

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**ИМЕНИ И.Т. ТРУБИНА**

**ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСЫ И КРЕДИТ**

**Методические рекомендации для заочной формы  
обучения**

**ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

**Направление подготовки  
38.04.08 Финансы и кредит**

**Магистерская программа  
«Финансы и кредит»**

**Уровень высшего образования  
Магистратура**

**Форма обучения  
заочная**

**Краснодар 2017**

АВТОРЫ: к.э.н., доц. Аджиева А.Ю. к.э.н., доц. Носова Т.П., д.э.н., проф. Питерская Л.Ю., д.э.н., доц. Родин Д.Я., старший преподаватель Дикарева И.А., к.э.н., доц. Симонянц Н.Н., к.э.н., к.э.н., доц. Зиниша О.С., к.э.н. Бондарчук О.П., к.э.н., доцент Глишева Н.А.

РЕЦЕНЗЕНТ: к. э. н., доц. Захарян А.В.

к.э.н., доц. Аджиева А.Ю.: Методические рекомендации по дисциплине «ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ» для магистров по направлению «Финансы и кредит», профиль «Финансы и кредит»: Методические рекомендации – Краснодар: КубГАУ, 2017. – 13 с.

Методические рекомендации содержат общие положения по дисциплине, включают темы контрольных работ по базовым разделам курса «ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ» в соответствии с образовательным стандартом ФГОС ВО 38.04.08 «Экономика» профиль «Финансы и кредит». Рекомендации предназначены для более качественной и системной организации работы по изучаемому курсу.

Контрольная работа включает: теоретическую, тестовую и расчетную части

Критерии оценки выполнения теоретической части:

Оценка «отлично» - правильно и полно изложены ответы на все вопросы, показаны глубокие и систематизированные знания.

Оценка «хорошо» - правильные ответы на большую часть вопросов, присутствуют неточности и погрешности изложения.

Оценка «удовлетворительно» - ответы не полные или частичные (не более 50% объема работы), есть ошибки в квалификации понятий, знания носят несистемный характер;

Оценка «неудовлетворительно» - фрагментарные ответы (не более 50% объема работы), наличие грубых ошибок.

Инструкция по проведению тестирования

Для проведения тестирования необходимо иметь следующий комплект материалов:

1. Инструкцию и бланк отчета о проведении тестирования (Приложение А, Б).
2. Тест - билеты в количестве, равном списочному составу группы (плюс 1-2 билета).
3. Бланки для ответов в соответствии с количеством тестируемых (плюс 3-4 бланка).
4. Листы для черновиков.

1. Начальный этап

В начале тестирования необходимо:

- объяснить цель тестирования, указать количество заданий и время выполнения теста;
- напомнить студентам, что использование каких-либо справочных материалов не допускается;
- раздать бланки для ответов, листы для черновиков;
- объяснить правила заполнения бланка для ответов и показать на доске пример такого заполнения. Напомнить, что основное требование при заполнении бланка – разборчивость сведений, поэтому делать записи лучше печатными буквами;
- проверить правильность заполнения бланка для ответов каждым студентом;
- напомнить студентам правила записи ответов в бланке (штриховка, запись номера или другие способы).

2. Основной этап

На этом этапе необходимо:

- раздать билеты с заданиями, соблюдая принцип отличия вариантов у ближайших соседей;
- зафиксировать время начала работы над тестом и указать момент ее окончания (эти отметки времени записать на доске);
- проконтролировать проставление студентами в листе ответов номера полученного варианта тест – билета;
- обеспечить самостоятельность работы студентов.

В процессе выполнения теста могут возникнуть ситуации, не предусмотренные процедурой тестирования. Все эти отклонения обязательно должны быть отражены в отчете.

Приведем некоторые из возможных ситуаций.

**Некорректные вопросы.** Вопросы тестируемых студентов  
Если у кого-либо из студентов возникнут уточняющие вопросы или замечания по заданиям теста, то следует записать фамилию студента и кратко описать вопросы (замечания), указать номер варианта и задания.

**Неверная запись ответов**

Иногда студент неправильно отмечает ответы в бланке для ответов или делает отметки в тест – билете. В этом случае студенту следует предложить заполнить новый бланк ответов, либо внести исправления в старый бланк. Любые исправления в листе ответов должны быть заверены подписью членов комиссии, при необходимости дано краткое пояснение.

### 3. Завершение тестирования

Критерии оценки знаний при выполнении тестовых заданий:

Оценка «отлично» - выставляется при условии правильного ответа на 85% и более заданий варианта или темы при полном формировании компетенций.

Оценка «хорошо» - выставляется при условии правильного ответа на не менее чем 70% заданий варианта или темы; если компетенции сформированы не полностью, но в достаточном объеме для вынесения суждения о достаточном качестве выполнения заданий.

Оценка «удовлетворительно» - выставляется при условии правильного ответа на не менее чем 50% заданий варианта или темы; если компетенции качественно не сформированы в достаточном объеме.

Оценка «неудовлетворительно» - выставляется при условии правильного ответа на не более чем 50% заданий варианта или темы; если компетенции сформированы на низком уровне.

Работа оценивается по совокупности трех частей варианта.

**Варианты распределяются исходя из последней цифры заочной книжки**

Вариант	Цифры зачетной книжки
1	1,2,3,0
2	4,5,6
3	7,8,9

## Вариант 1

### Теоретическая часть

1. Базовые понятия деривативов. Объективные условия функционирования рынков ПФИ и их роль в экономике.
2. Фьючерсные контракты: Понятие. Основные характеристики. Организация фьючерсной торговли. Стоимость, цены и ценообразование фьючерсов. Операции с фьючерсами

### Тестовая часть

#### 1. Задание

Назовите четыре основных баланса денежных потоков в экономике страны:

а) - баланс активов и пассивов

- баланс доходов и расходов государства

- региональные и местные бюджеты

- балансы банковской системы

б) - баланс национальной денежной массы

- баланс денежных доходов и расходов населения

- государственный бюджет

- платежный баланс страны

в) - баланс прибылей и убытков

- баланс финансовых ресурсов государства

- баланс финансовых ресурсов предприятий

- баланс наличных и безналичных денег

г) - баланс денег в обращении

- баланс денег по международным расчетам

- баланс цен обращающихся товаров

- баланс распределения благородного металла

д) - баланс доходов и расходов населения

- золотовалютные резервы

- активы и пассивы ЦБ

- баланс операций валютного рынка

#### 2. Задание

Ликвидность денег - это:

а) способность к обмену без потери номинальной стоимости

б) способность выполнять функцию меры стоимости

в) способность иметь весовое содержание благородного металла

г) способность определять издержки товара

д) способность выполнять функции обращения и платежа

#### 3. Задание

Дайте определение кассовым остаткам:

- а) один из видов денежных активов
- б) наличные деньги населения
- в) деньги в кассах банков
- г) остатки наличных и безналичных денег собственника
- д) наличная денежная масса в обращении

#### 4. Задание

Коэффициент предпочтения ликвидности рассчитывается как отношение:

- а) номинальной и реальной процентной ставки
- б) денежного потока к приросту денег
- в) денежного дохода, оставляемого собственником у себя ко всему полученному доходу
- г) рыночной цены товара к издержкам производства
- д) прибыли к собственному капиталу

#### 1. Задание

Счет «депо» предназначен для записи собственности на:

- а) валюту
- б) деньги
  - в) золото
  - г) ценные бумаги
- д) нефинансовые активы

#### 6. Задание

Под «авалем» понимается:

- а) поручительство по кредиту
- б) поручительство по ценной бумаге
- в) обязательство по договору
- г) приказ об оплате денег
- д) распоряжение о переводе ценностей или активов

#### 7. Задание

Вексельный кредит представляет собой:

- а) выпуск банком своих векселей
- б) выпуск государством своих векселей
- в) денежный кредит под обеспечение векселями
- г) денежный кредит под обеспечение акциями
- д) кредит ценными бумагами

#### 8. Задание

Реальный объем денег включает:

- а) сумму, измеренную в одних и тех же денежных единицах
- б) сумму, измеренную в условных единицах
- в) сумму, измеренную в денежных единицах с учетом изменения их покупательной способности
- г) сумму, измеренную в валюте партнера по внешнеторговой операции
- д) сумму, измеренную в сопоставимых ценах

#### 9. Задание

Конвертируемость валют определяется:

- а) размерами национального золотого запаса
- б) условиями обмена национальной валюты на золото
- в) условиями специальных международных соглашений
- г) конкурентоспособностью национальных товаров на мировом рынке
- д) уровнем инфляции

#### 10. Задание

Какой из активов является наиболее ликвидным:

- а) наличность
- б) депозитный сертификат
- в) акции инвестиционных компаний
- г) вексель
- д) облигация

#### 11. Задание

Инструменты валютного рынка:

- а) аккредитивы
- б) банковские переводы и акцепты
- в) сберегательные сертификаты
- г) депозитные сертификаты
- д) тратты

#### 12. Задание

Обеспечением международного кредита не могут являться:

- а) акции
- б) складские свидетельства
- в) обязательства должника
- г) банковские акцепты
- д) коммерческие акцепты

### Расчетная часть

Кредитной схемой предусмотрена уплата процентов за кредит при его выдаче. На указанных условиях банк выдал кредит  $P$  рублей на срок  $t$  под простую ставку  $i$ . Определить эффективную процентную ставку по кредиту.  $P = 6930,32p.$ ,  $t = 70$ ,  $i = 69,89\%$ .

### Вариант 2

#### Теоретическая часть

1 Свопы: понятие, общая характеристика. Структура свопов. Процентные свопы. Валютные свопы. Стоимость, цены и ценообразование фьючерсов

2 Технологии для торговли фьючерсами. Операции хеджирования. Технологии в операциях арбитража. Технологии в операциях спекуляции

## Тестовая часть

### 1. Задание

К какой форме кредита относится потребительский кредит:

- а) банковский
- б) коммерческий
- в) государственный
- г) лизинговый
- д) ипотечный

### 2. Задание

Наименее ликвидным средством из перечисленных является:

- а) наличные деньги
- б) золото
- в) драгоценности
- г) акции и облигации
- д) недвижимость

### 3. Задание

Номинальная стоимость ..... остается неизменной из года в год:

- а) дома
- б) банкноты
- в) автомобиля
- г) золота
- д) серебра

### 4. Задание

Стоимость золота зависит от :

- а) внешнего вида
- б) места добычи
- в) количества
- г) резервов
- д) цены

### 5. Задание

..... – это международные расчеты на основе зачета требований с оплатой сальдо

- а) соглашение
- б) курс
- в) клиринг
- г) блок
- д) депозит

### 6. Задание

Денежный ... стал основой экономической жизни людей

- а) актив
- б) эквивалент
- в) суррогат
- г) поток
- д) запас



7. Задание

Денежный .... – это потребность в деньгах

- а) запас
- б) актив
- в) эквивалент
- г) спрос
- д) расход

8. Задание

Функции валютного рынка:

- а) обеспечение краткосрочных кредитов импортерам
- б) хеджирование открытых валютных позиций
- в) долгосрочное кредитование в валюте
- г) трансферт средств из одной валюты в другую
- д) предоставление банкам возможности покупать срочные векселя в инвалюте

9. Задание

Операции валютного рынка:

- а) долгосрочное кредитование
- б) хеджирование
- в) денежные переводы
- г) факторинг
- д) клиринг
- е) краткосрочное кредитование

10. Задание

Участник валютного рынка, извлекающий прибыль за счет одновременной купли-продажи одной и той же валюты на разных рынках:

- а) хеджер
- б) арбитражер
- в) трейдер
- г) дилер
- д) брокер

11. Задание

Механизм эмиссии банкнот через кредитование коммерческих банков обеспечен

- а) векселями
- б) ценными бумагами
- в) золотом
- г) валютой

12. Задание

Операции на ... рынке связаны с куплей-продажей ценных бумаг

- а) товарном
- б) валютном
- в) открытом
- г) национальном

## Расчетная часть

Найти номинал векселя, если за  $t$  дней до его погашения при сложной учетной ставке  $dc$  его современная стоимость равна  $P$  рублей.  $P = 4275,78p.$ ,  $dc = 0,308$ ,  $t$  до погашения = 69.

## Вариант 3

### Теоретическая часть

1 Опционные контракты: понятие, общая характеристика. Внутренняя структура опционных контрактов. Обыкновенные и обращающиеся опционные инструменты. Классические и экзотические опционные инструменты.

2 Арбитражеры. Понятие, основы деятельности. Характеристика биржевого рынка ПФИ. Характеристика внебиржевого рынка ПФИ.

### Тестовая часть

#### 1. Задание

Формы обеспечения международного кредита:

- а) обязательство должника, оформленное простым векселем
- б) залог товаров
- в) товарораспорядительные документы
- г) ценные бумаги

#### 2. Задание

Виды международных кредитов по технике предоставления:

- а) частные
- б) синдицированные
- в) наличные
- г) межгосударственные

#### 3. Задание

Факторинг:

- а) инкассирование банком дебиторской задолженности клиента
- б) предоставление материальных ценностей в аренду без перехода права собственности
- в) предоставление материальных ценностей с переходом права собственности

#### 4. Задание

Факторы, не влияющие на размер процентной ставки по международным кредитам:

- а) сумма контракта
- б) динамика валютного курса
- в) срок кредита

- г) организационно-правовой статус предприятия-заемщика
- д) наличие гарантии по кредиту
- е) характер рисков

5. Задание

Валютные ограничения по текущим операциям на российском рынке имеют место:

- а) в операциях между резидентами и нерезидентами
- б) в операциях между резидентами

6. Задание

Коммерческие документы в международных расчетах:

- а) переводной вексель
- б) железнодорожная накладная
- в) таможенные счета-фактуры
- г) чек
- д) сертификат происхождения товара
- е) платежная расписка

7. Задание

Финансовые документы в международных расчетах:

- а) переводной вексель
- б) страховой полис
- в) счет-спецификация
- г) транспортные накладные
- д) сертификат качества
- е) чек

8. Задание

Банковская валютная документация по международным расчетам:

- а) сертификат качества
- б) выписки операций по валютным счетам
- в) складская записка
- г) валютная расписка
- д) тратта

9. Задание

Предпосылки формирования современных валютных рынков:

- а) развитие средств транспорта
- б) открытие новых морских путей
- в) создание мировой валютной системы
- г) развитие международных экономических связей
- д) демонетизация золота
- е) усиление концентрации и централизации банковского капитала

10. Задание

Валютные рынки относятся к рынкам:

- а) краткосрочного капитала
- б) долгосрочного капитала
- в) любого по срокам функционирования капитала

11. Задание

..... влияет на спекулятивный спрос на деньги

- а) цена
- б) ссудный процент
- в) объем товаров
- г) скорость оборота денег

## 12. Задание

Направления стратегической валютной политики России:

- а) образование полномасштабного валютного контроля за валютными операциями;
- б) осуществление текущего валютного контроля за валютными операциями;
- в) регулирование режима валютного курса и его динамики на рынке;
- г) противодействие "бегству" капитала за границу;
- д) введение конвертируемости рубля.

### Расчетная часть

Определить номинал векселя  $S$ , со сроком погашения  $t_{\text{погашения}}$  и учетной ставкой  $d$ , если на дату  $t_{\text{предъявления}}$  дисконт составил  $D$  рублей.  $D = 12,55$ р.,  $t_{\text{погашения}} = 19.03.2007$ ,  $t_{\text{предъявления}} = 07.04.2007$ ,  $d = 37,40\%$

## Литература

### Основная литература

1 Банковский менеджмент [Электронный ресурс]: - учебник для вузов// под ред. Проф. О.И. Лаврушина - Электрон. текстовые данные.- М: КНОРУС, 2016- 552 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35305>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

2 Е.Ф.Жуков Банковский менеджмент и маркетинг [Электронный ресурс]: // учебник для вузов - Электрон. текстовые данные.- М.:ЮНИТИ, 2015-320с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35305>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

3 Тавасиев А.М. Банковское дело [Электронный ресурс]: словарь официальных терминов с комментариями/ Тавасиев А.М., Алексеев Н.К.- Электрон. текстовые данные.- М.: Дашков и К, 2015.- 652 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35266>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

### Дополнительная литература

1 Карпович О.Г. Глобальные проблемы и международные отношения [Электронный ресурс]: монография/ Карпович О.Г.- Электрон. текстовые данные.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.- 503 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18186>.- ЭБС «IPRbooks»

2 КейтРоджерс Валютный и денежный рынок [Электронный ресурс]: курс для начинающих/ КейтРоджерс- Электрон. текстовые данные.- М.: Альпина Паблишер, 2014.- 352 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22806>.- ЭБС «IPRbooks»

3 О.С. Рудакова Банковские электронные услуги: [Электронный ресурс]: учебное пособие 2-е издание.// О.С. Рудакова- Электрон. текстовые данные - М.: Вузовский учебник,2015- 398с. .- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41509>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

4 Скудалова Т.В. Валютное регулирование и валютный контроль [Электронный ресурс]: учебник/ Скудалова Т.В.- Электрон.текстовые данные.- СПб.: Интермедия, 2015.- 376 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/27969>.- ЭБС «IPRbooks»