

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 17.05.2026 16:24:24
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.О.06 Финансовое консультирование
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.08 Финансы и кредит
(код, наименование направления подготовки)

Налоги и налогообложение
(наименование образовательной программы)

очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026
Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Кравцова Ирина Валериевна, доцент, канд.экон.наук, доцент кафедры финансовых услуг и банковского дела

Заведующий кафедрой:

Волощенко Лариса Михайловна, д-р экон. наук, заведующий кафедрой финансовых услуг и банковского дела

Рабочая программа дисциплины Б1.О.06. Финансовое консультирование одобрена на заседании кафедры финансовых услуг и банковского дела финансово-экономического факультета Донецкого филиала РАНХиГС.

Протокол № 7 от «11» марта 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Б1.О.06 Финансовое консультирование обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)	Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенций	Наименование индикатора достижения компетенций	Образовательный результат
	УК-3	Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	УК-3.2	Осуществляет обмен информацией, знаниями и опытом с членами команды	<i>УК-3.2. 3-1. Знает</i> принципы эффективной командной коммуникации и обмена знаниями <i>УК-3.2. У-1. Умеет</i> эффективно обмениваться информацией, знаниями и опытом с членами команды
	УК-4	Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	УК-4.1	Аргументирует и осуществляет коммуникативное взаимодействие в профессиональной и академической среде на русском языке	<i>УК-4.1. 3-1. Знает</i> принципы аргументации и профессиональной коммуникации на русском языке <i>УК-4.1. У-1. Умеет</i> аргументированно вести профессиональную коммуникацию на русском языке
	УК-5	Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия	УК-5.1	Демонстрирует способность распознавать, интерпретировать и правильно реагировать на разнообразие культурных кодов в процессе межкультурного взаимодействия	<i>УК-5.1. 3-1. Знает</i> особенности культурных различий и принципы межкультурной коммуникации <i>УК-5.1. У-1. Умеет</i> распознавать культурные различия и адаптировать стиль коммуникации

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)	Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенций	Наименование индикатора достижения компетенций	Образовательный результат
	ОПК-1	Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки	ОПК-1.2	Использует экономические категории, методы и инструменты для исследования проблем в сфере денежно-кредитных и финансовых отношений	<i>ОПК-1.2. 3-1. Знает</i> экономические категории и инструменты исследования денежно-кредитных отношений <i>ОПК-1.2. У-1. Умеет</i> применять методы и инструменты для исследования проблем в сфере финансовых отношений
	ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.1	Анализирует альтернативные варианты финансово-экономических решений, оценивает их последствия и обосновывает выбор с учетом рисков и ограничений	<i>ОПК-4.1. 3-1. Знает</i> методики оценки последствий управленческих решений в финансовой сфере <i>ОПК-4.1. У-1. Умеет</i> обосновывать выбор финансово-экономических решений с учетом рисков и ограничений
			ОПК-4.2	Разрабатывает рекомендации по совершенствованию финансовой деятельности и управлению финансовыми ресурсами организации	<i>ОПК-4.2. 3-1. Знает</i> методы совершенствования финансовой деятельности и управления ресурсами <i>ОПК-4.2. У-1. Умеет</i> разрабатывать рекомендации по управлению финансовыми ресурсами организации

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

3,00 з.е., 108 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных

занятий: 53 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 18 ак. час на лекции и 24 ак. час на практические занятия. 37 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.О.06. Финансовое консультирование реализуется во 2-м семестре 1-го курса после изучения дисциплин:

- Стратегии управления в сфере денежно-кредитных и финансовых отношений.

- Центральные банки и денежно-кредитная политика.

- Кредитный анализ и управление кредитным риском.

- Инвестиционный анализ и портфельное управление.

- Международные стандарты финансовой отчетности.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)						
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат.тэк	Контроль	СРкр	СРэк		СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ															
Тема 1.	Основы финансового консультирования	12	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	6	Доклад, Тестирование Опрос Контрольное задание
Тема 2.	Конъюнктура финансовых рынков	12	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	6	Тестирование Опрос Контрольное задание
РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ															
Тема 3.	Консультирование по	12	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	6	Тестирование Опрос

	оформлению финансовых сделок													Контрольное задание
Тема 4.	Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	10	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Тестирование Опрос Контрольное задание
РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ														
Тема 5.	Финансовое планирование и формирование целевого инвестиционного портфеля	11	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	7	Тестирование Опрос Контрольное задание
Тема 6.	Внутреннее финансовое консультирование в коммерческих организациях	10	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Тестирование Опрос Контрольное задание
Промежуточная аттестация		11	0	0	0	0	0	0	2	9	0	0	0	Экзамен
Итого		108	18	0	0	24	0	0	2	9	0	18	37	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Основы финансового консультирования. УК-3.2.

Тема посвящена изучению принципов, методов и инструментов, которые используются специалистами для оказания профессиональной помощи клиентам в вопросах управления финансами. Финансовое консультирование включает анализ текущего финансового состояния клиента, выявление его целей, оценку рисков и разработку индивидуальных рекомендаций по оптимальному распределению ресурсов. В рамках темы рассматриваются ключевые направления работы финансового консультанта: составление личного или корпоративного финансового плана; управление доходами и расходами; выбор стратегий сбережений и инвестирования; оценка и минимизация финансовых рисков; консультирование по вопросам кредитования, страхования, налогообложения; формирование долгосрочных финансовых стратегий.

Особое внимание уделяется этическим стандартам профессии, необходимости объективности, конфиденциальности и ответственности консультанта. Тема формирует у обучающихся понимание роли финансового консультирования в повышении финансовой грамотности и устойчивости клиентов, а также навыки анализа и принятия обоснованных финансовых решений.

Тема 2. Конъюнктура финансовых рынков. УК-4.1.

Тема посвящена изучению состояния, динамики и закономерностей развития финансовых рынков в определённый период времени. Конъюнктура финансовых рынков отражает совокупность экономических, политических, социальных и внешних факторов, которые определяют спрос и предложение на финансовые инструменты, уровень цен, доходность и активность участников рынка.

В рамках темы рассматриваются: структура и виды финансовых рынков (валютный, фондовый, кредитный, страховой и др.); ключевые показатели конъюнктуры: процентные ставки, курсы валют, индексы фондовых рынков, объёмы торгов; влияние макроэкономических факторов (инфляция, ВВП, денежно-кредитная политика) на рыночную ситуацию; роль международных событий и глобальных тенденций; методы анализа конъюнктуры: фундаментальный, технический, сравнительный, индикаторный. Изучение темы позволяет понять, как формируются рыночные тенденции, какие факторы определяют поведение инвесторов и как использовать анализ конъюнктуры для принятия обоснованных финансовых решений.

Тема 3. Консультирование по оформлению финансовых сделок. УК-

5.1.

Тема раскрывает содержание и особенности профессиональной деятельности, связанной с сопровождением клиентов при заключении различных финансовых сделок. Финансовое консультирование в этой сфере направлено на обеспечение юридической, экономической и информационной поддержки при выборе и оформлении финансовых инструментов.

В рамках темы изучаются: виды финансовых сделок (кредитные, инвестиционные, страховые, депозитные, лизинговые и др.); этапы консультирования: анализ потребностей клиента, подбор оптимального финансового продукта, оценка рисков, подготовка документов; правовые и нормативные требования, регулирующие оформление сделок; особенности взаимодействия с финансовыми организациями; методы защиты интересов клиента и предотвращения финансовых ошибок; этические стандарты консультанта, включая конфиденциальность и объективность.

Тема формирует у обучающихся навыки грамотного сопровождения клиентов при заключении финансовых сделок, умение анализировать условия договоров, выявлять риски и предлагать оптимальные решения.

Тема 4. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг. ОПК-1.2.

Тема посвящена изучению деятельности финансового консультанта, который оказывает клиентам профессиональную поддержку при выборе, оценке и использовании различных финансовых продуктов и услуг. Финансовое консультирование охватывает широкий круг вопросов, связанных с управлением личными и корпоративными финансами, и направлено на повышение финансовой грамотности, оптимизацию расходов и доходов, а также минимизацию рисков.

В рамках темы рассматриваются: основные виды финансовых услуг: банковские продукты, инвестиционные инструменты, страхование, пенсионные программы, налоговое планирование; анализ финансовых потребностей клиента и формирование индивидуальной стратегии; оценка рисков и подбор оптимальных финансовых решений; консультирование по кредитованию, управлению долгом, накоплениям и инвестициям; этические стандарты и профессиональная ответственность финансового консультанта; особенности взаимодействия с финансовыми организациями и регуляторами.

Тема формирует у обучающихся понимание роли финансового консультанта как универсального эксперта, способного сопровождать клиента на всех этапах принятия финансовых решений и обеспечивать

комплексный подход к управлению финансами

Тема 5. Финансовое планирование и формирование целевого инвестиционного портфеля. ОПК-4.1.

Тема посвящена изучению принципов и инструментов, которые используются для разработки эффективной финансовой стратегии и создания инвестиционного портфеля, соответствующего целям, горизонту и уровню риска инвестора. Финансовое планирование рассматривается как системный процесс, включающий анализ текущего финансового положения, постановку целей, оценку рисков и выбор оптимальных путей достижения желаемых результатов.

В рамках темы изучаются: этапы финансового планирования: диагностика, формирование целей, выбор инструментов, контроль и корректировка; классификация инвестиционных целей (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные); принципы формирования инвестиционного портфеля: диверсификация, баланс риска и доходности, соответствие инвестиционному горизонту; виды финансовых инструментов (акции, облигации, фонды, депозиты и др.) и их роль в портфеле; методы оценки эффективности и рисков портфеля; стратегии управления портфелем: активная, пассивная, смешанная.

Тема формирует у обучающихся навыки разработки индивидуального инвестиционного плана, выбора подходящих инструментов и построения сбалансированного портфеля, который помогает эффективно достигать финансовых целей.

Тема 6. Внутреннее финансовое консультирование в коммерческих организациях. ОПК-4.2.

Тема посвящена изучению роли и функций внутреннего финансового консультирования как элемента системы корпоративного управления. Внутренний финансовый консультант помогает руководству и подразделениям компании принимать обоснованные финансовые решения, повышать эффективность использования ресурсов и снижать финансовые риски.

В рамках темы рассматриваются: цели и задачи внутреннего финансового консультирования; место финансового консультанта в организационной структуре компании; анализ финансового состояния предприятия и оценка ключевых показателей; консультирование по вопросам бюджетирования, управления затратами, инвестиционной деятельности и финансовых рисков; разработка рекомендаций по оптимизации финансовых

процессов; взаимодействие с руководством, бухгалтерией, экономическими и операционными подразделениями; этические принципы и требования к профессиональной компетентности консультанта.

Тема формирует у обучающихся понимание того, как внутреннее финансовое консультирование способствует повышению финансовой устойчивости компании, улучшению качества управленческих решений и эффективному достижению стратегических целей.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.О.06 Финансовое консультирование входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В). 	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4). 	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г). 	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление	Прочитайте текст и установите	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается 	Ответ считается верным, если правильно указана вся

последовательности	последовательность	<p>последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).</p>	последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p> <p>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</p> <p>2. Продумать логику и полноту ответа.</p> <p>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</p> <p>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</p>	<p>Ответ считается верным:</p> <p>1. Отсутствие фактических ошибок.</p> <p>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</p> <p>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</p> <p>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</p>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС Донецкого филиала РАНХиГС.

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.О.06 Финансовое консультирование используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ

Тема 1. Основы финансового консультирования. УК-3.2.

Тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что из перечисленного является первоочередной задачей финансового консультанта при встрече с новым клиентом?

А) Подобрать инвестиционный портфель с максимальной доходностью

Б) *Оценить риск-профиль и финансовые цели клиента*

В) Заключить договор на страховку жизни

Г) Открыть брокерский счёт

Тест 2.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Финансовая подушка безопасности	А) Распределение средств между разными активами для снижения рисков.
2	Диверсификация	Б) Обязанность консультанта действовать в интересах клиента, а не своей выгоды
3	Фидуциарная обязанность	В) Ситуация, когда рекомендация консультанта обусловлена личной или корпоративной выгодой
4	Конфликт интересов	Г) Резерв ликвидных средств на 3–6 месяцев расходов

1Г;2А;3Б;4В

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.
3. Выбрать несколько правильных ответов.
4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие документы обязательно должны быть проанализированы при составлении личного финансового плана (ЛФП)?

- А) Выписка по банковским счетам и картам*
- Б) Договор купли-продажи автомобиля 5-летней давности*
- В) Данные о регулярных доходах и расходах*
- Г) Перечень действующих кредитов и займов*
- Д) Медицинская карта клиента*

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы консультирования в правильном порядке?

- А) Составление и согласование личного финансового плана
 - Б) Сбор и анализ финансовой информации о клиенте
 - В) Определение финансовых целей и горизонта планирования
 - Г) Мониторинг и корректировка плана
 - Д) Подбор инструментов и рекомендаций
- БВАДГ*

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Консультант предлагает клиенту вложить все сбережения в акции одной молодой IT-компании, обещая высокую доходность. Нарушает ли это принципы финансового консультирования?

- А) Не нарушает, если клиент согласен
- Б) *Нарушает, так как отсутствует диверсификация и не учтён риск-профиль*
- В) Нарушает, только если компания зарегистрирована в офшоре
- Г) Не нарушает, если консультант сам вложил туда свои деньги

Обоснование: Финансовое консультирование требует оценки риск-профиля клиента и обязательной диверсификации вложений для снижения рисков. Концентрация всего капитала в одном высокорискованном активе противоречит принципам разумного управления личными финансами и фидуциарной обязанности консультанта.

Тема 2. Конъюнктура финансовых рынков. УК-4.1.

Тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа

(например, 3 или В).

Что в первую очередь понимается под термином «конъюнктура финансового рынка»?

- А) Совокупность юридических норм, регулирующих рынок
- Б) Совокупность условий и факторов, определяющих текущее состояние рынка (спрос, предложение, цены, ожидания)
- В) Технический анализ графиков котировок
- Г) Список эмитентов, допущенных к торгам

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Индекс деловой активности (PMI)	А) Обобщающую динамику цен группы акций
2	Ключевая ставка центрального банка	Б) Ожидания рынка относительно кредитного риска
3	Спред между доходностью корпоративных и государственных облигаций	В) Уровень процентной ставки, влияющий на стоимость денег
4	Биржевой индекс	Г) Опережающий индикатор экономической активности в секторах

1Г; 2В; 3Б; 4А

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.
3. Выбрать несколько правильных ответов.
4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие факторы оказывают значительное влияние на конъюнктуру фондового рынка?

- А) Уровень инфляции и инфляционные ожидания*
- Б) Цвет логотипа крупнейшего эмитента*
- В) Геополитическая обстановка и санкции*
- Г) Решения центрального банка по процентной ставке*
- Д) График открытия в день торгов*

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы анализа конъюнктуры финансового рынка в логической последовательности?

- А) Сбор макроэкономических данных (ВВП, инфляция, занятость)*
 - Б) Анализ отраслевых трендов*
 - В) Определение целей анализа (краткосрочный трейдинг / долгосрочные инвестиции)*
 - Г) Мониторинг новостного фона и ожиданий участников*
 - Д) Оценка текущих цен, объёмов и волатильности*
- ВАБДГ*

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.

5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Центральный банк неожиданно повысил ключевую ставку. Как это изменение конъюнктуры вероятнее всего повлияет на рынок облигаций с фиксированным купоном?

- А) Цены на облигации вырастут, доходность упадёт
- Б) Цены на облигации упадут, доходность вырастет
- В) Цены и доходность не изменятся
- Г) Облигации будут автоматически конвертированы в акции

Обоснование: При повышении ключевой ставки новые выпуски облигаций предлагают более высокую доходность. Это делает ранее выпущенные облигации с фиксированным купоном менее привлекательными, их рыночная цена снижается, а текущая доходность к погашению (УТМ) растёт. Данная обратная зависимость между ценой облигации и изменением процентных ставок – фундаментальное свойство конъюнктуры долгового рынка.

РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ

Тема 3. Консультирование по оформлению финансовых сделок. УК-5.1.

Тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитайте предложенные варианты-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Какая стадия оформления финансовой сделки является критической для выявления скрытых комиссий и штрафных санкций?

- А) Подписание договора
- Б) Анализ текста договора (*pre-signing review*)
- В) Передача денежных средств
- Г) Пост-транзакционный мониторинг

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Существенные условия договора	А) Залог, поручительство, банковская гарантия, неустойка
2	Оферта	Б) Предложение заключить договор с указанием всех существенных условий
3	Акцепт	В) Цена, предмет договора, срок, порядок расчётов
4	Способы обеспечения исполнения	Г) Полное и безоговорочное принятие условий оферты

1В;2Б;3Г;4А

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие действия обязан выполнить финансовый консультант при консультировании клиента по оформлению кредитного договора?

А) Проверить полную стоимость кредита (ПСК), включая все комиссии и страховки

Б) Посоветовать подписать договор, не читая мелкий шрифт

В) Разъяснить клиенту последствия просрочки платежей

Г) Сравнить условия с альтернативными предложениями на рынке

Д) Подписать договор за клиента через доверенность

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.

4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАВ или 135).

Расположите этапы консультирования по оформлению финансовой сделки в правильной хронологической последовательности?

А) Подготовка и проверка документов для сделки

Б) Анализ условий договора (комиссии, штрафы, сроки, валютные риски)

В) Выявление потребности клиента и целей сделки

Г) Мониторинг исполнения сделки после подписания

Д) Разъяснение прав и обязанностей сторон перед подписанием

ВБАДГ

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.

5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Клиент собрался подписывать договор инвестиционного страхования жизни (ИСЖ), в котором мелким шрифтом указано, что комиссия агента составляет 15% от первого взноса и не возвращается при расторжении договора. Консультант это заметил. Как он должен поступить?

А) Промолчать, чтобы клиент быстрее подписал договор

Б) Разъяснить клиенту структуру комиссий, риски низкой ликвидности

и рекомендовать альтернативы (например, полис УСЖ или ИИС)

В) Сказать клиенту, что это стандартная рыночная практика, и не акцентировать внимание

Г) Подписать договор за клиента, чтобы сэкономить время

Обоснование: Финансовый консультант обязан обеспечить полную прозрачность условий сделки для клиента. Скрытые комиссии и невозвращаемые сборы существенно снижают реальную доходность и ликвидность. Молчание или сокрытие такой информации является нарушением фидуциарной обязанности и может привести к финансовым потерям клиента. В данном случае этично предупредить клиента и предложить более выгодные альтернативы.

Тема 4. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг. ОПК-1.2.

Тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что отличает консультирование по широкому спектру финансовых услуг от узкоспециализированного консультирования (например, только по инвестициям)?

А) Обязательное наличие лицензии МСФО

Б) *Рассмотрение всех сегментов: банковские продукты, инвестиции, страхование, налоги, пенсионное планирование*

В) Запрет на выдачу любых рекомендаций в письменной форме

Г) Консультант обязан продавать только продукты своей компании

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Банковское обслуживание	А) Дебетовая карта, текущий счёт, депозит, кредитная линия
2	Инвестиционное консультирование	Б) НПФ, индивидуальный пенсионный план, софинансирование
3	Страхование	В) Полис КАСКО, ДМС, страхование жизни, страхование ответственности
4	Пенсионное планирование	Г) Подбор брокера, формирование портфеля ETF, диверсификация по активам

1А; 2Г; 3В; 4Б

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие компетенции необходимы финансовому консультанту для работы по широкому спектру услуг?

А) Понимание налоговых последствий сделок (НДФЛ, налог на прибыль, льготы)

Б) Умение готовить только инвестиционные портфели без учёта кредитной нагрузки

В) Базовые знания в области страхования рисков (жизнь, здоровье, имущество)

Г) Навыки анализа кредитных продуктов (ипотека, автокредит, потребительский кредит)

Д) Знание стандартов ИНКАТЕРМС, ЛОРО, НОСТРО

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы комплексного финансового консультирования по широкому спектру услуг в логической последовательности

- А) Рекомендации по оптимизации налогов
- Б) Анализ текущего состояния: доходы, расходы, активы, пассивы
- В) Формирование резервного фонда и страховой защиты
- Г) Консультирование по пенсионным накоплениям
- Д) Инвестиционная стратегия с учётом целей и горизонта
- Е) Кредитный блок: рефинансирование, досрочное погашение, консолидация

БВАЕДГ

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Клиент обратился к консультанту по широкому спектру услуг. У него есть: накопления на депозите под 5% годовых, потребительский кредит под 18% годовых и отсутствие страховки здоровья. Консультант может дать рекомендации по трём сегментам. Какое действие будет приоритетным с точки зрения финансовой логики?

- А) Инвестировать все накопления в акции роста
- Б) Досрочно погасить потребительский кредит за счёт части накоплений
- В) Оформить полис страхования жизни на 10 лет с ежемесячным взносом
- Г) Открыть ещё один депозит в другом банке

Обоснование: Процентная ставка по кредиту (18%) значительно превышает доходность депозита (5%). Хранение денег на депозите при наличии дорогого кредита приводит к чистым финансовым потерям ($18\% - 5\% = 13\%$ отрицательной разницы). Приоритетом широкого спектра консультирования является сначала устранение «дырявых» сегментов, в данном случае – погашение высокопроцентного долга. После этого можно формировать резервный фонд, рассматривать страхование и инвестиции.

РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

Тема 5. Финансовое планирование и формирование целевого инвестиционного портфеля. ОПК-4.1.

Тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что является первым шагом при формировании целевого инвестиционного портфеля?

А) Выбор брокера с минимальными комиссиями

Б) *Определение финансовых целей, горизонта инвестирования и риск-профиля*

В) Покупка акций самых быстрорастущих компаний

Г) Открытие счёта в зарубежном банке

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, выберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Резервный фонд	А) Период, через который клиенту потребуются средства
2	Горизонт инвестирования	Б) Готовность клиента к колебаниям стоимости активов
3	Риск-профиль клиента	В) Ликвидная подушка на 3–6 месяцев расходов
4	Ребалансировка портфеля	Г) Восстановление целевой доли активов после отклонений

1В;2А;3Б;4Г

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие параметры обязательно учитываются при формировании целевого инвестиционного портфеля под конкретную цель (например, покупка квартиры через 5 лет)?

А) Сумма цели (сколько нужно накопить)

Б) Месторасположение объекта – квартиры

В) Текущая сумма сбережений, выделяемая на цель

Г) Ожидаемая среднегодовая доходность портфеля

Д) Фамилия предыдущего владельца квартиры

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы формирования целевого инвестиционного портфеля в правильной логической последовательности

- А) Определение целевой доходности с учётом инфляции
 - Б) Расчёт требуемой суммы ежемесячных инвестиций (методом дисконтирования)
 - В) Выбор конкретных инструментов (акции, облигации, ETF, депозиты)
 - Г) Определение цели, срока и допустимого риска
 - Д) Регулярный мониторинг и ребалансировка портфеля
- ГАБВД*

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Клиент 25 лет планирует накопить на первый взнос по ипотеке через 3 года. Консультант предлагает сформировать агрессивный портфель из 90% акций и 10% облигаций. Корректна ли такая рекомендация с точки зрения целевого финансового планирования?

- А) Корректна, так как клиент молод и может рисковать
- Б) Некорректна, так как короткий горизонт (3 года) не позволяет компенсировать потенциальное падение акций
- В) Корректна, если клиент согласен отложить покупку на 5 лет
- Г) Некорректна, потому что нужно покупать только золото

Обоснование: При горизонте инвестирования 3 года временной буфер для восстановления после рыночного спада недостаточен. Акции исторически имеют высокую волатильность, и при падении рынка непосредственно перед целью клиент может не успеть восстановить

капитал. Для короткого горизонта (до 5 лет) целевой портфель должен быть консервативным или умеренно-консервативным (преобладание облигаций и/или депозитов), даже если клиент молод. Целевое планирование требует соответствия риска горизонту, а не возрасту.

Тема 6. Внутреннее финансовое консультирование в коммерческих организациях. ОПК-4.2.

Тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитайте предложенные варианты-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Кто является основным заказчиком услуг внутреннего финансового консультирования в коммерческой организации?

А) Аудиторская компания, проверяющая отчётность

Б) Налоговая инспекция

В) *Руководство организации (СЕО, финансовый директор, собственники)*

Г) Кредитный отдел банка-кредитора

Тест 2.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Оптимизация оборотного капитала	А) Сокращение цикла конверсии денежных средств (DSO, DPO, DIO)
2	Бюджетирование и план-факт анализ	Б) Сравнение фактических показателей с планом, выявление отклонений
3	Разработка финансовой модели проекта	В) Расчёт NPV, IRR, сценариев чувствительности для нового продукта
4	Внутренний контроль затрат	Г) Проверка обоснованности заявок подразделений на расходы

1А; 2Б; 3В; 4Г

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие задачи входят в компетенцию внутреннего финансового консультанта (финансового партнёра бизнеса)?

А) Подготовка консолидированной управленческой отчётности

Б) Консультирование руководителей подразделений по бюджету

В) Ведение бухгалтерского учёта первичных документов

Г) Оценка инвестиционной привлекательности проектов

Д) Подготовка контокоррентных счетов и овердрафта

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.

4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАА или 135).

Расположите этапы развёртывания функции внутреннего финансового консультирования во вновь созданной компании в правильной логической последовательности

- А) Разработка системы план-факт анализа и регламентов отклонений
 - Б) Внедрение сквозной финансовой модели для прогнозирования
 - В) Назначение финансового партнёра (business partner) по направлениям
 - Г) Создание месячного управленческого отчёта (P&L, Cash Flow, Balance Sheet)
 - Д) Постановка целей и КРІ подразделениям совместно с руководителями
- ГАДВБ

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Руководитель отдела продаж требует выделить дополнительный бюджет на рекламную кампанию, но фактические продажи уже 3 месяца не выполняют план. Внутренний финансовый консультант проанализировал рентабельность рекламных каналов и выявил, что текущие каналы имеют отрицательный ROMI (Return on Marketing Investment). Что должен рекомендовать консультант в первую очередь?

- А) Выделить бюджет без изменений, чтобы не конфликтовать с руководством отдела продаж
- Б) *Отказать в дополнительном бюджете до реструктуризации неэффективных каналов и возврата ROMI в положительную зону*
- В) Перенаправить бюджет из других отделов без анализа
- Г) Скрыть данные о низкой эффективности, чтобы сохранить хорошие отношения

Обоснование: Внутренний финансовый консультант обязан действовать в интересах компании, опираясь на данные. Дальнейшее финансирование заведомо убыточных каналов приведёт к потерям компании. Корректная рекомендация – приостановить неэффективные расходы, провести аудит каналов вместе с отделом продаж и перенаправить бюджет только после подтверждённого улучшения ROMI. Это соответствует принципам финансового контроля и управленческой ответственности.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,2	20
КТ 3	100	0,3	30
Итого:	х	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ x Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Тема 1. Подготовка доклада

Тематика докладов:

1. Роль финансового консультирования в современном бизнесе
2. Этические стандарты и профессиональная ответственность консультанта
3. Финансовое консультирование как инструмент повышения финансовой грамотности
4. Факторы, влияющие на конъюнктуру финансовых рынков
5. Методы анализа конъюнктуры финансовых рынков
6. Роль финансового консультанта в оценке рыночной ситуации
7. Этапы консультирования при заключении финансовых сделок
8. Риски при оформлении сделок и их минимизация
9. Роль консультанта в защите интересов клиента
10. Консультирование по банковским продуктам
11. Финансовое консультирование в сфере страхования

12. Комплексный подход к консультированию клиентов
13. Этапы финансового планирования
14. Принципы формирования инвестиционного портфеля
15. Методы оценки эффективности инвестиционного портфеля
16. Задачи внутреннего финансового консультирования
17. Роль консультанта в корпоративном управлении
18. Влияние внутреннего консультирования на финансовую устойчивость компании

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации

Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

КТ – 2.

Тема 1-6. Опрос:

Вопросы для опроса:

Раздел 1. Теоретические основы финансового консультирования

Тема 1. Основы финансового консультирования

1. Что понимается под финансовым консультированием и какова его роль в экономике?
2. Какие принципы и стандарты лежат в основе работы консультанта?
3. Какие задачи решает финансовый консультант для клиента?

Тема 2. Конъюнктура финансовых рынков

1. Что такое конъюнктура финансовых рынков?
2. Какие факторы влияют на конъюнктуру?
3. Какие методы анализа конъюнктуры применяются консультантами?

Раздел 2. Практические вопросы финансового консультирования

Тема 3. Консультирование по оформлению финансовых сделок

1. Какие этапы включает консультирование при оформлении сделки?
2. Какие риски возникают при заключении финансовых сделок?
3. Как консультант помогает клиенту защитить интересы?

Тема 4. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг

1. Какие виды финансовых услуг охватывает консультирование?
2. Как консультант помогает выбрать оптимальный продукт?
3. Почему важен комплексный подход к консультированию?

Раздел 3. Финансовое планирование

Тема 5. Финансовое планирование и формирование целевого инвестиционного портфеля

1. Какие этапы включает финансовое планирование?

2. Какие принципы лежат в основе формирования инвестиционного портфеля?
3. Какие методы оценки эффективности инвестиционного портфеля применяются на практике?

Тема 6. Внутреннее финансовое консультирование в коммерческих организациях

1. Какова роль внутреннего консультирования в корпоративном управлении?
2. Какие задачи решает внутренний финансовый консультант?
3. Как внутреннее консультирование влияет на устойчивость компании?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

КТ – 3.

Тема 1-6.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргумент, обосновывающий выбор ответа

Финансовый консалтинг – это важный инструмент для оптимизации финансовых процессов, минимизации рисков, повышения эффективности деятельности и формирования современного финансового продукта или услуги.

Термин «финансовое консультирование» представляет собой многоаспектное понятие, сущность которого раскрывается через ряд подходов.

Необходимо определить понятие «финансовое консультирование» с позиции организационного подхода.

А. Проявляется через модель финансового консультирования;

Б. Проявляется через принципы финансового консультирования;

В. Проявляется через классификацию финансового консультирования;

Г. Проявляется через цели финансового консультирования.

Обоснование: Организационный подход к финансовому консультированию включает систематизацию и структурирование всех процессов, связанных с анализом финансового положения клиентов, подбором решений и внедрением стратегий для достижения их целей.

Тест 2.

Прочитайте текст и установите соответствие между понятием/процессом и его описанием

Формирование финансового продукта или услуги, а именно, портфеля ценных бумаг осуществляется ключевым участником рынка – инвестором, поэтому существует связь между типом инвестора и типом портфеля.

К каждой позиции, данной в левом столбце (тип инвестора), подберите соответствующую позицию из правого столбца (описание) (в соответствиях может быть только один правильный ответ).

Понятие		Описание	
А.	Консервативный (умеренный) инвестор	1.	Использует высокодоходные ценные бумаги, сопровождаемые высоким уровнем риска
Б.	Умеренно-агрессивный инвестор	2.	Принимает решение о вложении собственных, заемных или привлеченных средств в форме инновационных вложений в объекты инвестирования

В.	Агрессивный инвестор	3.	Принимает решение о вложении собственных, заемных или привлеченных средств в форме капиталовложений в инновационные объекты
Г.	Опытный инвестор	4.	Обладает опытом работы на фондовом рынке, профессиональными знаниями, осуществляет стабильные вложения капитала с высокой ликвидностью вложений
Д.	Изощренный игрок	5.	Обеспечивает высокий доход и безопасность вложений, защиту инвестиций
		6.	Получает минимальный доход, минимизирует риски и обеспечивает надежность вложений
		7.	Нацелен на максимальный доход, при высоком уровне риска (вплоть до потери капитала)

А6Б5В1Г4Д7

Тест 3.

Прочитайте текст и установите соответствие

Для процессов сбора, анализа, предоставления клиентам достоверной информации важным является определения вида консалтинга.

В современных условиях и в масштабах всего спектра услуг, финансовое консультирование направлено на распределение денежных средств между субъектами экономических отношений в разных условиях хозяйствования, становится основным параметром при диагностике организационных и финансовых проблем в целях принятия управленческих решений.

К каждой позиции, данной в левом столбце (виды консалтинга), подберите соответствующую позицию (описание) из правого столбца (в соответствиях может быть несколько правильных ответов, дистрикторы правого столбца используются один раз).

Понятие		Описание	
А.	Консалтинг	1.	Вид интеллектуальной деятельности, основная задача которой заключается в анализе, обосновании перспектив развития и использования научно-технических и организационно-экономических инноваций с учетом проблем клиента
Б.	Финансовый консалтинг	2.	Комплекс мер и мероприятий, направленных на изучение, разработку и реализацию перспективных проектов развития бизнеса компании

В.	Процессный консалтинг	3.	Услуга, имеющая консультативный характер, направленная на увеличение производительных сил компании, рост ее экономических показателей и престижа
Г.	Операционный консалтинг	4.	Деятельность, связанная с консультированием руководителей, управленцев по широкому кругу вопросов в сфере финансовой, коммерческой, юридической, технологической, технической работы
Д.	Стратегический консалтинг	5.	Комплекс консультационных услуг, позволяющих сделать компанию скоординированной, гибкой и эффективно управляемой, найти внутренние резервы для роста и сфокусировать их на достижение поставленных целей
		6.	Отличается от других видов консалтинга тем, что консультант не только разрабатывает стратегию действий, но и активно помогает её внедрить
		7.	Услуга, которая основана на глубоких знаниях и опыте консультанта в определённой области
		8.	Деятельность, которая предоставляет широкий спектр услуг, охватывающих разные аспекты бизнеса

A14B3B6Г5Д2

Тест 4.

Прочитайте текст и установите соответствие

С целью анализа инвестиционных возможностей, а также принятия обоснованных решений финансовые консультанты в процессе формирования финансового продукта или услуги используют широкий спектр инструментов и методов.

К каждой позиции, данной в левом столбце (основные инструменты финансового консультанта), подберите соответствующую позицию из правого столбца (описание) (в соответствии может быть несколько правильных ответов, дистрикторы правого столбца используются один раз).

Понятие		Описание	
А.	Фундаментальный анализ	1.	Использование графиков и диаграмм для анализа ценовых движений и объема торгов
Б.	Технический анализ	2.	Использование моделей, таких как модель Марковица и теория эффективного рынка
В.	Портфельный анализ	3.	Изучение финансовой отчетности компаний
Г.	Базовые финансовые инструменты	4.	Программное обеспечение для управления портфелями, которое используется для построения и управления портфелями инвестиций

Д.	Инструменты и данные от третьих сторон	5.	Метрики, которые позволяют оценить эффективность компании и ее финансовое состояние
		6.	Сравнение инвестиционных возможностей с альтернативными вариантами, что позволяет сделать обоснованный выбор
		7.	Анализ экономических показателей и макроэкономических факторов

A37B1B2Г5Д4

Тест 5.

Прочитайте текст и установите последовательность действий

Инвестиционный процесс представляет собой принятие инвестором решения относительно ценных бумаг, в которые осуществляются инвестиции, объемов и сроков оказания инвестиционных услуг.

Внимательно прочитайте описание каждого этапа инвестиционного процесса. Расположите их в логической последовательности.

1. Анализ рынка ценных бумаг, включает изучение отдельных видов ценных бумаг (или групп бумаг).

2. Формирование портфеля ценных бумаг – включает определение конкретных активов для вложения средств, а также пропорций распределения инвестируемого капитала между активами.

3. Выбор инвестиционной политики – включает определение цели инвестора и объема инвестируемых средств, которые должны формулироваться с учетом доходности и риска.

4. Оценка эффективности портфеля – включает периодическую оценку как полученной доходности, так и показателей риска, с которыми сталкивается инвестор.

5. Пересмотр портфеля – связан с тем, что через некоторое время цели инвестирования могут измениться, в результате чего текущий портфель перестанет быть оптимальным. Другим основанием для пересмотра портфеля является изменение курса ценных бумаг с течением времени.

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

31254

Тест 6.

Прочитайте текст и установите последовательность действий

Вы – современный финансовый консультант, который демонстрирует навыки формирования финансового продукта или услуги, собирает, анализирует и предоставляет достоверную информацию в масштабах всего спектра оказываемых услуг.

В ходе оказания услуг заказчику, Вы как финансовый консультант проходите несколько стадий взаимодействия.

Внимательно прочитайте описание каждого этапа взаимодействия клиента и консультанта. Расположите их в логической последовательности.

1. Оценка результатов. Итогами деятельности может заниматься консультант или представители заказчика. Принимается решение о возможном продолжении сотрудничества, если это требуется.

2. Расчеты с клиентом. Финансовые расчеты при подтверждении эффективности проекта.

3. Сбор и анализ данных, выявление проблемы. На этом этапе проводится масштабная работа по сбору технических данных, анализу взаимодействия отделов и подразделений компании, определение сути и характера проблемы.

4. Внедрение и контроль за исполнением. Реализовывать предложенные решения может как консультант, так и сам заказчик с поддержкой эксперта и анализом показателей на каждом этапе.

5. Составление плана решения проблемы. Консультант предлагает возможные пути устранения каждой выявленной проблемы с обоснованием эффективности и демонстрирует их заказчику для ознакомления и выбора оптимального варианта.

6. Осознание проблемы клиентом. Владелец бизнеса признает, что не может самостоятельно решить проблему и нуждается в помощи стороннего эксперта – консультанта.

7. Заключение договора. Клиент формулирует основной запрос и определяет, на что будут направлены усилия консультантов. Договоренности фиксируются в соглашении.

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:
6735412

Тест 7.

Прочитайте текст, выберите несколько правильных ответов и запишите аргумент, обосновывающий выбор ответа.

Финансовый консалтинг – это профессиональная услуга, предоставляемая консультантами, которая направлена на помощь организациям и частным лицам в управлении их финансовыми ресурсами и достижении финансовых целей, формировании финансового продукта. Консультанты помогают анализировать финансовое состояние, разрабатывать стратегии, управлять рисками и принимать обоснованные финансовые решения. Финансовому консультированию присущ набор специфических принципов. Эти принципы обеспечивают качественное и эффективное финансовое консультирование, которое помогает клиентам принимать обоснованные решения и достигать своих финансовых целей.

Из нижеперечисленных вариантов выберите основные принципы финансового консалтинга, которых необходимо придерживаться, и обоснуйте свой выбор:

А. Принцип открытости;

- Б. Принцип выгоды;
- В. Принцип индивидуальности;
- Г. Принцип адекватности;
- Д. Принцип законности.

*Обоснование: Основные принципы только финансового консалтинга:
 принцип законности – все предлагаемые методы соответствуют действующему российскому законодательству;*

принцип выгоды – предлагаемая программа всегда экономически целесообразна;

принцип индивидуальности – каждому конкретному клиенту будут предложены оригинальные инструменты и методики.

Остальные ответы относятся к общим принципам консультационной деятельности в целом.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Тема 1-6. Контрольные задания:

Задание 1.

Вы являетесь финансовым консультантом. К Вам обратились клиенты с вопросом целесообразности приобретения жилья. Исходные данные:

Граждане решили приобрести квартиру в ипотеку. Стоимость квартиры – 5 млн. руб. Необходимо накопить сумму на первоначальный взнос в размере 15 % от стоимости квартиры.

Граждане выбрали надежный банк, который предложил двухлетний депозит со ставкой 25% и с возможностью пополнения счета.

Задание:

Необходимо:

1. Рассчитать размер первоначального взноса на квартиру через два года, предполагая, что стоимость квартиры повышается на 20 % в год.

2. Рассчитать реальную ставку депозита в привязке к стоимости квартиры.

Решение:

1. Первоначальный взнос = 5 млн.руб. · 0,15 = 750 000 руб.

Через год взнос вырастет на $750\,000 \times 0,2 = 150\,000$ руб., до 900 000 руб.

Еще через год он вырастет на $900\,000 \times 0,2 = 117\,000$ руб. и в итоге составит 1 080 000 руб.

2. Реальная ставка депозита в привязке к стоимости квартиры: $25\% - 20\% = 5\%$ годовых.

Ответ: 1) 1 080 000 рублей 2) 5%

Даже при высоких депозитных ставках, рост стоимости недвижимости может оказаться быстрее, что следует учитывать при планировании покупки недвижимости и накопления на первоначальный взнос.

Это подчеркивает важность анализа и учета различных финансовых факторов для достижения финансовых целей и целесообразность приобретения жилья.

Задание 2.

Вы являетесь финансовым консультантом. С помощью расчетных методов, необходимо принять решение о качестве портфеля ценных бумаг инвестиционного фонда. Исходные данные:

Инвестиционный фонд в периоде t приобрел в портфель акции компаний А (42,6% стоимости портфеля), компании В (23,5 % стоимости) и компании С (33,9% стоимости), доходностью соответственно – 22,6%; 20,8% и 18,9%.

Задание:

Необходимо определить доходность портфеля ценных бумаг.

Решение:

$$\bar{R} = w_1 \cdot R_1 + w_2 \cdot R_2 + w_n \cdot R_n = \sum w_i \cdot R_i$$

где i – вид ценной бумаги;

R_i – доходность i -й ценной бумаги;

w_i – доля i -й ценной бумаги в стоимости всего портфеля;

n – количество пакетов различных ценных бумаг, входящих в портфель

$$R = 22,6 \times 0,426 + 20,8 \times 0,235 + 18,9 \times 0,339 = 20,9227$$

Ответ: Фактическая доходность R диверсифицированного портфеля ценных бумаг инвестиционного фонда в периоде t составляет 20,9 %

Этот результат показывает, что инвестиционный фонд смог достичь положительной доходности, благодаря разумному распределению активов и выбору компаний с различными, но достаточно высокими доходностями.

Такое стратегическое распределение активов позволяет минимизировать риски и увеличить общую доходность портфеля.

Задание 3.

Вы являетесь финансовым консультантом. Вам следует оценить целесообразность бизнес-проекта, который имеет следующие характеристики:
инвестиционные расходы в начале первого периода составляют 200 тыс. рублей;

чистые денежные потоки по доходам в конце каждого года составляют (тыс. руб.) – 50, 80, 140;

ставка дисконтирования – 12 %

Задание:

Необходимо оценить экономическую эффективность проекта по показателю NPV.

Решение:

Чистый приведенный доход рассчитывается исходя из сумм дисконтированных денежных поступлений и реальной стоимости инвестиций с учетом фактора инфляции. Чистый приведенный доход для последовательных инвестиций рассчитывается по формуле:

$$NPV = \sum_{i=k+1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i} - \sum_{i=1}^k \frac{I_i}{(1+h)^i},$$

где:

CF_i – приток средств в i -ом году;

I_i – инвестиции в i -ом году;

k – длительность периода инвестирования;

r – коэффициент дисконтирования;

h – прогнозируемый индекс инфляции;

n – продолжительность проекта.

$$NPV = \frac{50}{(1+0,12)^1} + \frac{80}{(1+0,12)^2} + \frac{140}{(1+0,12)^3} - 200 = 208,0676 - 200 = 8,0376 \text{ тыс. руб.}$$

Ответ: NPV=8,0376 тыс. руб.

Бизнес-проект привлекателен, т.к. NPV > 0

Рассчитанный показатель NPV оказался положительным, что свидетельствует о том, что проект приносит ожидаемую доходность выше ставки дисконтирования. Проект создаёт дополнительную стоимость для инвесторов и имеет смысл для реализации.

Это подчеркивает важность тщательного анализа экономической эффективности проектов при принятии инвестиционных решений, так как положительный NPV является важным критерием, указывающим на целесообразность вложений.

Задание 4.

Вам, как финансовому консультанту необходимо оценить, что целесообразнее инвестору при размещении 40 тыс. руб.

Варианты действий: 1) вложить на три года по схеме сложных процентов при процентной ставке 18% годовых с начислением процентов дважды в год, или 2) ставка 17% годовых с начислением ежеквартально?

Задание:

1. Рассчитать будущую стоимость денежных потоков по схеме сложных процентов и эффективную процентную ставку.

Решение:

Формула расчета будущей стоимости с периодическим начислением процентов:

$$FV = PV \cdot \left(1 + \frac{r}{k}\right)^{n \cdot k}$$

Эффективная процентная ставка:

$$r_s = \left(1 + \frac{r}{k}\right)^k - 1$$

$$1) FV = 40 \cdot \left(1 + \frac{0,18}{2}\right)^{3 \cdot 2} = 67,084 \text{ тыс.руб.}$$

$$r_s = \left(1 + \frac{0,18}{2}\right)^2 - 1 = 0,1881$$

$$2) FV = 20 \cdot \left(1 + \frac{0,17}{4}\right)^{3 \cdot 4} = 65,913 \text{ тыс.руб.}$$

$$r_s = \left(1 + \frac{0,17}{4}\right)^4 - 1 = 0,1811$$

Ответ:

1) Будущая стоимость=67,084 тыс. руб.; Эффективная ставка=0,1881.

2) Будущая стоимость=65,913 тыс. руб.; Эффективная ставка=0,1811.

Исходя из вышеуказанных данных, можно сделать вывод, что вариант с процентной ставкой 18% годовых с начислением процентов дважды в год является более выгодным для инвестора, поскольку он предоставляет более высокую будущую стоимость денежных потоков и более высокую эффективную процентную ставку по сравнению с вариантом с процентной ставкой 17% годовых с начислением ежеквартально.

Таким образом, инвестору целесообразно выбрать первый вариант для размещения своих средств.

Задание 5.

К Вам обратился инвестор, которому предлагают акции компании по рыночной цене 1200 руб. Компания в течение года уплатила дивиденды в размере 25 руб. на акцию, прогнозный ежегодный темп прироста дивидендов составляет 11%, текущая доходность по акциям данного типа составляет 14 %.

Задание:

Вам как финансовому консультанту, необходимо проанализировать целесообразность приобретения акций, используя показатель ожидаемой

доходности.

Решение:

Модель Гордона:

$$D_o = \frac{D \cdot (1 + g)}{P_p} - g,$$

$$D_o = \frac{25 \times (1 + 0,11)}{1200} - 0,11 = 0,133$$

Ответ: 0,133 или 13,3%.

Ожидаемая доходность по акциям (13,3 %) меньше, чем норма (текущая доходность) (14%).

Таким образом, приобретение акций может быть менее привлекательным для инвестора, так как ожидаемая доходность не достигает текущей рыночной ставки доходности.

Однако, если прогнозируемый ежегодный темп прироста дивидендов окажется точным и компания продолжит выплачивать дивиденды на уровне или выше прогнозируемого, то акции могут быть привлекательными в долгосрочной перспективе.

В конечном итоге, инвестору следует учитывать не только текущую и ожидаемую доходность, но и другие факторы, такие как финансовое состояние компании, стабильность выплат дивидендов и общие рыночные условия, перед принятием окончательного решения о приобретении акций.

Задание 6.

Вы финансовый консультант. К вам обратился молодой специалист, который недавно начал работать и хочет грамотно управлять своими финансами. Его текущие данные следующие:

Возраст: 25 лет;

Доход: 80 000 рублей в месяц;

Расходы: 50 000 рублей (аренда жилья, питание, транспорт, развлечения);

Накоплений: 100 000 рублей.

Финансовые цели клиента:

сформировать «финансовую подушку безопасности» в размере 6-месячного дохода;

начать откладывать деньги на первоначальный взнос на квартиру через 5 лет;

рассмотреть возможность инвестирования для долгосрочного роста капитала.

Клиент плохо понимает, какие инструменты доступны для достижения его целей, и хочет получить консультацию.

Задание:

1. Необходимо провести анализ текущего финансового положения клиента.

2. Необходимо предложить план действий для достижения цели формирования финансовой подушки безопасности.

3. Необходимо предложить план действий для достижения цели накопления первоначального взноса на квартиру.

4. Необходимо предложить план действий для достижения цели инвестирования для долгосрочного роста капитала.

Решение:

1) Анализ финансового положения:

Доходы: 80 000 руб./мес.

Расходы: 50 000 руб./мес.

Ежемесячный остаток: 30 000 руб.

Накопления: 100 000 руб.

Клиент может ежемесячно откладывать 30 000 рублей, что позволяет быстрее достичь целей.

2) План действий чтобы сформировать «финансовую подушку безопасности»:

Размер подушки: $6 \times 50\,000$ руб. = 300 000 руб.

Действия:

Положить текущие накопления (100 000 руб.) на высокодоходный депозит.

Откладывать 20 000 руб./мес., чтобы достичь цели за 10 месяцев.

3) План действий чтобы осуществить сбор на первоначальный взнос (5 лет) с целью накопить 1 500 000 рублей.

Действия:

Использовать инструмент регулярного накопления с доходностью около 7% годовых.

Откладывать оставшиеся 10 000 руб./мес., дополнительно инвестируя текущие накопления, когда «подушка» будет сформирована.

4) План действий чтобы осуществить долгосрочное инвестирование.

Действия:

После завершения накопления «подушки» начать откладывать еще 10 000 руб./мес. в инвестиционный портфель.

Портфель может включать акции и облигации (70%/30%):

акции для долгосрочного роста капитала;

облигации для стабилизации рисков.

Задание 7.

Вы финансовый консультант. К вам обратилась пара, которая планирует улучшить свое финансовое положение и реализовать два крупных финансовых проекта. Их текущие данные:

Возраст: 32 и 34 года.

Совокупный доход: 150 000 рублей в месяц.

Ежемесячные расходы: 100 000 рублей.

Накопления: 300 000 рублей.

Финансовые цели клиентов:

через 3 года собрать 1 000 000 рублей на первоначальный взнос по ипотеке для покупки квартиры;

начать долгосрочное накопление на образование ребенка, которое потребуется через 15 лет.

Пара хочет воспользоваться финансовыми продуктами и услугами, но не знает, с чего начать.

Они обратились к Вам за консультацией, чтобы получить рекомендации по выбору подходящих финансовых решений.

Задание:

1. Необходимо провести анализ текущего финансового положения клиентов.

2. Необходимо предложить финансовые продукты и услуги, которые помогут клиентам достичь обеих целей.

3. Необходимо предложить план действий для достижения целей.

Решение:

1) Анализ финансового положения:

Доходы: 150 000 руб./мес.

Расходы: 100 000 руб./мес.

Ежемесячный остаток: 50 000 рублей.

Пара может ежемесячно откладывать 50 000 рублей и использовать текущие накопления для реализации своих целей.

2) Рекомендованные финансовые продукты и услуги:

Для накопления на первоначальный взнос паре можно использовать накопительный счет или краткосрочный вклад, что позволит сохранить деньги и получить небольшой гарантированный доход за 3 года.

Для долгосрочного накопления на образование ребенка паре можно использовать инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) или ПИФы, что обеспечит рост капитала на длительный период и минимизирует риски через диверсификацию.

3) План действий для пары:

- Разместить 300 000 рублей:

200 000 рублей на накопительный счет для первоначального взноса.

100 000 рублей в ПИФы или ИСЖ для долгосрочного накопления.

- Ежемесячно откладывать:

30 000 рублей на накопительный счет (вклад).

20 000 рублей инвестировать в ПИФы или пополнять ИСЖ.

- Пересматривать портфель каждые 3 года, чтобы корректировать стратегию в зависимости от ситуации на рынке.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Конституция Российской Федерации, Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, образцы финансовых (бухгалтерских, налоговых) документов, бумага, ручка / карандаш, линейка.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами задач. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей решения задач, затем приступает к решению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход решения, при необходимости завершить решение выводами.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ

Тема 1. Основы финансового консультирования. УК-3.2.

1. Экзаменационные вопросы:

1. Дайте определение финансового консультирования и объясните его роль в современном бизнесе.
2. Какие принципы и этические стандарты лежат в основе деятельности финансового консультанта?

2. Экзаменационное контрольное задание:

Вы являетесь финансовым консультантом. К Вам обратились клиенты с вопросом целесообразности приобретения жилья. Исходные данные:

Граждане решили приобрести квартиру в ипотеку. Стоимость квартиры

– 5 млн. руб. Необходимо накопить сумму на первоначальный взнос в размере 15 % от стоимости квартиры.

Граждане выбрали надежный банк, который предложил двухлетний депозит со ставкой 25% и с возможностью пополнения счета.

Задание:

Необходимо:

1. Рассчитать размер первоначального взноса на квартиру через два года, предполагая, что стоимость квартиры повышается на 20 % в год.

2. Рассчитать реальную ставку депозита в привязке к стоимости квартиры.

3. Экзаменационные тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что из перечисленного является первоочередной задачей финансового консультанта при встрече с новым клиентом?

А) Подобрать инвестиционный портфель с максимальной доходностью

Б) Оценить риск-профиль и финансовые цели клиента

В) Заключить договор на страховку жизни

Г) Открыть брокерский счёт

Тест 2.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Финансовая подушка безопасности	А) Распределение средств между разными активами для снижения рисков.
2	Диверсификация	Б) Обязанность консультанта действовать в интересах клиента, а не своей выгоды
3	Фидуциарная обязанность	В) Ситуация, когда рекомендация консультанта обусловлена личной или корпоративной выгодой
4	Конфликт интересов	Г) Резерв ликвидных средств на 3–6 месяцев расходов

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты-ты ответа.
3. Выбрать несколько правильных ответов.
4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие документы обязательно должны быть проанализированы при составлении личного финансового плана (ЛФП)?

- А) Выписка по банковским счетам и картам
- Б) Договор купли-продажи автомобиля 5-летней давности
- В) Данные о регулярных доходах и расходах
- Г) Перечень действующих кредитов и займов
- Д) Медицинская карта клиента

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы консультирования в правильном порядке?

- А) Составление и согласование личного финансового плана
- Б) Сбор и анализ финансовой информации о клиенте
- В) Определение финансовых целей и горизонта планирования
- Г) Мониторинг и корректировка плана
- Д) Подбор инструментов и рекомендаций

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Консультант предлагает клиенту вложить все сбережения в акции одной молодой IT-компании, обещая высокую доходность. Нарушает ли это принципы финансового консультирования?

- А) Не нарушает, если клиент согласен
- Б) Нарушает, так как отсутствует диверсификация и не учтён риск-профиль
- В) Нарушает, только если компания зарегистрирована в офшоре
- Г) Не нарушает, если консультант сам вложил туда свои деньги

Тема 2. Конъюнктура финансовых рынков. УК-4.1.

1. Экзаменационные вопросы:

1. Что понимается под конъюнктурой финансовых рынков и какие факторы её формируют?
2. Опишите методы анализа конъюнктуры финансовых рынков и их значение для консультанта.

2. Экзаменационное контрольное задание:

Вы являетесь финансовым консультантом. С помощью расчетных методов, необходимо принять решение о качестве портфеля ценных бумаг инвестиционного фонда. Исходные данные:

Инвестиционный фонд в периоде t приобрел в портфель акции компаний А (42,6% стоимости портфеля), компании В (23,5 % стоимости) и компании С (33,9% стоимости), доходностью соответственно – 22,6%; 20,8% и 18,9%.

3. Экзаменационные тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что в первую очередь понимается под термином «конъюнктура финансового рынка»?

А) Совокупность юридических норм, регулирующих рынок

Б) Совокупность условий и факторов, определяющих текущее состояние рынка (спрос, предложение, цены, ожидания)

В) Технический анализ графиков котировок

Г) Список эмитентов, допущенных к торгам

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие факторы оказывают значительное влияние на конъюнктуру фондового рынка?

А) Уровень инфляции и инфляционные ожидания

Б) Цвет логотипа крупнейшего эмитента

В) Геополитическая обстановка и санкции

Г) Решения центрального банка по процентной ставке

Д) График открытия в день торгов

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания)

вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Индекс деловой активности (PMI)	А) Обобщающую динамику цен группы акций
2	Ключевая ставка центрального банка	Б) Ожидания рынка относительно кредитного риска
3	Спред между доходностью корпоративных и государственных облигаций	В) Уровень процентной ставки, влияющий на стоимость денег
4	Биржевой индекс	Г) Опережающий индикатор экономической активности в секторах

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.

4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАА или 135).

Расположите этапы анализа конъюнктуры финансового рынка в логической последовательности?

А) Сбор макроэкономических данных (ВВП, инфляция, занятость)

Б) Анализ отраслевых трендов

В) Определение целей анализа (краткосрочный трейдинг / долгосрочные инвестиции)

Г) Мониторинг новостного фона и ожиданий участников

Д) Оценка текущих цен, объёмов и волатильности

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Центральный банк неожиданно повысил ключевую ставку. Как это изменение конъюнктуры вероятнее всего повлияет на рынок облигаций с фиксированным купоном?

- А) Цены на облигации вырастут, доходность упадёт
- Б) Цены на облигации упадут, доходность вырастет
- В) Цены и доходность не изменятся
- Г) Облигации будут автоматически конвертированы в акции

РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ

Тема 3. Консультирование по оформлению финансовых сделок. УК- 5.1.

1. Экзаменационные вопросы:

1. Какие этапы включает процесс консультирования клиента при оформлении финансовой сделки?
2. Какие риски могут возникнуть при заключении финансовых сделок и как консультант помогает их минимизировать?

2. Экзаменационное контрольное задание:

Вы являетесь финансовым консультантом. Вам следует оценить целесообразность бизнес-проекта, который имеет следующие характеристики:
инвестиционные расходы в начале первого периода составляют 200 тыс. рублей;

чистые денежные потоки по доходам в конце каждого года составляют (тыс. руб.) – 50, 80, 140;

ставка дисконтирования – 12 %

Задание:

Необходимо оценить экономическую эффективность проекта по показателю NPV.

3. Экзаменационные тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа

(например, 3 или В).

Какая стадия оформления финансовой сделки является критической для выявления скрытых комиссий и штрафных санкций?

- А) Подписание договора
- Б) Анализ текста договора (pre-signing review)
- В) Передача денежных средств
- Г) Пост-транзакционный мониторинг

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Существенные условия договора	А) Залог, поручительство, банковская гарантия, неустойка
2	Оферта	Б) Предложение заключить договор с указанием всех существенных условий
3	Акцепт	В) Цена, предмет договора, срок, порядок расчётов
4	Способы обеспечения исполнения	Г) Полное и безоговорочное принятие условий оферты

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие действия обязан выполнить финансовый консультант при консультировании клиента по оформлению кредитного договора?

А) Проверить полную стоимость кредита (ПСК), включая все комиссии и страховки

Б) Посоветовать подписать договор, не читая мелкий шрифт

В) Разъяснить клиенту последствия просрочки платежей

Г) Сравнить условия с альтернативными предложениями на рынке

Д) Подписать договор за клиента через доверенность

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.

4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы консультирования по оформлению финансовой сделки в правильной хронологической последовательности?

А) Подготовка и проверка документов для сделки

Б) Анализ условий договора (комиссии, штрафы, сроки, валютные риски)

В) Выявление потребности клиента и целей сделки

Г) Мониторинг исполнения сделки после подписания

Д) Разъяснение прав и обязанностей сторон перед подписанием

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.

5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Клиент собрался подписывать договор инвестиционного страхования жизни (ИСЖ), в котором мелким шрифтом указано, что комиссия агента составляет 15% от первого взноса и не возвращается при расторжении

договора. Консультант это заметил. Как он должен поступить?

- А) Промолчать, чтобы клиент быстрее подписал договор
- Б) Разъяснить клиенту структуру комиссий, риски низкой ликвидности и рекомендовать альтернативы (например, полис УСЖ или ИИС)
- В) Сказать клиенту, что это стандартная рыночная практика, и не акцентировать внимание
- Г) Подписать договор за клиента, чтобы сэкономить время

Тема 4. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг. ОПК-1.2.

1. Экзаменационные вопросы:

1. Перечислите основные виды финансовых услуг, по которым осуществляется консультирование.
2. Как консультант помогает клиенту выбрать оптимальный финансовый продукт?
3. Экзаменационное контрольное задание:

Вам, как финансовому консультанту необходимо оценить, что целесообразнее инвестору при размещении 40 тыс. руб.

Варианты действий: 1) вложить на три года по схеме сложных процентов при процентной ставке 18% годовых с начислением процентов дважды в год, или 2) ставка 17% годовых с начислением ежеквартально?

Задание:

1. Рассчитать будущую стоимость денежных потоков по схеме сложных процентов и эффективную процентную ставку.

3. Экзаменационные тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что отличает консультирование по широкому спектру финансовых услуг от узкоспециализированного консультирования (например, только по инвестициям)?

- А) Обязательное наличие лицензии МСФО
- Б) Рассмотрение всех сегментов: банковские продукты, инвестиции, страхование, налоги, пенсионное планирование
- В) Запрет на выдачу любых рекомендаций в письменной форме
- Г) Консультант обязан продавать только продукты своей компании

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, выберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Банковское обслуживание	А) Дебетовая карта, текущий счёт, депозит, кредитная линия
2	Инвестиционное консультирование	Б) НПФ, индивидуальный пенсионный план, софинансирование
3	Страхование	В) Полис КАСКО, ДМС, страхование жизни, страхование ответственности
4	Пенсионное планирование	Г) Подбор брокера, формирование портфеля ETF, диверсификация по активам

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие компетенции необходимы финансовому консультанту для работы по широкому спектру услуг?

А) Понимание налоговых последствий сделок (НДФЛ, налог на прибыль, льготы)

Б) Умение готовить только инвестиционные портфели без учёта кредитной нагрузки

В) Базовые знания в области страхования рисков (жизнь, здоровье, имущество)

Г) Навыки анализа кредитных продуктов (ипотека, автокредит, потребительский кредит)

Д) Знание стандартов ИНКАТЕРМС, ЛОРО, НОСТРО

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.

4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы комплексного финансового консультирования по широкому спектру услуг в логической последовательности

А) Рекомендации по оптимизации налогов

Б) Анализ текущего состояния: доходы, расходы, активы, пассивы

В) Формирование резервного фонда и страховой защиты

Г) Консультирование по пенсионным накоплениям

Д) Инвестиционная стратегия с учётом целей и горизонта

Е) Кредитный блок: рефинансирование, досрочное погашение, консолидация

БВАЕДГ

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.

5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Клиент обратился к консультанту по широкому спектру услуг. У него есть: накопления на депозите под 5% годовых, потребительский кредит под 18% годовых и отсутствие страховки здоровья. Консультант может дать рекомендации по трём сегментам. Какое действие будет приоритетным с точки зрения финансовой логики?

А) Инвестировать все накопления в акции роста

- Б) Досрочно погасить потребительский кредит за счёт части накоплений
- В) Оформить полис страхования жизни на 10 лет с ежемесячным взносом
- Г) Открыть ещё один депозит в другом банке

РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

Тема 5. Финансовое планирование и формирование целевого инвестиционного портфеля. ОПК-4.1.

1. Экзаменационные вопросы:

1. Опишите этапы финансового планирования и их значение для достижения целей клиента.
2. Какие принципы лежат в основе формирования целевого инвестиционного портфеля?

2. Экзаменационное контрольное задание:

К Вам обратился инвестор, которому предлагают акции компании по рыночной цене 1200 руб. Компания в течение года уплатила дивиденды в размере 25 руб. на акцию, прогнозный ежегодный темп прироста дивидендов составляет 11%, текущая доходность по акциям данного типа составляет 14 %.

3. Экзаменационные тестовые задания

Тест 1.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитайте предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Что является первым шагом при формировании целевого инвестиционного портфеля?

А) Выбор брокера с минимальными комиссиями

Б) Определение финансовых целей, горизонта инвестирования и риск-профиля

В) Покупка акций самых быстрорастущих компаний

Г) Открытие счёта в зарубежном банке

Тест 2.

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства

объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, выберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Резервный фонд	А) Период, через который клиенту потребуются средства
2	Горизонт инвестирования	Б) Готовность клиента к колебаниям стоимости активов
3	Риск-профиль клиента	В) Ликвидная подушка на 3–6 месяцев расходов
4	Ребалансировка портфеля	Г) Восстановление целевой доли активов после отклонений

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие параметры обязательно учитываются при формировании целевого инвестиционного портфеля под конкретную цель (например, покупка квартиры через 5 лет)?

А) Сумма цели (сколько нужно накопить)

Б) Месторасположение объекта – квартиры

В) Текущая сумма сбережений, выделяемая на цель

Г) Ожидаемая среднегодовая доходность портфеля

Д) Фамилия предыдущего владельца квартиры

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы формирования целевого инвестиционного портфеля в правильной логической последовательности

- А) Определение целевой доходности с учётом инфляции
- Б) Расчёт требуемой суммы ежемесячных инвестиций (методом дисконтирования)
- В) Выбор конкретных инструментов (акции, облигации, ETF, депозиты)
- Г) Определение цели, срока и допустимого риска
- Д) Регулярный мониторинг и ребалансировка портфеля

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Выбрать один верный ответ.
4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.
5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Клиент 25 лет планирует накопить на первый взнос по ипотеке через 3 года. Консультант предлагает сформировать агрессивный портфель из 90% акций и 10% облигаций. Корректна ли такая рекомендация с точки зрения целевого финансового планирования?

- А) Корректна, так как клиент молод и может рисковать
- Б) Некорректна, так как короткий горизонт (3 года) не позволяет компенсировать потенциальное падение акций
- В) Корректна, если клиент согласен отложить покупку на 5 лет
- Г) Некорректна, потому что нужно покупать только золото

Тема 6. Внутреннее финансовое консультирование в коммерческих организациях. ОПК-4.2.

1. Экзаменационные вопросы:

1. Какова роль внутреннего финансового консультирования в системе корпоративного управления?
2. Какие задачи решает внутренний финансовый консультант в коммерческой организации?

2. Экзаменационное контрольное задание:

Вы финансовый консультант. К вам обратился молодой специалист, который недавно начал работать и хочет грамотно управлять своими финансами. Его текущие данные следующие:

Возраст: 25 лет;

Доход: 80 000 рублей в месяц;

Расходы: 50 000 рублей (аренда жилья, питание, транспорт, развлечения);

Накоплений: 100 000 рублей.

Финансовые цели клиента:

сформировать «финансовую подушку безопасности» в размере 6-месячного дохода;

начать откладывать деньги на первоначальный взнос на квартиру через 5 лет;

рассмотреть возможность инвестирования для долгосрочного роста капитала.

Клиент плохо понимает, какие инструменты доступны для достижения его целей, и хочет получить консультацию.

Задание:

1. Необходимо провести анализ текущего финансового положения клиента.

2. Необходимо предложить план действий для достижения цели формирования финансовой подушки безопасности.

3. Необходимо предложить план действий для достижения цели накопления первоначального взноса на квартиру.

4. Необходимо предложить план действий для достижения цели инвестирования для долгосрочного роста капитала.

3. Экзаменационные тестовые задания:

Тест 1.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты-ты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).

Кто является основным заказчиком услуг внутреннего финансового

консультирования в коммерческой организации?

- А) Аудиторская компания, проверяющая отчётность
- Б) Налоговая инспекция
- В) Руководство организации (СЕО, финансовый директор, собственники)
- Г) Кредитный отдел банка-кредитора

Тест 2.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).

Установите соответствие между термином, приводимым в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

№	Термин	Определение
1	Оптимизация оборотного капитала	А) Сокращение цикла конверсии денежных средств (DSO, DPO, DIO)
2	Бюджетирование и план-факт анализ	Б) Сравнение фактических показателей с планом, выявление отклонений
3	Разработка финансовой модели проекта	В) Расчёт NPV, IRR, сценариев чувствительности для нового продукта
4	Внутренний контроль затрат	Г) Проверка обоснованности заявок подразделений на расходы

Тест 3.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.

3. Выбрать несколько правильных ответов.

4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).

Какие задачи входят в компетенцию внутреннего финансового консультанта (финансового партнёра бизнеса)?

- А) Подготовка консолидированной управленческой отчётности

- Б) Консультирование руководителей подразделений по бюджету
- В) Ведение бухгалтерского учёта первичных документов
- Г) Оценка инвестиционной привлекательности проектов
- Д) Подготовка контокоррентных счетов и овердрафта

Тест 4.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.

4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).

Расположите этапы развёртывания функции внутреннего финансового консультирования во вновь созданной компании в правильной логической последовательности

- А) Разработка системы план-факт анализа и регламентов отклонений
- Б) Внедрение сквозной финансовой модели для прогнозирования
- В) Назначение финансового партнёра (business partner) по направлениям
- Г) Создание месячного управленческого отчёта (P&L, Cash Flow, Balance Sheet)
- Д) Постановка целей и KPI подразделениям совместно с руководителями

Тест 5.

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

3. Выбрать один верный ответ.

4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.

5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).

Руководитель отдела продаж требует выделить дополнительный бюджет на рекламную кампанию, но фактические продажи уже 3 месяца не выполняют план. Внутренний финансовый консультант проанализировал рентабельность рекламных каналов и выявил, что текущие каналы имеют отрицательный ROMI (Return on Marketing Investment). Что должен рекомендовать консультант в первую очередь?

- А) Выделить бюджет без изменений, чтобы не конфликтовать с

руководством отдела продаж

Б) Отказать в дополнительном бюджете до реструктуризации неэффективных каналов и возврата ROMI в положительную зону

В) Перенаправить бюджет из других отделов без анализа

Г) Скрыть данные о низкой эффективности, чтобы сохранить хорошие отношения

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная,

кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность — 20-25 минут. После

докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Ферафонтова, М. В. Финансовое консультирование : учебное пособие / М. В. Ферафонтова. – Уфа : Аэтерна, 2025. – 90 с.
2. Яковлева, Т. А. Финансовое консультирование : учебное пособие / Т. А. Яковлева. – Санкт-Петербург : Изд-во СПбУТУиЭ, 2023. – Режим доступа: <https://abs.libume.ru/rrs-web/db/MEDIA/28e65c69-f275-4d90-8441-2eea534ff9df> (дата обращения: 08.05.2026).
3. Юзвович, Л. И. Финансовый консалтинг : учебник / Л. И. Юзвович, М. И. Львова, Н. Н. Мокеева [и др.] ; под редакцией Л. И. Юзвович, М. И. Львовой, М. С. Марамыгина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2023. – 523 с.

4. Семенова, Н. Н. Современные реалии и пути развития национальной финансовой системы : монография / Н. Н. Семенова, О. И. Аверина, О. И. Еремина [и др.] ; под редакцией О. В. Макашиной. – Москва : Русайнс, 2023. – 264 с.

5. Макашина, О. В. Финансовая система России в условиях санкционного давления : монография / Н. Н. Семенова, Т. А. Ефремова [и др.] ; под редакцией О. В. Макашиной. – Москва : Русайнс, 2024. – 398 с.

8.2. Дополнительная литература

1. Макашина, О. В. Современное состояние национальной финансовой системы : монография / под редакцией О. В. Макашиной. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА: Международная электронная библиотека НИОН, 2025. – 443 с.

2. Петросян, Д. С. Психологическое консультирование как инструмент повышения финансовой культуры населения в системе российского просвещения / Д. С. Петросян, Ж. К. Леонова, А. Н. Столярова. – // Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы. – 2024. – № 2. – С. 10-18.

3. Reuter, J. Demand-Side and Supply-Side Constraints in the Market for Financial Advice / J. Reuter, A. Schoar // Annual Review of Financial Economics. – 2024. – Vol. 16, No. 1. – P. 391-411.

4. Евстафьева, И.В. Финансы : учебник для вузов / И. Евстафьева, Д. А. Жилюк, Н. Г. Иванова, Т. П. Беляева [и др.]. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2025. – 448 с.

5. Савченко, С. О. Разработка автоматизированной информационной системы финансового консультирования для генерации персонализированных инвестиционных портфелей : диссертация ... кандидата технических наук : 05.13.06 / Савченко С. О. – Херсон, 2025.

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации. – Текст : электронный // Сайт Президента Российской Федерации. – URL: <http://www.kremlin.ru/acts/constitution>.

2. Гражданский кодекс РФ. – Текст : электронный // Сайт КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/?ysclid=mor09bi41m359597061.

3. Налоговый кодекс РФ. – Текст : электронный // Сайт КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/?ysclid=mor0dga2i23496224.

8.4. Интернет-ресурсы

1. Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ. – URL: <https://www.garant.ru/>
2. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс». – URL: <https://www.consultant.ru/about/>
3. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. – URL: <https://elibrary.ru/>
4. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru>
5. Электронно-библиотечная система «Лань». – URL: <http://e.lanbook.com>

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроеционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows, Microsoft Office, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD), MS EXCEL – для таблиц, диаграмм.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (для компьютерных аудиторий) и Интернет. Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы.