарат технического анализа: теория Доу.
14. Теория чисел Фибоначчи, теория волн Эллиотта, теория скользящей средней и др..
15. Характеристика финансовых инструментов рынка ценных бумаг: депозитные сертификаты, различные виды деривативов

ПРИБЛИЗИТЕЛЬНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ

1. Функции финансового рынка
2. Экономическая сущность понятия «финансовый рынок» и его место в экономической системе стран, функционирующих на рыночных принципах
3. Характеристика финансовых институтов
4. Основные принципы действия финансовой системы
5. Понятие финансового рынка и характеристика его видов
6. Участники финансового рынка и их функции
7. Основные формы заключения сделок на финансовом рынке: прямые и опосредованные сделки.
8. Состав основных участников финансового рынка: прямые участники, финансовые посредники, вспомогательные участники.
9. Основные виды прямых участников финансовых операций на различных финансовых рынках и их функции.
10. Основные виды финансовых посредников, осуществляющих деятельность на финансовом рынке.
11. Инфраструктура финансового рынка.
12. Общие принципы и особенности механизма функционирования финансового рынка
13. Основные элементы, определяющие состояние и развитие финансового рынка: спрос, предложение и цена.
14. Общие принципы формирования механизма функционирования финансового рынка.
15. Определяющая роль цены в системе основных элементов финансового рынка.
16. Обеспечение равновесия финансового рынка и особенности ценообразования.

17. Формирование объема биржевого спроса на отдельные финансовые инструменты при различном уровне цен на них.
18. Формирование объема биржевого предложения на отдельные финансовые инструменты при различном уровне цен на них.
19. Формирование средних биржевых цен на отдельные финансовые инструменты, уравновешивающих уровень цен, спроса и предложения на них.
20. Понятие «эффективность рынка».
21. Уровни эффективности финансового рынка.
22. Особенности механизма функционирования разновидностей финансового рынка (кредитный, валютный, страховой, инвестиционный, рынок золота).
23. Конъюнктура финансового рынка и принципы ее исследования
24. Понятие и динамика конъюнктуры финансового рынка.
25. Классификация форм колебания конъюнктуры финансового рынка по основным признакам (масштабу колебаний, стадиям конъюнктурного цикла, продолжительности колебаний).
26. Индикаторы финансового рынка.
27. Характеристика этапов изучения состояния финансового рынка.
28. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов фундаментального анализа
29. Сущность фундаментального анализа и цели его проведения.
30. Характеристика основных направлений исследования на основе методов фундаментального анализа.
31. Понятие и стадии рыночной конъюнктуры.
32. Стадии изучения макроэкономических показателей финансового рынка.
33. Анализ текущей конъюнктуры финансового рынка.
34. Исследование предстоящих изменений факторов и условий, влияющих на развитие финансового рынка и разработка прогноза этого развития.
35. Характеристика факторов, влияющих на динамику изучаемых показателей: макроэкономические, отраслевые, внутрирыночные, микроэкономические.
36. Система основных методов фундаментального анализа: "сверху-вниз", "снизу-вверх", вероятностный, экономического моделирования, моделирования финансовых коэффициентов, объектно-ориентированного моделирования.
37. Исследование конъюнктуры финансового рынка на основе методов технического анализа
38. Сущность и цели технического анализа.
39. Исторический аспект развития технического анализа и его законы.
40. Основные виды графиков технического анализа: линейный, столбцовый, фигурный.
41. Основные задачи графического анализа: определение характера тенденций изучаемого показателя, определения уровня цены на финансовые инструменты, уровня поддержки и уровня сопротивления цены, разрывов уровня цены и пр.
42. Сочетание тенденций уровня цены и объема реализации финансовых инструментов.
43. Прогнозный аппарат технического анализа: теория Доу.
44. Теория чисел Фибоначчи, теория волн Эллиотта, теория скользящей средней и др..
45. Характеристика основных инструментов финансового рынка: кредитного, инвестиционного
46. Понятие «финансовые инструменты».
47. Понятие «финансовые инструменты».

48. Классификация инструментов финансового рынка по основным признакам: по видам финансовых рынков, по периоду обращения, по характеру финансовых обязательств, по приоритетной значимости, по гарантированности уровня доходности, по уровню риска.
49. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.
50. Характеристика основных финансовых инструментов кредитного рынка: денежные активы, чеки, аккредитивы, векселя, залоговые документы и пр.
51. Характеристика финансовых инструментов рынка ценных бумаг: акции, облигации, депозитные сертификаты, различные виды деривативов.
52. Классификация инструментов финансового рынка по основным признакам: по видам финансовых рынков, по периоду обращения, по характеру финансовых обязательств, по приоритетной значимости, по гарантированности уровня доходности, по уровню риска.
53. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.
54. Характеристика основных финансовых инструментов кредитного рынка: денежные активы, чеки, аккредитивы, векселя, залоговые документы и пр.
55. Характеристика финансовых инструментов рынка ценных бумаг: акции, облигации, депозитные сертификаты, различные виды деривативов.
56. Характеристика основных инструментов финансового рынка: валютный, страховой, рынок золота
57. Характеристика основных финансовых инструментов валютного рынка: валютные активы, документарный валютный аккредитив, валютный банковский чек, валютный банковский вексель, переводной валютный коммерческий вексель, валютный фьючерсный контракт, валютный опционный контракт, валютный своп и пр.
58. Характеристика основных финансовых инструментов страхового рынка: контракты на конкретные виды страховых услуг, договоры перестрахования, аварийный бонд.
59. Характеристика основных финансовых инструментов рынка золота: золото как финансовый ауар, система разнообразных деривативов.
60. Методический инструментарий оценки долевых инструментов финансового рынка
61. Характеристика основных критериев оценки долевых финансовых инструментов: цели оценки, вид стоимости, статус эмитента, инвестиционные качества и управленческие возможности.
62. Подходы к оценке акций.
63. База оценки акций, основанная на концепциях оценочной деятельности: затратный, доходный и сравнительный подход.
64. База оценки акций, основанная на теориях ценообразования на фондовом рынке: теория случайных блужданий, теория рыночной эффективности, теория портфеля, ортодоксальная теория фондовых цен, теория фундаментального анализа, теория конъюнктурного анализа и прогноза, структурная теория сезонных изменений.
65. Характеристика факторов, влияющих на стоимость акций.
66. Особенности оценки различных видов акций. Специфика оценки контрольных и миноритарных пакетов акций.
67. Оптимизационная модель и методический инструментарий оценки долговых инструментов финансового рынка
68. Теории, используемые при оценке долговых финансовых инструментов: теория компромисса, теория предпочтения ликвидности.
69. Основные виды государственных ценных бумаг и особенности их оценки.
70. Финансовые возможности корпоративных облигаций.

71. Подходы к оценке корпоративных облигаций: доходный подход, рейтинговая оценка облигаций.
72. Система оценки векселей.
73. Базовые теории оценки депозитных сертификатов: теория паритета процентных ставок, теория равновесия рынка капитала.
74. Оценка производных инструментов финансового рынка
75. Основные этапы оценки производных и целевых финансовых инструментов.
76. Оценка опционных контрактов.
77. Базовые позиции при определении рыночной стоимости фьючерсных контрактов.
78. Оценка стоимости капитализации компании на фондовом рынке
79. Понятия слияния и поглощения.
80. Рыночная реакция на слияния и поглощения.
81. Оценка затрат на капитал в условиях реструктуризации компании.
82. Простая диверсификация инвестиционного портфеля.
83. Диверсификация инвестиционного портфеля на основе модели оценки капитальных активов.
84. Диверсификация инвестиционного портфеля по Марковицу (портфель Марковица – Тобина).
85. Особенности оценки стоимости компании при активном и пассивном подходах управления портфелем финансовых инструментов и проектов.

Примерный перечень заданий для подготовки к зачету

Задача 1.

Клиент поместил в банк вклад в сумме 50 тыс. руб. под 18% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Какой процентный доход он будет получать каждый месяц?

Задача 2.

Банк "А" предоставил клиенту ссуду в размере 80 тыс. руб. 12 марта 2006 г. с погашением 15 августа 2016 г. под простую процентную ставку 24% годовых. Рассчитать величину начисленных процентов.

Задача 3.

Сберегательный счет открыт 10 марта 2016 г., на него положена сумма 80 тыс. руб. 14 апреля на счет поступили 40 тыс. руб., 25 июня сняты со счета 30 тыс. руб., 4 сентября сняты 20 тыс. руб. Счет закрыт 20 декабря. Процентная ставка равна 17,5% годовых. При расчете использовались простые проценты. Определить сумму, полученную владельцем счета.

Задача 4.

В течение трех кварталов на сумму 100 тыс. руб. начислялись простые проценты по следующим ставкам: в первом квартале – 10% годовых, во втором – 11%, в третьем – 12%. Среднемесячные темпы инфляции за кварталы оказались равными соответственно 2%, 1% и 1,5%. Определить наращенную сумму с учетом инфляции и реальную доходность ссудного капитала в виде годовой процентной ставки.

Задача 5.

Векселедержатель предъявил 1 июля 2016 г. для учета вексель на сумму 28 тыс. руб. со сроком погашения 4 сентября 2016 г. Банк согласился учесть вексель по учетной ставке 16% годовых. Определите сумму, которую векселедержатель получит от банка.

Задача 6.

Вексель на сумму 50 тыс. руб., выданный 17 мая 2016 г. и сроком погашения 23 ноября

2016 г., был учтен в банке 13 октября по учетной ставке 19% годовых. На номинальную стоимость векселя предусматривалось начисление простых процентов по ставке 17% годовых. Найти сумму, полученную векселедержателем.

Задача 7.

Банк выдал кредит в размере 200 тыс. руб. на 4 года по сложной процентной ставке в размере 15% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определить погашаемую сумму и процентный доход банка.

Задача 8

Банк предоставил ссуду в размере 100 тыс. руб. на 30 месяцев под 16% годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Каков будет процентный доход банка?

Задача 9

На сумму 60 тыс. руб. в течение 5 лет начисляются непрерывные проценты. Определите наращенную сумму и процентный доход, если сила роста равна 14%.

Задача 10

Банк предоставляет заемщику кредит под 17% годовых сроком на 18 месяцев в размере 100 тыс. руб. Погашение осуществляется равными долями в течение всего срока. Проценты начисляются на всю сумму кредита. Рассчитать сумму ежемесячного платежа.

Задача 11

Банк предоставляет заемщику кредит в размере 800 тыс. руб. под 15% годовых сроком на 2 года. Рассчитать доход заемщика, при условии, что размер выплат по кредиту не должен превышать 70% дохода.

Задача 12

Банк предоставляет заемщику кредит в размере 1 млн. руб. сроком на 3 года под 19% годовых. Погашение осуществляется равными долями в течение всего срока. Проценты начисляются на остаток по кредиту. Рассчитать суммы ежемесячных платежей.

Задача 13

Определить эффективную ставку процента за кредит, если 30% стоимости товара плюс 3% платы за кредит вносятся сразу, а оставшаяся сумма покупки оплачивается через год.

Задача 14

Определить эффективную ставку процента, если 30% стоимости товара вносятся сразу, 5% в качестве платы за кредит взимается в конце полугодия, оставшиеся 70% стоимости покупки оплачивается через год.