

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
КУРГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА «ЭКОНОМИКА И МАРКЕТИНГ»

**ФИНАНСОВЫЙ МАРКЕТИНГ**

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ  
к проведению практических занятий для студентов очной формы обучения  
специальностей 080111 «Маркетинг»

Курган 2012

Кафедра: «Экономика и маркетинг»

Дисциплина: «Финансовый маркетинг» (специальность 080111 - «Маркетинг»)

Составила: канд. экон. наук, доцент В.С. Миронова

Утверждены на заседании кафедры «10» мая 2012 г.

Рекомендованы методическим советом университета «29» июня 2012 г.

## Практическое занятие № 1

### Тема: Сущность, содержание и функции финансового маркетинга

#### План:

1. Сущность и содержание финансового маркетинга.
2. Содержание финансовых активов.
3. Функции финансового маркетинга.
4. Решение задач.

#### Задача 1

Выдан кредит в сумме 200 тыс.р. с 20.09 по 20.11 текущего года под 17% годовых. Определить сумму возвращенного кредита точным и приближенным расчетом.

#### Задача 2

Уставный капитал акционерного общества в размере 50 млн. р. разделен на 700 обыкновенных и 300 привилегированных акций одного номинала. По результатам деятельности за год решено направить на дивиденды 10 млн. р. Уставом общества предусмотрено, что по привилегированным акциям выплачиваются дивиденды в размере 25%. Какие дивиденды на 1 акцию должны быть выплачены, исходя из перечисленных условий?

#### Задача 3

Облигация номиналом 10000 р., полугодовым купоном в размере 20% годовых и сроком погашения 1 декабря текущего года котировалась на рынке по состоянию на 1 октября по 9250 р. Какова доходность данной облигации?

#### Задача 4

Облигация с квартальным купоном в размере 15 р. и сроком погашения 1 ноября текущего года котировалась на рынке по состоянию на 1 сентября по курсовой цене 187 р., обеспечивающей доходность к погашению в 30% годовых. Какова была номинальная стоимость облигации?

## Практическое занятие № 2

### Тема: Финансовый рынок как сфера реализации финансовых активов

#### План:

1. Характеристика финансовых рынков и их классификация.
2. Функции финансового рынка.
3. Показатели финансового рынка.
4. Решение задач.

#### Задача 1

Сберегательный банк принимает от населения срочные вклады по 100 тыс. р. на 12 месяцев под 5% годовых и на 24 месяца под 6% годовых. Что выгоднее для вкладчика?

#### Задача 2

Выдана ссуда 1260 тыс.р. на 1,5 года под 15,8% годовых. Определить сумму конечного платежа с ежеквартальным и ежемесячным начислением.

#### Задача 3

Вексель выдан на сумму 500 тыс. р. и содержит обязательство выплатить владельцу векселя эту сумму 15.03 текущего года. Владелец предъявил сберегательному банку этот вексель досрочно 1.02 текущего года, и банк согласился выплатить сумму, но с дисконтом 40% годовых. Какую сумму получит владелец векселя?

#### Задача 4

Вексель на 300 тыс. р. с годовой учетной ставкой 18% с дисконтированием 2 раза в год выдан на 3 года. Чему равна исходная сумма, которая должна быть выдана в долг под этот вексель? Чему равна эффективная ставка?

#### Задача 5

Вклад в сумме 500 тыс. р. внесен в сберегательный банк под 8% годовых. Сколько банк должен выплатить клиенту через 6 месяцев, через 1,5 года при использовании схемы простых и сложных процентов?

## Практическое занятие № 3

### Тема: Маркетинг на рынке государственных ценных бумаг

#### План:

1. Виды государственных ценных бумаг.
2. Расчет доходности по облигациям внутреннего займа.
3. Расчет доходности по государственным краткосрочным облигациям.
4. Решение задач.

#### Задача 1

Цена облигации государственного внутреннего займа 1991г. с конечным сроком выпуска в 2021 г. по группе «апрель» составила в текущем году при продаже 42% к номиналу 100 тыс. р., при выкупе – 45%. На «особую» неделю, т.е. вторую неделю месяца, указанного в названии группы, с 5 по 8 апреля были заранее, за 13 месяцев, объявлены цены – 53% при продаже и 50% при выкупе. Ежегодные купонные выплаты по этим облигациям составляют 15% годовых, которые не облагаются налогом.

Рассчитать доходность облигации, если она будет погашена 6 декабря текущего года, а куплена 1 апреля.

#### Задача 2

Вычислить годовую эффективную доходность покупки облигации внутреннего государственного валютного займа на 10 тыс. долларов на 10 лет.

#### Задача 3

Государственная краткосрочная облигация номиналом 100 тыс. р. и сроком обращения 3 месяца была продана с дисконтом, определенным на аукционе. В четвертом выпуске дилерами были поданы заявки на аукцион, в которых цены колебались в диапазоне 76-78,8% от номинала. Сумма их заявок составила 16,5 млрд р., а объем выпуска облигаций – всего 5,5 млрд р. Поэтому заявки с меньшими ценами, чем 77,51%, были отсечены и общий объем продаж составил 4,98 млрд р. Оценить доходность ГКО.

## Практическое занятие № 4

### Тема: Формирование и управление инвестиционным портфелем

План:

1. Цель и принципы формирования портфеля ценных бумаг.
2. Варианты выбора оптимального типа портфеля ценных бумаг.
3. Расчет ожидаемого эффекта и риска от портфеля ценных бумаг.
4. Прогнозирование курса ценных бумаг.
5. Решение задач.

#### Задача 1

В какие виды ценных бумаг целесообразнее вложить свой капитал, если известны ожидаемые значения эффективностей и их среднеквадратических отклонений.

Таблица 1

Исходные данные

Виды ценной бумаги	1	2	3	4	5	6
Эффективность, $m_j$	14	12	10	8	7	6
Среднеквадратическое отклонение, $G_j$	5	3	2	0,8	0,7	0,5

#### Задача 2

Выбрать оптимальный портфель из 4-х видов ценных бумаг, если известны значения эффективностей и ковариации двух случайных величин.

Таблица 2

Исходные данные

$i$	1	2	3	4
$m_i$	13,67	5,45	3,89	3,08
$V_{ij}$	1	2	3	4
1	374,6	135,2	18,8	-5,2
2	135,2	89,4	4,38	-0,94
3	18,8	4,38	75,5	-0,23
4	-5,2	-0,94	-0,23	26,1

Рассчитать ожидаемый эффект и риск, шанс разорения инвестора, если он взял деньги в долг под 10% годовых.

### Задача 3

Инвестор направил 200000 р. на формирование портфеля, из них 120000 р. на покупку облигаций, а 80000 р. на покупку акций. Через 1 год стоимость приобретенных акций составила 72000 р., а облигаций 130000 р. По акциям был получен дивиденд, равный 15000 р., а по облигациям полученные проценты составили 20000 р.

Определить годовую доходность вложений в акции, облигации и совокупную доходность портфеля за год.

### Задача 4

Акционерное общество зарегистрировало новый выпуск акций в размере 50000 штук номиналом 1000 р. Акции были проданы по цене первичного размещения 1300 р. Через некоторое время акционерное общество начало скупать эти акции по цене первичного размещения и окупило весь выпуск, перепродал его в последствии по цене 1700 р. Какие налоги и с каких сумм по описанным операциям должны быть уплачены?

### Задача 5

Облигация «А» со сроком погашения 1 год размещается с дисконтом, равным 12%. Облигация «В» со сроком погашения 2 года и ежегодной купонной ставкой 18% размещается по номиналу. Облигация «С» погашается через 1 год при купонной ставке 9% годовых и имеет рыночную стоимость, равную 85%. Какую облигацию должен предпочесть инвестор, исходя из доходности сроком на 1 год, если котировка облигации «В» на рынке не изменяется.

## Практическое занятие № 5

### Тема: Банковский маркетинг

План:

1. Особенности маркетинговой деятельности банка.
2. Сегментация рынка банковских услуг.

3. Разработка оптимального плана рекламы.

4. Решение задач.

Задача 1

На счет в банке вносится сумма 600 тыс. р. не сразу, а в течение 3 лет равными долями в конце года. Какой будет сумма на счете после 5 лет, если процентная ставка равна 10% годовых.

Задача 2

Контракт между фирмой и банком предусматривает, что банк предоставляет в течение 3-х лет кредит фирме ежегодными платежами в размере 250 тыс. р. в начале каждого года под ставку 18% годовых. Фирма возвращает долг, выплачивая по 250 тыс. р. последовательно в конце третьего, четвертого и пятого годов. Определить чистую приведенную величину этой финансовой операции.

Задача 3

Коммерческий банк заключил сделку РЕПО по купле-продаже акций РАО «Газпром» с обязательством их обратного выкупа по более высокой цене через 3 месяца. Банком было продано 15000 акций по цене 4 р. за акцию под 25% годовых. Какая цена должна быть оговорена во второй части этой сделки?

Задача 4

Между банком и акционерным обществом заключена сделка РЕПО, согласно которой акционерное общество продало 3000 своих акций банку по 3р. за акцию сроком на 6 месяцев. По второй части сделки цена составила 3,5р. за акцию. По какой ставке в процентах годовых представлены денежные ресурсы?

Задача 5

Цена размещения банком своего векселя составила 400 тыс. р. Вексель был выписан на сумму 450 тыс. р. со сроком платежа через 3 месяца от даты составления.

Определить годовую процентную ставку, установленную банком.



## Практическое занятие № 6

### Тема: Рынок банковских услуг

План:

1. Принципы банковского кредитования.
2. Методы банковского кредитования.
3. Виды банковских услуг.
4. Решение задач.

#### Задача 1

Банк выдал ссуду 400 тыс. р. под 12% годовых с ежемесячной выплатой по 5 тыс. р. и выплатой остатка долга к концу срока в 5 лет. Каков остаток долга?

#### Задача 2

Выдана ссуда на покупку квартиры 2500 тыс. р. на 10 лет под 12% годовых. Должник обязан ежемесячно выплачивать долг равными долями вместе с процентами. Какова сумма месячного платежа и сумма всех платежей?

#### Задача 3

Выдан вексель на сумму 300 тыс. р. с обязательством выплатить владельцу эту сумму 20 октября текущего года. Владелец предъявил банку вексель досрочно, 3 сентября. Банк согласился учесть, т.е. купить вексель с дисконтом 30% годовых. Чему равна сумма, выплаченная банком владельцу векселя?

#### Задача 4

Инвестор анализирует эффективность своих вложений, осуществленных 6 месяцев назад. Он имел 300000 р. и купил вексель банка, который принес ему доход 30000 р. В качестве альтернативных вложений, которые он мог бы сделать, рассматриваются следующие виды:

- 1) депозитный вклад в банке на 6 месяцев по 5% годовых;
- 2) покупка государственной дисконтной облигации со сроком погашения 6 месяцев номиналом 300000 р. по цене 270000 р.

Правильный ли выбор сделал инвестор?

### Задача 5

Банк купил опцион на покупку 1500 акций РАО «Газпром» по цене 5 р. за акцию сроком исполнения через 3 месяца по цене 250 р. К дате исполнения цена акций на рынке оказалась равной 6 р. за акцию. Какова доходность этой операции для банка?

### Практическое занятие № 7

#### **Тема: Оценка эффективности банковского маркетинга**

План:

1. Оценка эффективности банковских сделок.
2. Оценка потоков платежей банка.
3. Решение задач.

#### Задача 1

Какую сумму получит в кредит дебитор, если кредит ему выдан с условием возврата через год 360 тыс. р. и дисконтом 20%. Определить дисконт-фактор?

#### Задача 2

Банк предлагает срочные вклады для населения от 20 тыс. р. сроком на 3 года под 12% годовых и сроком на 5 лет под 14% годовых.

Какой вариант эффективнее для банка?

#### Задача 3

Вносится сумма 16 тыс. долларов на валютный счет в банке в течение 10 лет равными долями под ставку 4% годовых. Какой будет сумма через 10 лет?

#### Задача 4

По контракту между двумя фирмами банк предоставляет в течение 3-х лет кредит фирме ежегодными платежами в размере 4 тыс. долларов, под 12% годовых. Фирма возвращает долг, выплачивая в конце третьего года 4 тыс. долларов, четвертого – 6 тыс. долларов, пятого - 5 тыс. долларов. Определить чистую приведенную величину.

## Практическое занятие № 8

### Тема: Маркетинг страховых услуг

План:

1. Содержание маркетинга страховой компании.
2. Сегментация страхового рынка.
3. Моделирование поведения страхователя на рынке.
4. Прогнозирование будущих потребностей страхователей.
5. Решение задач.

#### Задача 1

На какой сегмент страхового рынка рассчитано в основном имущественное страхование, исходя из уровня дохода, размера семьи и возраста. Построить график.

#### Задача 2

Провести психогеографическую сегментацию рынка страховых услуг, учитывая стиль жизни и личные качества страхователей. Характеристики стиля жизни: приверженность определенной марки товара, вложение денежных средств в автомобили, в предметы роскоши. Характеристики личных качеств страхователей: склонность к риску, бережливость, восприимчивость к инновациям. Построить график.

### Список литературы

1. Кудрявцева Л.Б. Финансово-экономическое обоснование маркетинговых решений: Сборник ситуационных задач. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2009.
2. Банковские риски: Учебное пособие /Под ред. О.И. Лаврушина и Н.И. Валенцевой. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2008.
3. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. – М.: Экзамен, 2011.
4. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник для вузов / Под ред. О.И. Дегтяревой. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2010.
5. Жарковская Е.П. Банковское дело: Учебник. - М.: Омега – Л, 2007.
6. Миронова В.С. Финансовый маркетинг: Учебное пособие. – Курган: Изд-во Курганского гос. ун-та, 2009.
7. Страхование: Учебник /Под ред. В.В. Шахова, Ю.Т. Ахвледиани. – 3-е изд. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2010.

Миронова Валентина Сергеевна

## **ФИНАНСОВЫЙ МАРКЕТИНГ**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**  
к проведению практических занятий для студентов очной формы обучения  
специальностей 080111 «Маркетинг»

Редактор О.Г. Арефьева

---

Подписано к печати	Формат 60*84 1/16	Бумага тип. № 1
Печать трафаретная	Усл. печ. л. 0,75	Уч.-изд. л. 0,75
Заказ	Тираж 100 экз.	Цена свободная

---

Редакционно-издательский центр КГУ.  
640669, г. Курган, ул. Гоголя, 25.  
Курганский государственный университет.