

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ  
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе и  
качеству образования

\_\_\_\_\_ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

**ОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАТИВНОГО И ИНВЕСТИЦИОННОГО  
БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА**

---

Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки:	Экономика, финансы и бизнес
Квалификация:	бакалавр
Форма обучения:	очная, очно-заочная
Год начала подготовки:	2025

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-2 Способен диагностировать финансовое состояние клиента (организации или физического лица) с целью осуществления подбора поставщиков финансовых услуг.	ПК-2.И-1 Осуществляет диагностику финансового состояния клиента	ПК-2.И-1.3-1 Методы анализа и диагностики финансового состояния клиента	Текущий контроль: устный опрос, решение кейсов, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-2.И-1.3-2 Методы сбора информации для анализа и диагностики финансового состояния клиента	
		ПК-2.И-1.У-1 Умеет осуществлять анализ и диагностику финансового состояния	
		ПК-2.И-1.В-1 Владеет навыками оценки финансового состояния клиента	
	ПК-2.И-3 Предлагает финансовые продукты поставщиков финансовых услуг для решения финансовых задач клиента	ПК-2.И-3.3-1 Знает базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги	
		ПК-2.И-3.3-2 Базовые функции современных финансовых продуктов и услуг	
		ПК-2.И-3.3-3 Знает современную финансовую систему и финансовый рынок	
		ПК-2.И-3.У-1 Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг	
		ПК-2.И-3.У-2 Умеет собирать, анализировать информацию о финансовых услугах	
		ПК-2.И-3.В-1 Владеет навыками осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей, рисков	
		ПК-2.И-3.В-2 Имеет опыт составления паспорта финансовых продуктов	

## 2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

### 2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

#### **Тема 1. Введение в дисциплину «Организация корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса»**

1. В чем заключается предмет и объект дисциплины?
2. Какие функции выполняет корпоративный и инвестиционный банковский бизнес в структуре современного коммерческого банка?
3. Перечислите основные нормативно-правовые акты, регулирующие корпоративную и инвестиционную банковскую деятельность в РФ.
4. Какова роль финансовой системы и финансового рынка в развитии банковского сектора?
5. Чем отличаются направления корпоративного и инвестиционного банкинга?
6. Какие участники формируют структуру современного финансового рынка?

#### **Тема 2. Основные направления корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса**

1. Какова роль крупного и среднего бизнеса в экономике России и какова роль банков в его поддержке?
2. Дайте определение корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса.
3. Какие сегменты входят в структуру корпоративного и инвестиционного банкинга?
4. Перечислите основные виды банковских, страховых и инвестиционных продуктов для корпоративных клиентов.
5. Какие функции выполняют современные финансовые продукты и услуги?
6. Какие риски характерны для корпоративного банкинга и как они минимизируются?

#### **Тема 3. Кредитование корпоративных клиентов**

1. Какие нормативные документы регулируют деятельность по кредитованию корпоративных клиентов?
2. В чем заключаются особенности кредитования юридических лиц по сравнению с физическими лицами?
3. Назовите и охарактеризуйте основные виды корпоративного кредитования.
4. Перечислите этапы кредитного процесса при работе с корпоративным клиентом.
5. Какие виды обеспечения применяются в корпоративном кредитовании?
6. Что представляет собой синдицированный кредит? Каковы его преимущества и перспективы развития?

#### **Тема 4. Привлечение средств корпоративных клиентов как направление банковского бизнеса**

1. Почему средства корпоративных клиентов являются важным источником фондирования для банков?
2. Какие виды расчетно-кассовых операций предусмотрены для корпоративных клиентов?
3. В чем состоит суть комплексного банковского обслуживания юридических лиц?
4. Какие существуют формы депозитных и сберегательных продуктов для бизнеса?
5. Какие регуляторные требования предъявляются к банкам при работе с корпоративными депозитами?
6. В чем заключается торговое финансирование и каковы его ключевые инструменты?

#### **Тема 5. Характеристика инвестиционного банковского бизнеса**

1. Какие операции включает в себя андеррайтинг и в чем его суть?
2. Опишите роль банков в процессе слияний и поглощений (M&A).

3. В чем особенности деятельности банков на международных финансовых рынках?
4. Какие инструменты используются в банковском бизнесе на рынках долгового и акционерного капитала?
5. Какие нормативы регулируют инвестиционную деятельность банков?
6. Назовите и охарактеризуйте основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

#### Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
<b>Устный опрос, коллоквиум</b>	
<p>Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы.</p>	5 баллов

## 2.2. Темы докладов и рефератов

1. Роль корпоративного банкинга в экономике РФ
2. Структура и функции корпоративного банкинга в коммерческом банке
3. Особенности инвестиционного банковского бизнеса
4. Современные банковские продукты для юридических лиц
5. Комплексное обслуживание корпоративных клиентов
6. Стратегии развития корпоративного банкинга в условиях цифровизации
7. Банковские риски в работе с корпоративными клиентами
8. Методы оценки кредитоспособности корпоративного клиента
9. Влияние макроэкономических факторов на корпоративное кредитование
10. Синдицированное кредитование: принципы, участники, механизмы
11. Роль торгового финансирования в международной торговле
12. Андеррайтинг как инструмент инвестиционного банкинга
13. Организация сделок M&A (слияний и поглощений) в банковской практике
14. Операции с долговыми и акционерными инструментами
15. Регулирование инвестиционной деятельности банков в РФ
16. Инвестиционные банки: функции, цели, отличия от коммерческих
17. Банковское сопровождение инвестиционных проектов
18. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
19. Привлечение средств корпоративных клиентов как источник фондирования
20. Банковские депозиты и расчетно-кассовое обслуживание компаний
21. Инструменты фондирования корпоративного банкинга
22. Управление ликвидностью в корпоративном банковском бизнесе
23. Развитие корпоративного банкинга в условиях санкционного давления
24. Банковские продукты для малого и среднего бизнеса
25. Банковское кредитование промышленных предприятий
26. Инновации в инвестиционном банкинге
27. Банковская аналитика и Big Data в корпоративном обслуживании
28. Цифровые платформы в корпоративном банкинге
29. Банковская тайна и комплаенс в инвестиционном бизнесе
30. ESG-факторы в инвестиционном банкинге
31. Роль корпоративного банкинга в обеспечении устойчивого развития
32. Корпоративные облигации: выпуск, размещение, сопровождение
33. Банковские гарантии и аккредитивы в инвестиционном банкинге
34. Нормативно-правовое регулирование корпоративного банкинга в РФ
35. Зарубежные модели корпоративного банкинга: сравнительный анализ
36. Финансовая отчетность как основа анализа заемщика
37. Инструменты деривативного рынка в инвестиционном банкинге
38. Использование лизинга и факторинга в корпоративном бизнесе
39. Развитие международных стандартов корпоративного банкинга
40. Финансовые технологии и их влияние на инвестиционный банкинг
41. Роль стратегического планирования в корпоративном банке
42. Перспективы развития инвестиционного банкинга в России
43. Корпоративный банкинг и денежно-кредитная политика
44. Банковские ссуды и проектное финансирование
45. Банковские мультисервисные пакеты для бизнеса
46. Работа с VIP-корпоративными клиентами: инструменты и подходы
47. Особенности банковской деятельности в сфере недвижимости
48. Стратегии капитализации корпоративного банка
49. Влияние рейтинговых агентств на инвестиционные решения банков
50. Этика и социальная ответственность в инвестиционном банкинге

### Шкала и критерии оценки доклада

Критерии	Показатели	Баллы
1. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие теме доклада;</li> <li>– полнота и глубина раскрытия основных понятий;</li> <li>– умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;</li> <li>– умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.</li> </ul>	70
2. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> <li>– круг, полнота использования литературных источников по теме;</li> <li>– привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).</li> </ul>	15
3. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> <li>– литературный стиль.</li> </ul>	15

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

### Шкала и критерии оценки реферата (эссе)

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	<ul style="list-style-type: none"> <li>– актуальность проблемы и темы;</li> <li>– новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы;</li> <li>– наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.</li> </ul>	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие плана теме реферата (доклада);</li> <li>– соответствие содержания теме и плану;</li> <li>– полнота и глубина раскрытия основных понятий;</li> <li>– обоснованность способов и методов работы с материалом;</li> <li>– умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;</li> <li>– умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.</li> </ul>	30
3. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> <li>– круг, полнота использования литературных источников по теме;</li> <li>– привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).</li> </ul>	20

Критерии	Показатели	Баллы
4. Соблюдение требований к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> <li>– правильное оформление ссылок на используемую литературу;</li> <li>– грамотность и культура изложения;</li> <li>– владение терминологией и понятийным аппаратом;</li> <li>– соблюдение требований к объему работы;</li> <li>– культура оформления: выделение абзацев;</li> <li>– использование информационных технологий.</li> </ul>	15
5. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> <li>– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей;</li> <li>– отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых;</li> <li>– литературный стиль.</li> </ul>	15

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

### 3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

#### 3.1. Банк контрольных заданий (с указанием компетенции)

##### БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

##### Выбрать ОДИН правильный ответ

1.1. Структура портфеля ценных бумаг, формируемого в процессе осуществления инвестиционного банковского бизнеса, с учетом нормативов регулирования инвестиционной деятельности банков, - это: (ПК-2.И-3.3-3)

- А) Перечень видов ценных бумаг, входящих в состав портфеля;
- Б) Вектор, компоненты которого выражают доли вложения капитала в разные ценные бумаги, составляющих портфель;
- В) Вектор, компоненты которого выражают сумму денег, потраченных на закупку ценных бумаг разных видов.
- Г) Вектор, компоненты которого выражают сумму дохода от ценных бумаг разных видов.

1.2. Операция «короткая продажа» в отношении ценных бумаг конкретного вида в процессе осуществления инвестиционного банковского бизнеса, - (ПК-2.И-3.3-2)

- А) Немедленная продажа бумаг этого вида;
- Б) Означает, что их берут в долг, а затем продают на рынке ценных бумаг и используют полученную сумму для покупки ценных бумаг других видов;
- В) Означает, что бумаги данного вида закупаются инвестором в минимальном количестве.

1.3. Договор банковского счета в процессе осуществления корпоративного банковского бизнеса, расторгается по заявлению клиента: (ПК-2.И-3.3-1)

- А) в любое время;
- Б) через десять дней после обращения клиента в банк по этому поводу;
- В) в течение трех операционных дней;
- Г) только по истечении срока договора банковского счета.

##### Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. В каких из указанных случаев платежные поручения клиента на перечисление средств в бюджеты бюджетной системы РФ должны помещаться в картотеку в внебалансовому счету № 90902 (ПК-2.И-3.3-1)

- А) при недостаточности средств на счете клиента;
- Б) при отсутствии средств на счете клиента;
- В) при отсутствии средств на счете банка;
- Г) при аресте счета клиента;
- Д) во всех указанных случаях;
- Е) в случаях, указанных в п.п. а) и б)

1.5. Какие из приведенных утверждений не верны: (ПК-2.И-3.3-2)

- А) системы дистанционного банковского обслуживания должны обеспечивать возможность регистрации операций, связанных с назначением и распределением прав пользователей;
- Б) системы дистанционного банковского обслуживания должны реализовать защитные меры, обеспечивающие возможность отказа от авторства проводимых клиентами операций и транзакций;
- В) работа всех пользователей автоматизированной банковской системы должна осуществляться под уникальными учетными записями;



Г) процедуры управления доступом должна исключать возможность «самосанкционирования».

1.6. Причины возникновения широкого разнообразия методов оценки эффективности инвестиций: (ПК-2.И-3.3-3)

- А) периодичность расходов;
- Б) длительность процесса реализации инвестиций;
- В) предсказуемость финансового результата;
- Г) неопределенность из-за риска возникновения непредвиденных факторов, влияющих на результат расчетов.

### Заполнить пропуски

1.7. (ПК-2.И-1.3-2) Способность заемщика погасить кредит, определяемая на основании прогнозируемых доходов и расходов - \_\_\_\_\_.

1.8. Карточка заёмщика, в которой приводятся все операции по кредитам \_\_\_\_\_ (ПК-2.И-1.3-1)

1.9. Если заемщик не погасил задолженность по ссуде в оговоренный договором срок, в процессе осуществления корпоративного банковского бизнеса, ссудный счет \_\_\_\_\_. (ПК-2.И-3.3-1)

1.10. Межбанковский кредит, предоставленный банку-заемщику в иностранной валюте, в процессе осуществления корпоративного банковского бизнеса, \_\_\_\_\_ быть погашен в рублевом эквиваленте. (ПК-2.И-3.3-2)

### БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. Используя данные официального сайта ПАО “Московская биржа”, определить наибольшую процентную ставку облигаций ПАО “Сбербанк”, эмитированных в 2020-2025 г.г. (ПК-2.И-3.У-1)

### БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

3.1 (ПК-2.И.1.В-1) Определить уровень кредитоспособности компании-заемщика банка ООО «Север» на 31.12.2021 г. Компания обратилась в банк за Кредитом на приобретение оборотных средств в сумме 3 800 000 руб., срок кредитования - 12 месяцев. Бухгалтерский баланс компании приведен в таблице 3.

Таблица 3. Сведения бухгалтерского баланса ООО “Север”

Наименование показателя	Код	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	134 927	152 983	192 038
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	96 719	4 482	76
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	129 984	-	-

Отложенные налоговые активы	1180	6 539	5 166	-
Прочие внеоборотные активы	1190	8 306	127 896	-
Итого по разделу I	1100	376 475	290 527	192 114
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	1659	27 794	400
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 886	10	10
Дебиторская задолженность	1230	7 198	38 703	3 793
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9900	4 053	5400
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8	3 594	1
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	22 651	74 154	9 604
<b>БАЛАНС</b>	1600	399 126	364 681	201 718
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	93 998	91 998	91 998
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4458	47705	97454
Итого по разделу III	1300	99 456	140 703	190 452
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	292 932	190 000	7 452
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	292 932	190 000	7 452
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	1	28 091	-
Кредиторская задолженность	1520	4 592	5 701	3 710
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	2 145	186	104
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	6 738	33 978	3 814
<b>БАЛАНС</b>	1700	399 126	364 681	201 718

Сведения Отчета о финансовых результатах компании приведен в таблице 4.

Таблица 4. Сведения отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
-------------------------	-----	--------------------------------	--------------------------------

Выручка	2110	96458	88432
Себестоимость продаж	2120	(81269)	(80423)
Валовая прибыль (убыток)	2100	15189	8009
Коммерческие расходы	2210	(3424)	(2134)
Управленческие расходы	2220	(1482)	(2643)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	10283	3232
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	4 927	-
Проценты к уплате	2330	-	-
Прочие доходы	2340	7 719	6787
Прочие расходы	2350	(15 730)	(8432)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7199	1587
Текущий налог на прибыль	2410	(1638)	(1120)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	5561	467

Сведения об используемых ПАО «Самарский банк» критериях оценки кредитоспособности клиентов – юридических лиц приведены в таблице 5.

Таблица 5. Критерии, используемые ПАО «Самарский банк» при определении кредитоспособности заемщиков – юридических лиц

Критерии	Значения критериев			Значимость критериев
	I категория	II категория	III категория	
K1 – Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,1$	0,05 – 0,09	$< 0,05$	0,05
K2 – Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,8$	0,5 – 0,7	$< 0,5$	0,10
K3 – Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1,5$	1,0 – 1,4	$< 1,0$	0,40
K4 – Коэффициент наличия собственных средств	$\geq 0,25$	0,15 – 0,24	$< 0,15$	0,20
K5 – Коэффициент рентабельности продукции	$\geq 0,1$	0,01 – 0,09	$\leq 0$	0,15
K6 – Коэффициент рентабельности предприятия	$\geq 0,06$	0,01 – 0,05	$\leq 0$	0,10

Класс кредитоспособности клиента – юридического лица определяется в соответствии с таблицей 6.

Таблица 6. Определение категории кредитоспособности клиента – юридического лица в ПАО «Самарский банк»

Критерий	Значения критериев		
	I категория	II категория	III категория
Критерий N	$\leq 1,25$	1,26 – 2,34	$\geq 2,35$

Сведения о процентных ставках по кредиту приведены в таблице 7.

Таблица 7. Процентные ставки Экспресс-кредитования ПАО «Самарский банк»

Класс кредитоспособности заемщика	Срок кредитования	Процентная ставка кредитования
I	12 мес.	22,7

II	12 мес.	25,6
III	12 мес.	-

3.2. В банк обратился представитель компании, планирующей инвестировать средства в облигации, характеризующиеся незначительным риском и фиксированной доходностью.

Подготовить краткий обзор процентных облигаций, которые обращаются на Московской бирже и характеризуются низким уровнем риска. Провести консультирование представителя компании о таких облигациях - 3-4 вида облигации. (ПК-2.И-3.В-1)

3.3. Оформить паспорт финансового продукта – фьючерсного контракта на обыкновенные акции ПАО Сбербанк. (ПК-2.И-3.В-2) В паспорте финансового продукта привести общие сведения о продукте, риски, связанные с приобретением продукта, комиссии и иные расходы, связанные с приобретением продукта, условия продажи продукта.

Основные характеристики финансового продукта приведены в таблице 8.

Таблица 8. Основные характеристики фьючерсного контракта

Краткое наименование контракта	SBRF-3.22
Краткий код	SRH2
Наименование контракта	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Сбербанк
Вид контракта	Фьючерс
Лот	100
Котировка	в рублях за лот
Начало обращения	04.03.2021
Последний день обращения	17.03.2022
Дата исполнения	18.03.2022
Шаг цены	1,0000
Нижний лимит	25 559,0000
Лимит цены	31 231,0000

### Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где  $P_i$  – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

**Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации  
(сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)**

Результат промежуточной аттестации ( $P$ )	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
<b>«Безусловно неудовлетворительно»:</b> контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
<b>«Условно неудовлетворительно»</b> контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
<b>«Посредственно»:</b> контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
<b>«Удовлетворительно»:</b> контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	лине.		
<b>«Хорошо»:</b> контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	В (зачтено)
<b>«Отлично»:</b> контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	А (зачтено)
<b>«Превосходно»:</b> контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			

### 3.2. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

#### Примеры кейсов

##### Кейс 1. «Кредитный портфель компании «ТехПромСнаб»»

АО «ТехПромСнаб» — производственное предприятие, занимающееся поставками комплектующих для машиностроительной отрасли. В 2024 году компания заключила ряд крупных контрактов и планирует расширение производства. Руководство компании обратилось в банк с заявкой на получение инвестиционного кредита на сумму 100 млн рублей сроком на 5 лет под 12% годовых. В качестве обеспечения предложен залог оборудования и поручительство учредителей.

Задания:

1. Оцените кредитоспособность компании на основе предоставленных условий.
2. Какие риски может понести банк при выдаче кредита?
3. Какие дополнительные условия и механизмы страхования рисков можно включить в кредитный договор?
4. Разработайте предварительную структуру графика погашения кредита.
5. Оцените целесообразность выдачи кредита на запрошенных условиях.

##### Кейс 2. «Андеррайтинг корпоративного займа»

ПАО «АльфаСтройИнвест» планирует выход на рынок облигационных заимствований с целью привлечения 500 млн рублей на срок 3 года. Банк рассматривает возможность выступить андеррайтером займа.

Задания:

1. Оцените привлекательность проекта выпуска облигаций для банка как андеррайтера.
2. Какие процедуры должен пройти банк перед подписанием соглашения об андеррайтинге?
3. Назовите основные риски андеррайтинга и предложите способы их минимизации.
4. Сформулируйте пакет документов, который должен быть подготовлен эмитентом.
5. Предложите стратегию размещения выпуска на рынке.

### **Кейс 3. «Обслуживание корпоративного клиента в банке»**

ООО «СеверТех» обслуживается в банке более 10 лет. В 2023 году у компании изменились финансовые потоки и структура бизнеса. Руководство решило перейти на комплексное банковское обслуживание, включающее РКО, зарплатный проект, валютный контроль и предоставление кредитной линии.

Задания:

1. Составьте предложение по комплексному банковскому обслуживанию клиента.
2. Оцените выгоды для банка и клиента от расширения взаимодействия.
3. Какие требования необходимо соблюсти банку при подключении зарплатного проекта?
4. Предложите схему мониторинга финансового состояния клиента для управления рисками.
5. Разработайте структуру тарификации банковских услуг для клиента.

### **Кейс 4. «Международное торговое финансирование»**

Компания «ВостокЭксИмпорт» импортирует промышленное оборудование из Японии. Поставщик требует предоплату в размере 70% от суммы контракта (\$300 000), остальные 30% — после доставки. Клиенту необходима поддержка в виде документарного аккредитива.

Задания:

1. Обоснуйте целесообразность использования документарного аккредитива в данной ситуации.
2. Определите стороны сделки и их роли.
3. Составьте перечень документов, необходимых для открытия и исполнения аккредитива.
4. Назовите риски для банка и клиента, а также предложите меры их снижения.
5. Рассчитайте комиссию за открытие аккредитива по стандартным банковским тарифам.

### **Критерии оценки работы на практическом занятии**

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
<b>Решение задач, кейсов, заданий</b>	
Верно выполненное практическое задание	5 баллов

### **Тестовые задания по дисциплине**

#### **Раздел 1. Введение в дисциплину**

**1. Что является объектом дисциплины «Организация корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса»?**

- а) Частные финансовые отношения между физическими лицами
- б) Взаимодействие банков с государственными учреждениями
- в) Банковская деятельность с корпоративными и институциональными клиентами
- г) Финансовый учет в банке

**2. Какой нормативный акт регулирует деятельность инвестиционных банков в РФ?**

- а) Трудовой кодекс РФ
- б) Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»
- в) Бюджетный кодекс РФ
- г) Федеральный закон «О валютном регулировании»

**3. Что относится к ключевым функциям корпоративного и инвестиционного банкинга?**

- а) Выдача микрозаймов
- б) Кредитование, инвестиционное посредничество, расчетно-кассовое обслуживание
- в) Обмен валюты
- г) Хранение физических активов клиентов

**Раздел 2. Основные направления бизнеса**

**4. Какова основная цель корпоративного банкинга?**

- а) Повышение финансовой грамотности населения
- б) Обеспечение налоговой прозрачности
- в) Обеспечение банковского сопровождения деятельности юридических лиц
- г) Консультации физических лиц

**5. Что из нижеперечисленного относится к базовым банковским продуктам для юридических лиц?**

- а) Потребительские кредиты
- б) Ипотека
- в) Овердрафт и расчетный счет
- г) Накопительные счета

**6. Какие сегменты включает корпоративный банковский бизнес?**

- а) Только кредитование малого бизнеса
- б) Валютные операции и ипотека
- в) Кредитование, расчетное обслуживание, инвестиционные продукты
- г) Лизинг физических лиц

**7. Что характерно для современных финансовых услуг?**

- а) Ограниченность в применении
- б) Универсальность, электронный формат, доступность в реальном времени
- в) Только бумажный документооборот
- г) Предоставление только физическим лицам

**Раздел 3. Кредитование корпоративных клиентов**

**8. Какой документ чаще всего используется для анализа кредитоспособности корпоративного клиента?**

- а) Паспорт руководителя
- б) Финансовая отчетность организации
- в) Копия трудовой книжки
- г) Отчет о движении денежных средств физлица

**9. Что из перечисленного относится к формам обеспечения возвратности корпоративного кредита?**



- а) Рекомендации сотрудников
- б) Государственная гарантия
- в) Залог имущества, поручительство, банковская гарантия
- г) Подпись бухгалтера

**10. Что представляет собой синдицированное кредитование?**

- а) Выдача нескольких кредитов одному клиенту
- б) Совместное кредитование заемщика несколькими банками
- в) Кредитование аффилированных лиц
- г) Передача займа другому банку

**11. Какой этап НЕ входит в цикл кредитования компании?**

- а) Предварительный анализ
- б) Структурирование сделки
- в) Государственная регистрация договора в Росреестре
- г) Мониторинг после выдачи

**Раздел 4. Привлечение средств корпоративных клиентов**

**12. Что из перечисленного относится к расчетно-кассовым операциям?**

- а) Ведение зарплатного проекта
- б) Проведение платежей, зачисление средств, инкассация
- в) Выпуск корпоративных облигаций
- г) Кредитование физлиц

**13. Почему средства корпоративных клиентов важны для банка?**

- а) Их легче контролировать
- б) Они являются стабильной и крупной базой фондирования
- в) Облагаются меньшим налогом
- г) Не подлежат отчетности

**14. Какие виды нормативов регулируют деятельность по привлечению корпоративных средств?**

- а) Налоговые и миграционные
- б) Ликвидности, достаточности капитала, открытых валютных позиций
- в) Таможенные
- г) Санитарные

**15. Что из нижеперечисленного является инструментом торгового финансирования?**

- а) Микрокредит
- б) Документарный аккредитив
- в) Потребительская рассрочка
- г) Зарплатный проект

**Раздел 5. Инвестиционный банковский бизнес**

**16. Что является целью андеррайтинга?**

- а) Снижение издержек по кредиту
- б) Организация размещения ценных бумаг и гарантии по их продаже
- в) Управление розничными кредитами
- г) Оптимизация налогообложения

**17. Какова основная задача банков при участии в сделках M&A?**

- а) Удержание клиентской базы
- б) Финансовое консультирование, оценка активов и сопровождение сделок
- в) Выплата дивидендов
- г) Участие в голосовании акционеров

**18. Что относится к инвестиционным продуктам банка?**

- а) Зарплатный счет
- б) Валютный депозит
- в) Облигации, акции, производные финансовые инструменты
- г) Потребительский кредит

**19. Что регулирует инвестиционную деятельность банка на рынке?**

- а) Кодекс корпоративной этики
- б) Базельские соглашения, нормативы ЦБ РФ, внутренние регламенты
- в) Устав компании
- г) Международное частное право

**20. Какой метод применяется для оценки инвестиционного проекта?**

- а) Метод парных сравнений
- б) Метод чистой приведенной стоимости (NPV)
- в) Метод «мозгового штурма»
- г) Показатель морального климата в коллективе

**Обобщающие (интеграционные) вопросы****21. Что отличает корпоративного клиента от розничного?**

- а) Степень доверия
- б) Объем операций, специфика продуктов, необходимость персонального обслуживания
- в) Уровень дохода
- г) Наличие счета в банке

**22. Какое преимущество дает банку комплексное обслуживание корпоративного клиента?**

- а) Рост числа физических лиц
- б) Повышение доходности и снижение оттока клиентов
- в) Увеличение нагрузки на персонал
- г) Возможность избежать налогов

**23. Почему банки активно развивают инвестиционное направление?**

- а) В связи с дефицитом валюты
- б) Для расширения спектра услуг и получения комиссии от инвестиционных сделок
- в) Из-за снижения ставок по вкладам
- г) По требованиям регулятора

**24. Какие клиенты чаще всего используют синдицированные кредиты?**

- а) ИП и микробизнес
- б) Частные лица
- в) Крупные корпорации и холдинги
- г) Студенты

**25. Что из перечисленного является примером продукта инвестиционного банкинга?**

- а) Банковская карта
- б) Ипотека
- в) Организация IPO компании
- г) Установка банкоматов

**3.3. Ключи к контрольным заданиям (к ФОСам)****Блок 1 – Проверка знаний**

**Выбрать ОДИН правильный ответ:**

1.1. Правильный ответ: **Б** (*Вектор, компоненты которого выражают доли вложения капитала в разные ценные бумаги, составляющих портфель*)

1.2. Правильный ответ: **Б** (*Означает, что их берут в долг, а затем продают на рынке ценных бумаг и используют полученную сумму для покупки ценных бумаг других видов*)

1.3. Правильный ответ: **А** (*В любое время*)

**Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного):**

1.4. Правильный ответ: **Е** (*в случаях, указанных в п.п. а) и б)*)

(*А – при недостаточности средств на счете клиента; Б – при отсутствии средств на счете клиента*)

1.5. Правильный ответ: **Б** (*Неверное утверждение: системы ДБО должны реализовать защитные меры, обеспечивающие **возможность отказа от авторства** операций — это противоречит принципу неотказуемости*)

1.6. Правильный ответ: **А, Б, Г** (*Периодичность расходов; Длительность процесса реализации инвестиций; Неопределенность из-за риска возникновения непредвиденных факторов*)

**Заполнить пропуски:**

1.7. **Платежеспособность** (*Способность заемщика погасить кредит, определяемая на основании прогнозируемых доходов и расходов – **платежеспособность***)

1.8. **Кредитное досье** (*Карточка заемщика, в которой приводятся все операции по кредитам — **кредитное досье***)

1.9. **Закрывается** (*Если заемщик не погасил задолженность по ссуде в срок, ссудный счет **закрывается***)

1.10. **Не может** (*Межбанковский кредит, предоставленный в иностранной валюте, **не может** быть погашен в рублевом эквиваленте*)

**Блок 2 – Проверка умений:**

2.1. На официальном сайте ПАО «Московская биржа» необходимо найти облигации ПАО «Сбербанк», выпущенные в 2020–2025 гг., и определить среди них наибольшую процентную ставку купона. Для выполнения задания студент должен уметь работать с сайтом *toex.com* и базами данных облигаций.

2.2. Анализ кредитоспособности ООО «Север» на 31.12.2021 г.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

= Денежные средства / Краткосрочные обязательства

=  $8 / 6738 \approx 0.0012$  (*норма  $\geq 0.2 \rightarrow$  не соответствует*)

Коэффициент быстрой ликвидности:

= (Денежные средства + Краткосрочные фин. вложения + Дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства

=  $(8 + 9900 + 7198) / 6738 \approx 2.53$  (*норма  $\geq 1.0 \rightarrow$  соответствует*)

Коэффициент текущей ликвидности:

= Оборотные активы / Краткосрочные обязательства

=  $22651 / 6738 \approx 3.36$  (*норма  $\geq 2.0 \rightarrow$  соответствует*)

Коэффициент автономии (наличия собственных средств):

= Собственный капитал / Баланс

=  $99456 / 399126 \approx 0.249$  (*норма  $\geq 0.4 \rightarrow$  не соответствует*)

Вывод: Платежеспособность средняя, но автономия ниже нормы — высокий уровень зависимости от заемных средств.

2.3. Дивиденды на обыкновенные акции

Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям:

= 20% от номинала (20 млн / (400000 + 160000) = 37.5 руб.)

$$= 37.5 \times 20\% = 7.5 \text{ руб./акцию}$$

$$= 7.5 \times 160000 = 1\,200\,000 \text{ руб.}$$

Остаток прибыли для обыкновенных акций:

$$= 2\,500\,000 - 1\,200\,000 = 1\,300\,000 \text{ руб.}$$

На 1 обыкновенную акцию:

$$= 1\,300\,000 / 400000 = 3.25 \text{ руб.}$$

$$= B\%: 3.25 / 50 \times 100\% = 6.5\%, \text{ если номинал } 50 \text{ руб.}$$

## 2.4. Ожидаемая доходность и риск инвестиций

Компания А:

- Ожидаемая доходность: 0.25

- Стандартное отклонение: 0.307

Компания В:

- Ожидаемая доходность: 0.30

- Стандартное отклонение: 0.134

Выбор: проект компании В (меньший риск при большей доходности).

## 2.5. NPV инвестиционного проекта

Потоки:

Год 0: –800 млн

Год 1: 0

Год 2–6: 200 млн ежегодно

NPV (ставка дисконтирования 7%) =

$$= -800 + 200 / 1.07^2 + 200 / 1.07^3 + 200 / 1.07^4 + 200 / 1.07^5 + 200 / 1.07^6$$

$$\approx -800 + 174.65 + 163.26 + 152.56 + 142.57 + 133.21 \approx 66.25 \text{ млн руб.}$$

Вывод: инвестиции целесообразны — проект приносит положительную приведённую стоимость ( $NPV > 0$ ).

# БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

## 3.1. Оценка кредитоспособности ООО «Север»

Показатель	Формула расчета	Значение	Категория
K1 — Абсолютная ликвидность	$8 / 6738$	0.0012	III
K2 — Быстрая ликвидность	$(8 + 9900 + 7198) / 6738$	2.54	I
K3 — Текущая ликвидность	$22651 / 6738$	3.36	I
K4 — Коэфф. наличия собств. средств	$99456 / 399126$	0.249	II
K5 — Рентабельность продукции	$5561 / 96458$	0.0577	II
K6 — Рентабельность предприятия	$5561 / 99456$	0.0559	II

Расчет финансовых коэффициентов

Интегральный показатель (N):

$$N = (3 \times 0.05) + (1 \times 0.10) + (1 \times 0.40) + (2 \times 0.20) + (2 \times 0.15) + (2 \times 0.10) = 1.55$$

Категория кредитоспособности: II категория

Процентная ставка по кредиту на 12 месяцев (по таблице 7): 25,6% годовых

## 3.2. Консультирование клиента по выбору облигаций с низким уровнем риска

Условие: Клиент планирует вложить средства в облигации с фиксированной доходностью и низким уровнем риска. Необходимо провести консультацию, ориентируясь на инструменты, обращающиеся на Московской бирже.

Обзор облигаций с низким риском

Эмитент	Тип облигации	Доходность к погашению	Надежность (рейтинги)	Особенности
ОФЗ (Облигации федерального займа)	Государственные, рублевые	~9–11% годовых	суверенный (AAA/ru)	Гарантированы Минфином РФ
Газпром (АО «Газпром Капи-	Корпоративные	~11–12%	ruAAA (Эксперт)	Лидер отрасли,

тал»)			РА)	высокая лик- видность
РЖД (ОАО «Российские железные дороги»)	Квазигос., инфраструктурные	~10–11%	ruAAA	Регулярные выплаты, госсубсидии
Сбербанк (АО)	Корпоративные	~10–11%	ruAAA	Стабильность, высокая ликвидность

Рекомендации:

- Начинающим инвесторам стоит обратить внимание на ОФЗ как эталон надежности.
- Диверсификация портфеля возможна за счёт добавления облигаций Сбербанка и РЖД.
- Для более высокой доходности – Газпром, при условии соблюдения риска и горизонта инвестирования.

### 3.3. Паспорт финансового продукта — фьючерсный контракт на акции ПАО Сбербанк

Общие сведения о продукте

Параметр	Значение
Наименование контракта	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Сбербанк
Краткое наименование	SBRF-3.22
Код контракта	SRH2
Вид инструмента	Срочный (дериватив), расчетный фьючерс
Объем одного контракта (лот)	100 акций
Валюта расчётов	Российский рубль
Дата начала обращения	04.03.2021
Последний день обращения	17.03.2022
Дата исполнения	18.03.2022
Шаг цены	1 рубль
Диапазон лимита цены (min–max)	25 559 – 31 231 руб. за контракт
Котировка	В рублях за один лот

Риски, связанные с продуктом:

- Рыночный риск: изменение котировок может привести к убыткам.
- Кредитное плечо: обязательство внесения гарантийного обеспечения.
- Волатильность базового актива: акции Сбербанка могут резко колебаться.
- Маржинальные требования: ежедневный перерасчет по рыночной стоимости.

Комиссии и расходы:

- Брокерская комиссия: ~0.01–0.05% от стоимости сделки (в зависимости от тарифа).
- Комиссия Московской биржи: согласно регламенту срочного рынка.
- Маржинальные требования: гарантийное обеспечение ~10–15% от стоимости контракта.

Условия продажи продукта:

- Способ продажи: через брокера, подключенного к срочному рынку Московской биржи.
- Минимальный объем: 1 лот (100 акций).
- Форма исполнения: расчетная (без поставки актива).
- Возможность досрочного закрытия позиции: в любой торговый день до экспирации.

#### Ключ к кейсам

#### Кейс 1. Кредитный портфель компании «ТехПромСнаб»

Ожидаемые действия студента:

1. Оценка кредитоспособности: анализ баланса, выручки, коэффициентов ликвидности, соотношения заемного и собственного капитала.
2. Риски для банка: отраслевые риски, недостаточность обеспечения, возможная закредитованность.
3. Меры защиты банка: залог, поручительство, ковенанты, страхование риска невозврата.
4. График погашения: аннуитетный или дифференцированный с учетом ставки, сроков, кредитного периода.
5. Вывод: целесообразность зависит от финансовой устойчивости и обеспечения.

## Кейс 2. Андеррайтинг корпоративного займа

Ожидаемые действия студента:

1. Оценка проекта: рентабельность, объем эмиссии, кредитный рейтинг эмитента.
2. Предварительные процедуры: due diligence, заключение соглашения, оценка спроса на рынке.
3. Риски для банка: недораспределение бумаг, репутационные риски, колебания рынка.
4. Документы от эмитента: проспект эмиссии, отчетность, бизнес-план.
5. Стратегия размещения: биржевое, внебиржевое, с участием институциональных инвесторов.

## Кейс 3. Обслуживание корпоративного клиента в банке

Ожидаемые действия студента:

1. Предложение: РКО, эквайринг, депозиты, кредитные линии, корпоративные карты, интернет-банк.
2. Выгоды: рост комиссионного дохода, укрепление клиентской базы.
3. Зарплатный проект: открытие счетов сотрудникам, интеграция с 1С, исполнение 115-ФЗ.
4. Мониторинг: регулярная проверка финансовых показателей, контроль за движением по счетам.
5. Тарификация: дифференцированные ставки, бонусы при увеличении оборотов.

## Кейс 4. Международное торговое финансирование

Ожидаемые действия студента:

1. Целесообразность аккредитива: минимизация рисков, гарантия исполнения обязательств.
2. Стороны: покупатель, поставщик, банк-эмитент, банк-посредник.
3. Необходимые документы: инвойс, транспортные документы, сертификаты происхождения и качества.
4. Риски: ошибки в документации, санкции, отказ банка в оплате.
5. Комиссия: ~0,2–1% от суммы аккредитива + SWIFT, если применимо.

### Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
50-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»