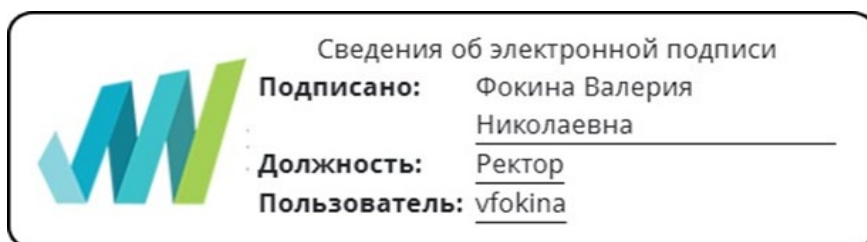


Автономная некоммерческая организация высшего образования
**«ОТКРЫТЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ,
УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА»**

УТВЕРЖДАЮ:

Ректор АНО ВО ОУЭП, Фокина В.Н.



утверждено на заседании кафедры 19 апреля 2023г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.07 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Для направления подготовки:

38.03.02 Менеджмент
(уровень бакалавриата)

Типы задач профессиональной деятельности:

организационно-управленческий; информационно-аналитический

Направленность (профиль):

Финансовый менеджмент

Форма обучения:

очная, очно-заочная, заочная

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель: формирование у обучающихся системы знаний и устойчивых представлений о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, роли финансовых институтов и инструментов; выработка умений и практических навыков, необходимых для деятельности финансового института или финансовой службы корпорации на разных уровнях управления; формирование способности к анализу различных финансовых инструментов

Задачи:

- рассмотреть связанные с теорией, организацией и функционированием основных финансовых рынков вопросы, в состав которых входят: сущность, функции и классификация финансовых рынков; фондовый рынок и его участники; рынок ссудного капитала; страховой рынок и его организация; риски на финансовом рынке и основные методы управления риском;
- изучить фундаментальные основы финансовой системы, современных особенностей работы финансовых рынков, структуры финансовых инструментов, ключевых финансовых инноваций в развивающейся рыночной экономике;
- изучить практическую деятельность институтов, составляющих инфраструктуру финансовых рынков;
- рассмотреть ключевые особенности различных финансовых инструментов

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

2.1. Место дисциплины в учебном плане:

Блок: Блок 1. Дисциплины (модули).

Часть: Формируемая участниками образовательных отношений.

Осваивается (семестр):

очная форма обучения – 6

очно-заочная форма обучения – 7

заочная форма обучения - 7

3. КОМПЕТЕНЦИИ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

ПК-1 - Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности

ПК-2 - Способен участвовать в проведении и анализе ценообразования на различные финансовые инструменты, в управлении инвестиционным портфелем

4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМСЯ

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2. Демонстрирует знание базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы	Знает: основы, принципы организации и функционирования финансовой системы Умеет: применять в профессиональной деятельности базовые знания в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы

		Владеет: навыком применения в профессиональной деятельности базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы
ПК-1 Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	Знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности
ПК-2 Способен участвовать в проведении и анализе ценообразования на различные финансовые инструменты, в управлении инвестиционным портфелем	ПК-2.4. Принимает обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществляет управление инвестиционным портфелем	Знает: методологию и инструментарий принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем Умеет: принимать обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществлять управление инвестиционным портфелем Владеет: навыком принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем

5. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВИДОВ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ ПО СЕМЕСТРАМ

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовые рынки» для студентов всех форм обучения, реализуемых в АНО ВО «Открытый университет экономики, управления и права» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент составляет: 4 з.е. / 144 час.

Вид учебной работы	Всего число часов и (или) зачетных единиц (по формам обучения)		
	Очная	Очно-заочная	Заочная
Аудиторные занятия	72	36	12
<i>в том числе:</i>			
Лекции	36	16	4
Практические занятия	36	20	8
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа	36	72	123
<i>в том числе:</i>			
часы на выполнение КР / КП	-	-	-
Промежуточная аттестация:			
Вид	Экзамен – 6 сем.	Экзамен – 7 сем.	Экзамен – 7 сем.
Трудоемкость (час.)	36	36	9
Общая трудоемкость з.е. / час.	4 з.е. / 144 час.		

6. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование темы дисциплины	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)
Очная форма обучения					
1	Сущность и виды финансовых рынков, их участники. Биржевая система	2	2		2
2	Фондовый рынок, его назначение и структурные элементы. Рынок ценных бумаг	2	2		2
3	Рынок капиталов, его институциональная структура на фондовом рынке. Международный кредитный рынок, его структура и участники	4	4		4
4	Деньги как рыночная категория. Параметры денежного обращения. Рынок денег: спрос на кредитные деньги, предложение денег, эмиссия денег; регулирование спроса на деньги. Взаимосвязь рынка денег с фондовым рынком	4	4		4
5	Валютный рынок. Принцип организации и функционирования. Валютные риски. Методы страхования валютных рисков	4	4		4
6	Рынок золота: принципы формирования и развития. Основное назначение. Российский рынок стандартного золота на международном рынке золота	4	4		4
7	Производные ценные бумаги, биржевые центры по торговле ими. Фьючерсные контракты, их разновидности. Рынок кредитных деривативов, его организация на рынке капиталов, основные виды страховых сделок	4	4		4
8	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	4	4		4
9	Государство на финансовом рынке	4	4		4
10	Международный финансовый рынок	4	4		4
Итого (часов)		36	36		36
Форма контроля:		Экзамен			36
Очно-заочная форма обучения					
1	Сущность и виды финансовых рынков, их участники. Биржевая система	1	2		6
2	Фондовый рынок, его назначение и структурные элементы. Рынок ценных бумаг	1	2		6
3	Рынок капиталов, его институциональная структура на фондовом рынке. Международный кредитный рынок, его структура и участники	1	2		6
4	Деньги как рыночная категория. Параметры денежного обращения. Рынок денег: спрос на кредитные деньги, предложение денег, эмиссия денег; регулирование спроса на деньги. Взаимосвязь рынка денег с фондовым рынком	1	2		6
5	Валютный рынок. Принцип организации и функционирования. Валютные риски. Методы страхования валютных рисков	2	2		8
6	Рынок золота: принципы формирования и развития.	2	2		8

№	Наименование темы дисциплины	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)
	Основное назначение. Российский рынок стандартного золота на международном рынке золота				
7	Производные ценные бумаги, биржевые центры по торговле ими. Фьючерсные контракты, их разновидности. Рынок кредитных деривативов, его организация на рынке капиталов, основные виды страховых сделок	2	2		8
8	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	2	2		8
9	Государство на финансовом рынке	2	2		8
10	Международный финансовый рынок	2	2		8
Итого (часов)		16	20		72
Форма контроля:		Экзамен			36
Заочная форма обучения					
1	Сущность и виды финансовых рынков, их участники. Биржевая система	0,25	0,5		10
2	Фондовый рынок, его назначение и структурные элементы. Рынок ценных бумаг	0,25	0,5		10
3	Рынок капиталов, его институциональная структура на фондовом рынке. Международный кредитный рынок, его структура и участники	0,25	0,5		11
4	Деньги как рыночная категория. Параметры денежного обращения. Рынок денег: спрос на кредитные деньги, предложение денег, эмиссия денег; регулирование спроса на деньги. Взаимосвязь рынка денег с фондовым рынком	0,25	0,5		10
5	Валютный рынок. Принцип организации и функционирования. Валютные риски. Методы страхования валютных рисков	0,5	1		12
6	Рынок золота: принципы формирования и развития. Основное назначение. Российский рынок стандартного золота на международном рынке золота	0,5	1		14
7	Производные ценные бумаги, биржевые центры по торговле ими. Фьючерсные контракты, их разновидности. Рынок кредитных деривативов, его организация на рынке капиталов, основные виды страховых сделок	0,5	1		14
8	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	0,5	1		14
9	Государство на финансовом рынке	0,5	1		14
10	Международный финансовый рынок	0,5	1		14
Итого (часов)		4	8		123
Форма контроля:		Экзамен			9
Всего по дисциплине:		4 з.е. / 144 час.			

СОДЕРЖАНИЕ ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Сущность и виды финансовых рынков, их участники. Биржевая система

Назначение финансовых рынков, их взаимосвязь. Финансовые рынки – сфера интеграции капитала. Виды финансовых рынков. Субъекты финансовой сферы, их классификация. Основные черты капитала, его формы и виды. Взаимосвязь капитала и финансов в управлении денежными ресурсами. Финансовая экономика, основные направления ее исследований. Место и роль финансовых рынков, их виды. Биржевая система как институциональная основа функционирования финансовых рынков

Тема 2. Фондовый рынок, его назначение и структурные элементы. Рынок ценных бумаг

Формы организации рынка ценных бумаг. Признаки классификации ЦБ, их основные виды. Показатели торговли ценными бумагами. Методические подходы к оценке ЦБ. Модели оценки акций и облигаций. Организация первичного рынка ЦБ, его участники. Назначение первичного рынка ЦБ, оформление торгов. Принципы разделения участников биржевых торгов. Корпоративные мероприятия на вторичном рынке ЦБ.

Тема 3. Рынок капиталов, его институциональная структура на фондовом рынке. Международный кредитный рынок, его структура и участники

Ссудный капитал, его виды и формы. Институты рынка капиталов, роль банков в регулировании движения кредитных ресурсов. Фондовые биржи, инвестиционные фонды и центры. Риски в инвестировании. Оценки капитальных активов. Приведенная стоимость и дисконтирование. Виды и формы кредитования. Источники кредитного капитала. Мероприятия корпораций по финансированию и оптимизации структуры капитала, их оценка через маржинальную (предельную) себестоимость мобилизации капитала. Международный кредитный рынок (МКР), принципы организации и основные функции. Структура МКР, его участники: кредиторы и заемщики. Участие России на МКР.

Тема 4. Деньги как рыночная категория. Параметры денежного обращения. Рынок денег: спрос на кредитные деньги, предложение денег, эмиссия денег; регулирование спроса на деньги. Взаимосвязь рынка денег с фондовым рынком

Основы теории денег: природа и сущность денег, кругооборот денег и доходов, модели денежного обращения, его параметры. Функции денег, их влияние на денежную массу. Зависимость денежной массы от состояния экономики и финансовой системы страны. Предложение денег, спрос на деньги, формирование цены денег. Денежная масса и денежная база, связь их динамики с кредитным обращением. Состояние рынка капиталов и уровень цены денег.

Виды и формы денег; кредитные деньги. Спрос на кредитные деньги, его природа и характеристики. Предложение денег; его формализация и инструменты определения, эмиссионный результат. Эмиссия как результат спроса и предложения денег. Единство рынка денег, концентрированный характер предложения ссудного капитала. Государственные займы. Биржевая спекуляция. Формы взаимосвязи рынка денег с рынками капиталов и ценных бумаг.

Тема 5. Валютный рынок. Принцип организации и функционирования. Валютные риски. Методы страхования валютных рисков

Основные принципы организации валютных рынков. Виды валют, их стоимостные характеристики. Методы работы на валютных рынках. Валютная позиция. Сущность и техника проведения наличных сделок: операции «форвард»; фьючерс;

операции с опционом; операции «своп». Виды валютных рисков, их характеристика. Методы страхования валютных рисков

Тема 6. Рынок золота: принципы формирования и развития. Основное назначение. Российский рынок стандартного золота на международном рынке золота

Восстановление абсолютной ликвидности золота. Законодательная основа развития рынка драгметаллов и регулирования его государством. Развитие финансовых инструментов на основе драгоценных металлов. Условия и порядок кредитования развития рынка стандартного золота. Политика Центробанка в регулировании рынка драгоценных металлов. Структура международного рынка драгоценных металлов. Структура международного рынка золота

Тема 7. Производные ценные бумаги, биржевые центры по торговле ими. Фьючерсные контракты, их разновидности. Рынок кредитных деривативов, его организация на рынке капиталов, основные виды страховых сделок

Сущность и значение производных ЦБ; финансовый инжиниринг по созданию новых финансовых продуктов и услуг. Основные группы производных финансовых инструментов, их создание, применение, основные свойства. Фьючерсные и форвардные контракты, модели их цены.

Сущность и назначение кредитных деривативов в управлении кредитным риском, их отличие от производных финансовых инструментов: преимущества и недостатки. Основные виды страховых сделок: условия и характер выполнения. Факторы развития рынка кредитных деривативов. Хедж-фонды, их значение на финансовом рынке. Финансовые центры кредитного рынка

Тема 8. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Операции кредитных союзов на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках. Операции страховых компаний на финансовых рынках

Тема 9. Государство на финансовом рынке

Государственное регулирование финансового рынка. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка.

Тема 10. Международный финансовый рынок

Глобализация финансовых рынков. Сущность и функции международного финансового рынка. Международные финансово-кредитные институты.

7. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

Курсовая работа не предусмотрена

8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ: Приложение 1.

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

9.1. Рекомендуемая литература:

- Якунин, С. В. Финансовые рынки: учебное пособие / С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Саратов: Саратовский государственный технический университет имени Ю.А. Гагарина, ЭБС АСВ, 2021. — 108 с. — ISBN 978-5-7433-3437-7. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117228.html>
- Новиков, А. В. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 247 с. — ISBN 978-5-4497-1162-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108256.html>
- Алтунина, Т. М. Рискованные финансовые рынки : учебное пособие / Т. М. Алтунина ; под редакцией В. Н. Мамяченкова. — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2018. — 172 с. — ISBN 978-5-7996-2320-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/106778.html>
- Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/81586.html>

9.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения.

Программное обеспечение АНО ВО ОУЭП, являющееся частью электронной информационно-образовательной среды и базирующееся на телекоммуникационных технологиях:

- тренинговые и тестирующие программы;
- интеллектуальные роботизированные системы оценки качества выполнения работ.

Информационные и роботизированные системы, программные комплексы, программное обеспечение для доступа к компьютерным обучающим, тренинговым и тестирующим программам:

- ПК «КОП»;
- ИР «Каскад».

Программное обеспечение, необходимое для реализации дисциплины:

Лицензионное программное обеспечение (в том числе, отечественного производства):

Операционная система Windows Professional 10

ПО браузер – приложение операционной системы, предназначенное для просмотра Web-страниц

Платформа проведения аттестационных процедур с использованием каналов связи (отечественное ПО)

Платформа проведения вебинаров (отечественное ПО)

Информационная технология. Онлайн тестирование цифровой платформы Ровеб (отечественное ПО)

Электронный информационный ресурс. Экспертный интеллектуальный информационный робот Аттестация ассессоров (отечественное ПО)

Информационная технология. Аттестационный интеллектуальный информационный робот контроля оригинальности и профессионализма «ИИР КОП» (отечественное ПО)

Электронный информационный ресурс «Личная студия обучающегося» (отечественное ПО)

Свободно распространяемое программное обеспечение (в том числе отечественного производства):

Мой Офис Веб-редакторы <https://edit.myoffice.ru> (отечественное ПО)

ПО OpenOffice.Org Calc.

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org.Base

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.org.Impress

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org Writer

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО Open Office.org Draw

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО «Блокнот» - стандартное приложение операционной системы (MS Windows, Android и т.д.), предназначенное для работы с текстами;

9.3. Перечень современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем и ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Реестр профессиональных стандартов <https://profstandart.rosmintrud.ru/obshchiiy-informatsionnyy-blok/natsionalnyy-reestr-professionalnykh-standartov/reestr-professionalnykh-standartov/>

Ассоциация российских банков <https://arb.ru/>

Союз финансистов России <http://sf-rf.ru/>

Научная электронная библиотека. <http://elibrary.ru>

Электронно-библиотечная система IPRbooks (ЭБС IPRbooks) –электронная библиотека по всем отраслям знаний <http://www.iprbookshop.ru>

Информационно-справочные системы:

Справочно-правовая система «Гарант»;

Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине представлено в приложении - «Сведения о материально-техническом обеспечении программы высшего образования – программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Продуктивность усвоения учебного материала во многом определяется интенсивностью и качеством самостоятельной работы студента. Самостоятельная работа предполагает формирование культуры умственного труда, самостоятельности и инициативы в поиске и приобретении знаний; закрепление знаний и навыков, полученных на всех видах учебных занятий; подготовку к предстоящим занятиям, экзаменам; выполнение контрольных работ.

Самостоятельный труд развивает такие качества, как организованность, дисциплинированность, волю, упорство в достижении поставленной цели, вырабатывает умение анализировать факты и явления, учит самостоятельному мышлению, что приводит к развитию и созданию собственного мнения, своих взглядов. Умение работать самостоятельно необходимо не только для успешного усвоения содержания учебной программы, но и для дальнейшей творческой деятельности.

Основу самостоятельной работы студента составляет работа с учебной и научной литературой. Из опыта работы с книгой (текстом) следует определенная последовательность действий, которой целесообразно придерживаться. Сначала прочитать весь текст в быстром темпе. Цель такого чтения заключается в том, чтобы создать общее представление об изучаемом (не запоминать, а понять общий смысл прочитанного). Затем прочитать вторично, более медленно, чтобы в ходе чтения понять и запомнить смысл каждой фразы, каждого положения и вопроса в целом.

Чтение приносит пользу и становится продуктивным, когда сопровождается записями. Это может быть составление плана прочитанного текста, тезисы или выписки, конспектирование и др. Выбор вида записи зависит от характера изучаемого материала и целей работы с ним. Если содержание материала несложное, легко усваиваемое, можно ограничиться составлением плана. Если материал содержит новую и трудно усваиваемую информацию, целесообразно его законспектировать.

Результаты конспектирования могут быть представлены в различных формах:

– **План** – это схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала. Подробно составленный план вполне заменяет конспект.

– **Конспект** – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов.

– **План-конспект** – это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении.

– **Текстуальный конспект** – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника.

– **Свободный конспект** – это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом.

– **Тематический конспект** – составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

В процессе изучения материала источника, составления конспекта нужно обязательно применять различные выделения, подзаголовки, создавая блочную структуру конспекта. Это делает конспект легко воспринимаемым, удобным для работы.

Подготовка к практическому занятию включает 2 этапа:

Первый этап – организационный;

Второй этап - закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая

включает:

- уяснение задания на самостоятельную работу;
- подбор рекомендованной литературы;
- составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе.

Второй этап включает непосредственную подготовку студента к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале.

Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретает практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь.

При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю. Идя на консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

Методические рекомендации для обучающихся с ОВЗ и инвалидов по освоению дисциплины

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья имеют возможность изучать дисциплину по индивидуальному плану, согласованному с преподавателем и администрацией АНО ВО ОУЭП.

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья по индивидуальному плану предполагаются: изучение дисциплины с использованием информационных средств; индивидуальные консультации с преподавателем (разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала), индивидуальная самостоятельная работа.

В процессе обучения студентам из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья информация предоставляется в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа (с возможностью увеличения шрифта).

В случае необходимости информация может быть представлена в форме аудиофайла.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

Индивидуальные консультации с преподавателем проводятся по отдельному расписанию, утвержденному заведующим кафедрой (в соответствии с индивидуальным графиком занятий обучающегося).

Индивидуальная самостоятельная работа обучающихся проводится в соответствии с рабочей программой дисциплины и индивидуальным графиком занятий.

Текущий контроль по дисциплине осуществляется в соответствии с фондом оценочных средств, в формах адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающихся

Автономная некоммерческая организация высшего образования
**«ОТКРЫТЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ,
УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА»**

Фонд оценочных средств

Текущего контроля и промежуточной аттестации
по дисциплине (модулю)

Б1.В.07 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Для направления подготовки:

38.03.02 Менеджмент
(уровень бакалавриата)

Типы задач профессиональной деятельности:

организационно-управленческий; информационно-аналитический

Направленность (профиль):

Финансовый менеджмент

Форма обучения:

очная, очно-заочная, заочная

Результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2. Демонстрирует знание базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы	Знает: основы, принципы организации и функционирования финансовой системы Умеет: применять в профессиональной деятельности базовые знания в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы Владеет: навыком применения в профессиональной деятельности базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы
ПК-1 Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	Знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности
ПК-2 Способен участвовать в проведении и анализе ценообразования на различные финансовые инструменты, в управлении инвестиционным портфелем	ПК-2.4. Принимает обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществляет управление инвестиционным портфелем	Знает: методологию и инструментарий принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем Умеет: принимать обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществлять управление инвестиционным портфелем Владеет: навыком принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем

Показатели оценивания результатов обучения

Шкала оценивания			
Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
УК-10.2. Демонстрирует знание базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы			
Не знает: основы, принципы организации и функционирования финансовой системы Не умеет: применять в профессиональной деятельности базовые знания в области финансов, принципов организации и функционирования	Поверхностно знает: основы, принципы организации и функционирования финансовой системы В целом умеет: применять в профессиональной деятельности базовые знания в области финансов, принципов организации и функционирования	Знает: основы, принципы организации и функционирования финансовой системы, но допускает несущественные ошибки Умеет: применять в профессиональной деятельности базовые знания в области финансов, принципов	Знает: основы, принципы организации и функционирования финансовой системы Умеет: применять в профессиональной деятельности базовые знания в области финансов, принципов организации и функционирования

<p>финансовой системы Не владеет: навыком применения в профессиональной деятельности базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы</p>	<p>финансовой системы, но испытывает затруднения В целом владеет: навыком применения в профессиональной деятельности базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы, но испытывает сильные затруднения</p>	<p>организации и функционирования финансовой системы, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыком применения в профессиональной деятельности базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы, но иногда допускает ошибки</p>	<p>финансовой системы Владеет: навыком применения в профессиональной деятельности базовых знаний в области финансов, принципов организации и функционирования финансовой системы</p>
<p>ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности</p>			
<p>Не знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Не умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Не владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности</p>	<p>Поверхностно знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности В целом умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, но испытывает затруднения В целом владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, но испытывает сильные затруднения</p>	<p>Знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, но допускает несущественные ошибки Умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, но иногда допускает ошибки</p>	<p>Знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности</p>
<p>ПК-2.4. Принимает обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществляет управление инвестиционным портфелем</p>			
<p>Не знает: методологию и инструментарий принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным</p>	<p>Поверхностно знает: методологию и инструментарий принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным</p>	<p>Знает: методологию и инструментарий принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным</p>	<p>Знает: методологию и инструментарий принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным</p>

<p>портфелем Не умеет: принимать обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществлять управление инвестиционным портфелем Не владеет: навыком принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем</p>	<p>портфелем В целом умеет: принимать обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществлять управление инвестиционным портфелем, но испытывает затруднения В целом владеет: навыком принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем, но испытывает сильные затруднения</p>	<p>портфелем, но допускает несущественные ошибки Умеет: принимать обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществлять управление инвестиционным портфелем, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыком принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем, но иногда допускает ошибки</p>	<p>портфелем Умеет: принимать обоснованные инвестиционные решения на финансовых рынках и осуществлять управление инвестиционным портфелем Владеет: навыком принятия обоснованных инвестиционных решений на финансовых рынках и осуществления управления инвестиционным портфелем</p>
--	--	--	--

Оценочные средства

Задания для текущего контроля

Пример тем для рефератов:

1. Роль фондового рынка в обеспечении инвестиционного развития национальной экономики (на примере.....)
2. История развития российского РЦБ в дореволюционный период.
3. Фондовый рынок в условиях планово-распределительной экономики: исторический и функциональный аспекты.
4. Роль фондового рынка в развитии экономических систем рыночного типа.
5. Классификация рынков ценных бумаг.
6. Функции рынка ценных бумаг в современных экономических условиях.
7. Сущность ценной бумаги и их классификация по инвестиционным и иным характеристикам.
8. Инвестиционные качества ценных бумаг.
9. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ
10. Новые виды рынков и новые виды ценных бумаг (коммерческие бумаги, складские свидетельства).
11. Формирование, проблемы и перспективы вторичного рынка ценных бумаг в России.
12. Формирование, проблемы и перспективы первичного рынка ценных бумаг в России.
13. Роль организованного рынка ценных бумаг в реализации механизма привлечения инвестиций в реальный сектор экономики России.
14. Формирование правовой инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
15. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ
16. Ценные бумаги в системе инвестиционного проектирования.
17. Ценные бумаги в системе исламских финансов.
18. Рынок ценных бумаг: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
19. Технология банкротства на фондовом рынке
20. Долговые обязательства предприятий: отечественный и зарубежный опыт.
21. Коммерческие бумаги: понятие, виды, роль в современной экономике.
22. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
23. Российский рынок акций: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
24. Российский рынок облигаций: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
25. Российский вексельный рынок: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
26. Российский рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
27. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: Российский и зарубежный опыт.
28. Развитие региональных фондовых рынков (на примере...).
29. Рынок валютных облигаций: операции и перспективы развития.
30. Складские свидетельства: понятие, область применения, зарубежный опыт.
31. Финансовые опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.
32. Российский рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, регулятивная инфраструктура, проблемы, перспективы.
33. Развитие корпоративного финансирования на российском рынке ценных бумаг (обзор, анализ, перспектива).
34. История развития вексельного рынка России.
35. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
36. Товарные опционы и фьючерсы: опыт России и развитых стран
37. Управление портфелем ценных бумаг. Портфельные стратегии.

38. Рынок государственных ценных бумаг (ГЦБ) как объект для инвестиций и государственного контроля за денежно-кредитной сферой.
39. Современные виды ГЦБ в РФ.
40. Технология работы сектора государственных ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт.
41. Регулирование ГЦБ: отечественный и зарубежный опыт.
42. Российский опыт развития рынков ГЦБ субфедерального уровня.
43. Развитие рынков ГЦБ субфедерального уровня (на примере...).
44. Развитие рынков муниципальных ценных бумаг (на примере...).
45. Операции с ценными бумагами Банка России.
46. Участники рынка ГЦБ и их взаимодействие.
47. Зарубежный опыт регулирования рынков государственных долговых заимствований.
48. Зарубежный фондовый рынок: понятие, структура, участники, регулятивный аспект.
49. Роль международного фондового рынка в развитии мировой экономической системы в условиях финансовой нестабильности и финансовой глобализации.
50. Международные ценные бумаги: виды, характеристики, перспективы развития.
51. Участники РЦБ и их взаимодействие.
52. Маркетинг услуг профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
53. Развитие российского рынка интернет- брокерских технологий: современное состояние, проблемы, перспективы.
54. Технологии привлечения средств населения в инвестиции на фондовых рынках.
55. Развитие регистраторской инфраструктуры на рынке ценных бумаг.
56. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России.
57. Брокерские и дилерские операции: основные техники.
58. Развитие депозитарной деятельности.
59. Торговые системы на фондовом рынке.
60. Фондовые операции коммерческих банков.
61. Развитие деятельности банков на вексельных рынках.
62. Организация эмиссионной деятельности коммерческих банков на фондовом рынке.
63. Развитие залоговых операций на фондовом рынке.
64. Арбитражные и хеджевые стратегии на фондовом России.
65. Государственное регулирование РЦБ: российская и зарубежные модели.
66. Создание информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
67. Развитие надзора за брокерско-дилерскими компаниями.
68. Саморегулируемые организации и их роль в установлении правил и стандартов работы на фондовом рынке.
69. Саморегулируемые организации: зарубежный опыт и российская практика.
70. Характеристика и перспективы деятельности крупнейших САРМ на фондовом рынке России.
71. Государственное регулирование и саморегулирование на фондовом рынке: проблемы взаимодействия.
72. Роль фондовых бирж в деятельности организованных РЦБ.
73. Механизмы биржевой торговли на фондовых рынках.
74. Организационные основы деятельности современных фондовых бирж России.
75. Задачи современных фондовых бирж.
76. История развития биржевого дела в России.
77. Унификация биржевой торговли в российской практике.
78. Технический анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
79. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
80. Управление рисками доверительного управления ценными бумагами коммерческими банками.
81. Организация деятельности брокерского-дилерских фирм.

82. Характеристика крупнейших национальных брокерско-дилерских фирм (на примере.....).
83. Системы управления рисками биржевой торговли.
84. Правила биржевой торговли как элемент обеспечения стабильности биржевых процессов.
85. Биржевые кризисы: история, характеристика.
86. Развитие систем биржевого листинга: отечественный и зарубежный опыт.
87. Виды биржевых аукционов.
88. Развитие технологий ведения биржевого торга: отечественная и биржевая практика.
89. Биржевые сделки: понятие, классификация, техника заключения, расчетов, исполнения.
90. Этапы биржевых сделок: технологический аспект.
91. Участники биржевых торгов.
92. Виды биржевых сделок, классификация, характеристика.
93. Характеристика срочных сделок в системе биржевой торговли.
94. Управление рисками биржевых срочных сделок.
95. Характеристика и организация фондовой деятельности ММВБ.
96. Характеристика и организация деятельности Нью-Йоркской фондовой биржи.
97. Характеристика и организация деятельности Лондонской фондовой биржи.
98. Характеристика и организация деятельности Токийской фондовой биржи.
99. Характеристика и организация деятельности Российской фондовой биржи.
100. Характеристика и организация деятельности Азиатских фондовых бирж.

Оценка рефератов производится по шкале «зачтено» / «не зачтено».

Пример теста:

Тест по разделу «Финансовые рынки»

1. Рынок ценных бумаг (РЦБ) является частью совокупного ресурсного рынка:

- а) да, так как РЦБ способствует оптимальному распределению ресурсов;
- б) нет, РЦБ входит в совокупный рынок товаров и услуг;
- в) нет, РЦБ - это часть совокупного валютного рынка;
- г) нет, РЦБ - составная часть совокупного финансового рынка.

2. С помощью индекса Доу-Джонса можно судить о состоянии экономики США в целом:

- а) да;
- б) нет;
- в) да, но только в периоды экономического подъема;
- г) да, но только при экономических спадах.

3. Для финансирования дефицита государственного бюджета государство может использовать на РЦБ:

- а) налоговые поступления;
- б) кредит Банка России;
- в) государственные ценные бумаги;
- г) государственный внешний заем.

4. В зависимости от степени вовлечения в сделки с ценными бумагами их эмитентов рынок ценных бумаг можно подразделить на:

- а) межгосударственные и национальные;
- б) биржевые и внебиржевые;
- в) организованные и неорганизованные

г) первичные и вторичные.

5. Сделки купли-продажи именных ценных бумаг осуществляются:

- а) только в нотариальной форме;
- б) исключительно по договоренности сторон;
- в) в простой письменной форме, если иное не предусмотрено законом или соглашением сторон;
- г) произвольной форме для физических лиц и в простой письменной форме - для юридических.

6. Необходимость лицензирования деятельности по управлению ценными бумагами как профессиональной деятельности на РЦБ установил:

- а) Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- б) Указ Президента РФ от 4 ноября 1999 г. «О мерах по государственному регулированию РЦБ»;
- в) Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

7. Индивидуальный предприниматель решил получить лицензию дилера. Для этого ему необходимо:

- а) получить соответствующую лицензию;
- б) получить место на бирже;
- в) ничего не предпринимать, так как индивидуальный предприниматель не может быть дилером;
- г) внести этот вид деятельности в свои регистрационные документы.

8. Акционерное общество с числом владельцев привилегированных акций 1500 может вести реестр владельцев своих акций у нескольких специализированных регистраторов:

- а) нет, так как эмитент может иметь только один реестр у одного специализированного регистратора;
- б) да, при соответствующем обмене информацией между регистраторами;
- в) нет, так как при таком количестве акционеров реестр должен вести сам эмитент;
- г) да, но при условии, что доля привилегированных акций не превышает 25% уставного капитала.

9. Если клиринговая организация становится стороной по сделкам, совершенным участниками клиринга, то:

- а) такой формы клиринга вообще не существует;
- б) осуществляется централизованный клиринг;
- в) проводится открытая форма клиринга;
- г) используется многосторонний клиринг.

10. Из перечисленных ниже участников РЦБ может осуществлять сделки с ценными бумагами от своего имени и за свой счет:

- а) депозитарий; б) регистратор; в) дилер;
- г) брокер;
- д) управляющий.

11. Финансовым консультантом на РЦБ бумаг может быть:

- а) юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, имеющие лицензию на оказание консультационных услуг;

- б) юридическое лицо, зарегистрированное в качестве профессионального участника РЦБ и получившее сертификат ФСФР на оказание таких услуг;
- в) юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской или дилерской деятельности, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг;
- г) банк, осуществляющий расчеты по счетам эмитента.

12. Брокер может совмещать свою деятельность с деятельностью по ведению реестра:

- а) это разрешается только в тех случаях, когда брокер зарегистрирован в системе данного реестра в качестве номинального держателя ценных бумаг;
- б) это допустимо, если брокер осуществляет свою деятельность на основании договора поручения с клиентом;
- в) да, такое совмещение допускается ФСФР;
- г) нет, такое совмещение недопустимо.

13. Бездокументарная ценная бумага может быть «на предъявителя»:

- а) только для эмиссионных ценных бумаг;
- б) только для неэмиссионных ценных бумаг;
- в) не может быть таковой;
- г) только для государственных ценных бумаг.

14. К какому виду ценных бумаг можно отнести вексель?

- а) эмиссионной именной;
- б) неэмиссионной на предъявителя;
- в) эмиссионной ордерной;
- г) неэмиссионной ордерной.

15. Термин «номинал» применительно к облигации, выпущенной АО, означает:

- а) долю уставного капитала акционерного общества, приходящегося на одну облигацию;
- б) цену, по которой размещаются дисконтные облигации;
- в) сумму, которую должно заплатить АО акционеру при ликвидации АО;
- г) сумму, которую должно заплатить АО акционеру при погашении облигации.

16. Верно ли утверждение, что по депозитному сертификату не выплачиваются процентные суммы?

- а) да, в этом и состоит отличие депозитного сертификата от сберегательного сертификата;
- б) это справедливо только в отношении депозитных сертификатов на предъявителя;
- в) нет, по депозитному сертификату должны выплачиваться процентные суммы;
- г) это справедливо только для именных сертификатов.

17. Дивиденд по привилегированной акции имеет фиксированную величину. Если фирма-эмитент не выплатит этот дивиденд, то:

- а) владелец акции имеет право предъявить в суд иск о признании эмитента банкротом;
- б) эмитент сам объявляет о своем банкротстве и за счет ликвидируемого имущества гасит долг перед держателями привилегированных акций;
- в) невыплаченный по отдельным видам привилегированных акций дивиденд может аккумулироваться, а затем выплачиваться в полном объеме;
- г) этот дивиденд выплачивается владельцам обыкновенных акций.

Тест по разделу «Финансовые институты»

- 1. Центральный банк, в отличие от коммерческих банков, а) осуществляет финансовые операции
- б) производит эмиссию денег

- в) участвует в торгах на валютной бирже
г) работает с вкладами граждан и фирм
2. В банковскую систему РФ входят а) финансы предприятий
б) местные бюджеты
в) филиалы иностранных банков
г) организации социального обеспечения
3. Норма банковских резервов устанавливается а) Правительством РФ
б) Президентом РФ
в) Банком России
г) каждым банком самостоятельно
4. К функциям центрального банка в отличие от коммерческих банков относится а)
проведение расчетов и платежей в хозяйстве
б) посредничество в кредите
в) аккумуляция и мобилизация денежного капитала
г) управление золотовалютными запасами страны
5. Норма обязательного резервирования банка — это а) общая сумма депозитов всех вкладчиков
б) средства, которые банк ссужает другим банкам
в) процент вкладов, которые банк обязан хранить
г) средства, отложенные банком для будущих инвестиций
6. Финансовым институтом является
а) пенсионный фонд
б) высшее учебное заведение
в) туристическая фирма
г) промышленное предприятие
7. Основным источником дохода коммерческого банка является
а) сдача в аренду недвижимости
б) оплата населением коммунальных услуг
в) налоговые отчисления
г) плата за предоставляемый кредит
8. В какой из приведённых ситуаций речь идёт об ипотечном кредите?
а) Гражданка М. взяла в банке кредит на покупку норковой шубы.
б) Гражданин Н. оформил кредит под залог недвижимости.
в) Торговая сеть получила в коммерческом банке кредит на закупку товаров.
г) Государственное предприятие получило кредит на закупку оборудования.
9. Вид потребительского кредита —
а) предоставление государственного кредита оборонному предприятию
б) кредитование банками крупных торговых сетей
в) выделение банком кредитной линии для предприятия
г) выделение средств гражданину на приобретение автомобиля
10. К полномочиям центрального банка относится
а) привлечение сбережений домохозяйств на срочные вклады
б) лицензирование финансовых организаций

- в) принятие экономического законодательства
- г) предоставление потребительских кредитов

11. Какое из приведённых ниже понятий объединяет три других?

- а) обмен валюты
- б) депозит
- в) коммерческий банк
- г) потребительский кредит

12. Организацию, которая на финансовых рынках призвана обеспечить регулярное осуществление купли-продажи акций, облигаций и других ценных бумаг, называют

- а) центральным банком
- б) фондовой биржей
- в) инвестиционным фондом
- г) коммерческим банком

13. Какое из приведённых ниже понятий объединяет три других?

- а) эмиссия денег
- б) центральный банк
- в) учётная ставка
- г) лицензирование

14. Центральный банк РФ

- а) выдаёт кредиты гражданам и фирмам
- б) устанавливает учётную ставку
- в) принимает на счета сбережения граждан
- г) утверждает государственный бюджет

15. Организация Z привлекает денежные средства частных инвесторов, участвует в торговле ценными бумагами и выступает в качестве посредника между заёмщиками и частными инвесторами. Укажите вид финансовых институтов, к которому относится организация Z.

- а) инновационные институты
- б) фондовые институты
- в) инвестиционные институты
- г) ипотечные институты

16. Установите соответствие между видом банка и банковскими функциями: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

ФУНКЦИИ БАНКОВ	ВИДЫ БАНКОВ
А) денежная эмиссия	1) Банк России
Б) кредитование предприятий	2) коммерческие банки
В) мобилизация свободных денежных средств населения	
Г) хранение золотовалютных резервов	
Д) расчетно-кассовое обслуживание клиентов	

17. Верны ли следующие суждения о банковской системе?

- А. Норма банковских резервов у каждого коммерческого банка своя.
 - Б. В условиях роста производства банки должны больше резервировать денег.
- 1) верно только А

- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

18. Верны ли следующие суждения о функциях Банка России?

А. Основной целью деятельности Банка России (Центробанка) является получение прибыли

Б. Важнейшая задача Банка России состоит в защите и обеспечении устойчивости рубля.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

19. Верны ли следующие суждения о функциях коммерческих банков России? А. Основной целью коммерческих банков является получение прибыли.

Б. Для осуществления своей деятельности коммерческие банки должны получить специальное разрешение (лицензию) Банка России.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

20. Верны ли следующие суждения о потребительском кредите?

А. Снижение банками процента по потребительским кредитам способствует повышению спроса на электронику и бытовую технику.

Б. В расширении системы потребительского кредитования, прежде всего, заинтересованы крупные торговые сети.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

21. Верны ли следующие суждения об ипотечном кредите?

А. Повышение ставки ипотечного кредитования приводит к снижению объема продаж на рынке недвижимости.

Б. Льготные ставки ипотечного кредитования обычно предоставляются молодым семьям и военнослужащим.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

22. Верны ли следующие суждения о деятельности Центрального банка?

А. Центральный банк осуществляет выпуск собственных ценных бумаг и продает их населению.

Б. Центральный банк предоставляет коммерческие кредиты для физических и юридических лиц по фиксированным ставкам.

- 1) верно только А
- 2) верно только Б
- 3) верны оба суждения
- 4) оба суждения неверны

Оценка формируется следующим образом:
оценка «отлично» - 85-100% правильных ответов;
оценка «хорошо» - 70-84% правильных ответов;
оценка «удовлетворительно» - 40-69% правильных ответов;
оценка «неудовлетворительно» - менее 39% правильных ответов

Промежуточная аттестация

Примерные вопросы к экзамену:

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка
2. Характеристика основных видов финансового рынка
3. Участники финансового рынка и их функции
4. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка
5. Виды сделок на финансовых рынках.
6. Характеристика функционирования каждого сегмента финансового рынка
7. Теория эффективности фондового рынка
8. Аутсайдерская и инсайдерская модели структуры собственности на акционерный капитал. Их достоинства и недостатки.
9. Особенности эмиссии акций корпорациями различных стран.
10. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска.
11. Типы и виды облигаций.
12. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
13. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
14. Сущность депозитарных расписок. Механизм их обращения.
15. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
16. Облигации, обеспеченные закладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
17. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира и перспективы их развития.
18. Характеристика крупнейших фондовых бирж.
19. Понятие и виды альтернативных систем торговли. Особенности их работы.
20. Характеристика фондовых индексов, рассчитываемых в различных странах.
21. Наиболее популярные срочные контракты в различных странах.
22. Системы торговли фьючерсами и опционами на биржах. Механизм заключения и исполнения фьючерсов и опционов.
23. Наиболее крупные срочные биржи мира. Процедура маркировки по рынку. Раскрыть механизм ее осуществления на примере.
24. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания
25. Понятие фондовых индексов. Цели и принципы их построения.
26. Методы и модели фундаментального анализа и их использование в изучении конъюнктуры финансового рынка
27. Технический анализ: постулаты и методы
28. Нейронный и психологический анализ финансовых рынков. Перспективы их развития в России.
29. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг.
30. Виды международных ценных бумаг и их характеристика.
31. Основные принципы работы рынка FOREX.
32. Регулирование международного рынка ценных бумаг. Деятельность международных и региональных СРО.
33. Тенденции развития фондовых и срочных бирж. Межбиржевое сотрудничество.
34. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли.

Примеры практических (ситуационных) задач

Задача 1. Предприятие имеет возможность инвестировать 150 тыс. руб. либо в проект А, либо в проект Б. Ставка дисконтирования составляет 11%. Прогноз недисконтированных денежных потоков от реализации проекта дал следующие результаты.

Проект А позволит вернуть 60% вложенных средств в первый год его реализации и 115 тыс. руб. на следующий год, после чего будет закрыт.

Проект Б генерирует денежные потоки в течение трех лет: в 1-й год – 55 тыс. руб., во 2-ой год – 85 тыс. руб., в 3-ий год 90 тыс. руб.

Определите предпочтительный для предприятия проект.

Решение:

Для определения наиболее предпочтительного проекта рассчитаем чистый дисконтированный доход (NPV), рентабельность инвестиций (PI), внутреннюю норму доходности (IRR).

Математическая формула для определения чистого дисконтированного дохода инвестиционного проекта (NPV):

$$NPV = \sum_{i=0}^{Life+1} \frac{NCF_i}{(1+RD)^i},$$

где NCF_i - чистый эффективный денежный поток на i-ом интервале планирования, RD - ставка дисконтирования (в десятичном выражении), Life - горизонт исследования, выраженный в интервалах планирования.

Математическая формула для определения рентабельности инвестиций (PI)

$$PI = 1 + \frac{NPV}{TIC},$$

где TIC - полные инвестиционные затраты проекта.

Составим таблицу денежного потока проекта:

Внутренняя норма доходности (IRR) – это такая ставка дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость проекта равна нулю. Внутренняя норма доходности характеризует верхний уровень затрат по проекту. Рассчитывается с применением метода интерполяции (подбора) по формуле:

$$i_1 + \frac{NPV(i_1)}{NPV(i_1) - NPV(i_2)} \times (i_2 - i_1),$$

где i_1, i_2 – ставки дисконтирования.

При этом обязательно должны соблюдаться следующие условия:

1. При ставке i_1 чистая текущая стоимость должна быть положительной.
2. При ставке i_2 чистая текущая стоимость проекта должна быть отрицательной.

Определим NPV, PI и IRR для проекта А:

Расчет NPV проекта приведем в таблице 1:

Таблица 1

Год	Денежный поток, руб.	Коэффициент дисконтирования	Дисконтированный накопленный денежный поток, руб.
0	-150000	1,0000	-150 000,00
1	90000	0,9009	-68 918,92
2	115000	0,8116	24 417,66

Таким образом, NPV проекта А=24417,66 руб.

Для расчета IRR составим вспомогательную таблицу 2:

Таблица 2

Ставка %	NPV
16	13 049,94
20	4 861,11
24	-2 627,47

Методом интерполяции находим точное значение внутренней нормы доходности для проекта А:

$$20 + \frac{4861,11}{4861,11 - (-2627,47)} * (24 - 20) = 22,60\%$$

Определим рентабельность инвестиций для проекта А:

$$PI = 1 + \frac{24\,417,66}{|150\,000|} = 1,16$$

Определим NPV, PI и IRR для проекта Б:

Расчет NPV проекта приведем в таблице 3:

Таблица 3

Год	Денежный поток, руб.	Коэффициент дисконтирования	Дисконтированный накопленный денежный поток, руб.
0	-150000	1,0000	-150 000,00
1	55000	0,9009	-100 450,45
2	85000	0,8116	-31 462,54
3	90000	0,7312	34 344,68

Таким образом, NPV проекта Б=34344,68 руб.

Для расчета IRR составим вспомогательную таблицу 4:

Таблица 4

Ставка %	NPV
16	18 241,83
20	6 944,44
24	-3 160,35

Методом интерполяции находим точное значение внутренней нормы доходности для проекта Б

$$20 + \frac{6944,44}{6944,44 - (-3160,35)} * (24 - 20) = 22,75\%$$

Определим рентабельность инвестиций для проекта Б:

$$PI = 1 + \frac{34\,344,68}{|150000|} = 1,23$$

Исходя из полученных показателей NPV, PI и IRR, можно сделать вывод, что наиболее предпочтителен для предприятия проект Б.

Задача 2. Для проекта с начальными инвестициями в 250 млн. руб., в котором предполагаются равномерные ежегодные поступления в размере 90 млн. руб. Определить срок окупаемости проекта, если ставка дисконтирования равна 10%.

Решение:

Срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования определяется по формуле:

$$DPP = j + d,$$

где j – целая часть срока окупаемости, в годах;

d – дробная часть срока окупаемости.

Целая часть срока окупаемости рассчитывается исходя из неравенства:

$$(I_0 + PV_1 + PV_2 + PV_3 + \dots + PV_j) \leq 0 \text{ и } 1 \leq j \leq n.$$

Дробная часть дисконтированного срока окупаемости рассчитывается по формуле:

$$d = \frac{|I_0 + PV_1 + PV_2 + PV_3 + \dots + PV_j|}{PV_{j+1}}$$

Составим вспомогательную таблицу:

Год	Денежный поток, млн. руб.	Коэффициент дисконтирования	Дисконтированный накопленный денежный поток, тыс. руб.
0	- 250,00	1,0000	-250,00
1	90,00	0,9091	-168,18
2	90,00	0,8264	-93,80
3	90,00	0,7513	-26,18
4	90,00	0,6830	35,29

$$DPP = 3 + \frac{|26,18|}{|26,18| + |35,29|} = 3,43 \text{ года}$$

Критерии оценки при проведении промежуточной аттестации

Оценивание знаний студентов осуществляется по 4-балльной шкале при проведении экзаменов и зачетов с оценкой (оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно») или 2-балльной шкале при проведении зачета («зачтено», «не зачтено»).

При прохождении студентами промежуточной аттестации оцениваются:

1. Полнота, четкость и структурированность ответов на вопросы, аргументированность выводов.

2. Качество выполнения практических заданий (при их наличии): умение перевести теоретические знания в практическую плоскость; использование правильных форматов и методологий при выполнении задания; соответствие результатов задания поставленным требованиям.

3. Комплексность ответа: насколько полно и всесторонне студент раскрыл тему вопроса и обратился ко всем ее аспектам

Критерии оценивания

4-балльная шкала и 2-балльная шкалы	Критерии
«Отлично» или «зачтено»	1. Полные и качественные ответы на вопросы, охватывающие все необходимые аспекты темы. Студент обосновывает свои выводы с использованием соответствующих фактов, данных или источников, демонстрируя глубокую аргументацию. 2. Студент успешно переносит свои теоретические знания в практическую реализацию. Выполненные задания соответствуют высокому уровню качества, включая использование правильных форматов, методологий и инструментов. 3. Студент анализирует и оценивает различные аспекты темы, демонстрируя способность к критическому мышлению и самостоятельному исследованию.
«Хорошо» или «зачтено»	1. Студент предоставляет достаточно полные ответы на вопросы с учетом основных аспектов темы. Ответы студента имеют ясную структуру и последовательность, делая их понятными и логически связанными. 2. Студент способен применить теоретические знания в практических заданиях. Выполнение задания в целом соответствует требованиям, хотя могут быть некоторые недочеты или неточные выводы по полученным результатам 3. Студент представляет хорошее понимание темы вопроса, охватывая основные аспекты и направления ее изучения. Ответы студента содержат достаточно информации, но могут быть некоторые пропуски или недостаточно глубокие суждения.
«Удовлетворительно» или «зачтено»	1. Ответы на вопросы неполные, не охватывают всех аспектов темы и не всегда структурированы или логически связаны. Студент предоставляет верные выводы, но они недостаточно аргументированы или основаны на поверхностном понимании предмета вопроса. 2. Студент способен перенести теоретические знания в практические задания, но недостаточно уверен в верности примененных методов и точности в их выполнении. Выполненное задание может содержать некоторые ошибки, недочеты или расхождения.

	<p>3. Студент охватывает большинство основных аспектов темы вопроса, но демонстрирует неполное или поверхностное их понимание, дает недостаточно развернутые объяснения.</p>
<p>«Неудовлетворительно» или «не зачтено»</p>	<p>1. Студент отвечает на вопросы неполно, не раскрывая основных аспектов темы. Ответы студента не структурированы, не связаны с заданным вопросом, отсутствует их логическая обоснованность. Выводы, предоставляемые студентом, представляют собой простые утверждения без анализа или четкой аргументации.</p> <p>2. Студент не умеет переносить теоретические знания в практический контекст и не способен применять их для выполнения задания. Выполненное задание содержит много ошибок, а его результаты не соответствуют поставленным требованиям и (или) неправильно интерпретируются.</p> <p>3. Студент ограничивается поверхностным рассмотрением темы и не показывает понимания ее существенных аспектов. Ответ студента частичный или незавершенный, не включает анализ рассматриваемого вопроса, пропущены важные детали или связи.</p>