



ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ПРОФСОЮЗОВ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ»  
КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ

директор Красноярского  
филиала ОУП ВО «АТиСО»  
\_\_\_\_\_С.В.Гришаев  
« 26 » апреля 2018 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки  
Финансы и кредит

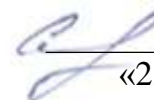
Квалификация выпускника  
«Бакалавр»

Кафедра экономики труда и профсоюзного движения

**Разработчик программы:**

кандидат экономических наук Сочнева Е. Н.

Зав. кафедрой экономики труда и профсоюзного движения

 /Е.Н. Сочнева/  
«25» апреля 2018г

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ..	4
1.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине .....	4
1.2 Результаты освоения образовательной программы .....	5
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	5
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ .....	6
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ.....	6
4.1 Содержание дисциплины (модуля) .....	6
4.2 Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий .....	9
5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	11
6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	14
7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	14
8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	16
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	17
10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	22
11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	22
12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	22

Приложение №1 к разделу № 6

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	23
6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	23
6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	23
6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	25
1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к зачету при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.....	26
2. Типовые практические задачи (задания, тесты) для проведения промежуточной аттестации по дисциплине.....	26
3. Тематика курсовых работ.....	36
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	40

# **1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Целью курса «Финансовые рынки» является формирование у будущих специалистов твердых теоретических знаний и ознакомление с основами организации финансовых рынков, видами ценных бумаг, профессиональными участниками финансового рынка, вопросами организации и становления рынка ценных бумаг в России и его места на финансовом рынке, инвестиционными качествами ценных бумаг.

## **Задачи дисциплины**

В соответствии с поставленной целью данный курс решает следующие задачи:

- изложить в систематизированном виде состав, структуру и механизм функционирования финансового рынка в современных условиях;
- рассмотреть систему регулирования и саморегулирования финансового рынка;
- выяснить экономическую сущность финансовых инструментов, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов.

В ходе освоения дисциплины обучающиеся изучают, анализируют, приобретают навыки управления следующими объектами профессиональной деятельности: поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы.

## **1.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине**

Освоение дисциплины направлено на формирование у студентов следующих компетенций:

### ***профессиональных компетенций:***

ПК-7: способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

ПК-8: способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии

ПК-22: способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля.

## 1.2 Результаты освоения образовательной программы

В результате изучения дисциплины студенту необходимо освоить следующие компетенции:

*В результате освоения компетенции ПК – 7 студент должен:*

**знать:** отечественные и зарубежные источники информации;

**уметь:** собрать необходимые данные, проанализировать их;

**владеть/быть в состоянии** подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе полученных данных.

*В результате освоения компетенции ПК – 8 студент должен:*

**знать:** современные технические средства и информационные технологии;

**уметь:** использовать их для решения аналитических задач;

**владеть:** навыками использования для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

*В результате освоения компетенции ПК – 22 студент должен:*

**знать:** основные понятия и нормы, регулирующие бюджетные, налоговые и валютные отношения в банковской деятельности;

**уметь:** использовать нормы, регулирующие бюджетные, налоговые и валютные отношения в банковской деятельности в России;

**владеть** навыками применения законодательных и нормативных документов по регулированию валютных отношений в банковской сфере.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Финансовые рынки» относится к блоку Б1 вариативной части обязательных дисциплин учебного плана ОПОП ВО по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль подготовки «Финансы и кредит».

Дисциплина «Финансовые рынки» базируется на знаниях, полученных обучающимися в рамках бакалавриата в ходе изучения таких дисциплин, как «Деньги, кредит, банки», «Страхование», «Налоги и налоговая система РФ».

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Финансовый менеджмент», «Финансы государственных внебюджетных фондов», «Финансовое право», «Банковское дело», «Корпоративные финансы», учебная и производственная практики.

**3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С  
УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА  
КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ  
ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Объем дисциплины	Всего часов	
	Для очной формы обучения	Для заочной формы обучения
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетных единиц/часов)</b>	3/108	3/108
Аудиторная работа (всего)	54	10
в том числе:		
лекции	26	4
семинары и практические занятия	28	6
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего)</b>	54	94
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

**4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО  
ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА  
АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ  
ЗАНЯТИЙ**

**4.1 Содержание дисциплины (модуля)**

**Раздел 1: Структура финансового рынка. Основные участники**

***Тема 1. Состав и основные функции финансового рынка***

*Понятие финансового рынка. Основные функции:* перераспределение денежных средств, их аккумуляция и регулирование финансовых потоков. Финансовый рынок – основа, обеспечивающая движение средств между участниками экономических отношений посредством выпуска и обращения финансовых инструментов. Сегменты финансового рынка и его состав.

***Тема 2. Инфраструктура финансового рынка и его регулирование***

Совокупность технологий, используемых на рынке для обеспечения процесса движения финансовых инструментов, материализованная в разных технических средствах, институтах (организациях), нормах и правилах составляет *инфраструктуру финансовых рынков*. Классификационные группы: регулирующая, информационная и техническая; их содержание. Система регулирования финансового рынка: внешнее и внутреннее. Государство, как регулятор. Роль и значение саморегулируемых организаций (СРО).

***Тема 3. Финансовые центры и их роль в структуре мирового финансового рынка***

Концентрации финансовых операций в рамках международных региональных финансовых центров. МФЦ, как мощные информационно – аналитические и организационно – управленческие комплексы, обладающие значительным кредитным потенциалом. Обязательные условия соответствия статусу международного финансового центра. Москва – претендент на звание Международного финансового центра.

## **Раздел 2. Фондовый рынок как часть финансового рынка**

### ***Тема 4. Классификация рынков. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг***

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Основные функции фондового рынка. Классификация и модели. Состав участников: эмитенты (виды), инвесторы (виды), профессиональные участники рынка, регуляторы. Особенности российского рынка ценных бумаг. Законодательная база.

### ***Тема 5. Ценные бумаги, их свойства и виды***

Классификация и виды ценных бумаг. Инвестиционная привлекательность акций и облигаций. Производные ценные бумаги. Хеджирование рисков. Рынок международных ценных бумаг. Основные показатели эффективности вложения в ценные бумаги.

### ***Тема 6. Организация торговли ценными бумагами. Виды сделок***

Организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг. Особенности функционирования биржевого рынка. Инфраструктура фондового рынка. Роль регистраторов, депозитариев и расчетно-клиринговой системы. Современные механизмы торговли ценными бумагами. Кассовые и срочные сделки, расчеты по ним. Фондовые индексы, как индикаторы состояния фондового рынка. Основные тенденции развития фондового рынка.

## **Раздел 3. Валютный рынок как часть финансового рынка**

### ***Тема 7. Валютная система и ее элементы***

Основные этапы в развитии мировой валютной системы. Виды и состав валютной системы. Валютные рынки (межбанковский и биржевой), валютные курсы и их котировки. Участники валютных рынков. Роль Центральных банков. Валютный контроль и регулирование.

### ***Тема 8. Валюта и ее виды. Факторы, влияющие на валютный курс***

Понятие валюты. Виды валют. Классификация по признакам. Валюты корзинного типа. Международные и европейские валюты. Валютный курс,

как индикатор состояния валютного рынка и факторы на него влияющие. Спот и кросс-курс. Котировка валют: прямая и обратная.

### ***Тема 9. Сделки на валютном рынке. Международные финансово-кредитные институты***

Сделки на межбанковском и биржевом валютном рынках. Валютные опционы и фьючерсы. Форвардные сделки. Хеджирование валютных рисков. Мировые валютные рынки и механизмы заключения сделок. Роль международных финансово-кредитных институтов (МВФ и др.)

## **Раздел 4. Рынок капитала и инвестиций**

### ***Тема 10. Формирование рынка капитала. Рынок ссудного капитала***

Формирование капитала. Роль сбережений мотивированных и немотивированных. Институциональная структура кредитного рынка. Индикаторы рынка ссудного капитала. Ключевые функции кредитования. Состав кредитной системы. Формы и виды кредитования.

### ***Тема 11. Особенности инвестирования в финансовые рынки***

Основные направления инвестирования в финансовые рынки. Виды инвесторов: физические и юридические лица, государство, квалифицированные и институциональные инвесторы. Виды инвесторов по цели инвестирования: стратегические, портфельные и спекулятивные. «Золотое правило» инвестирования. Способы минимизации рисков. Институты инвесторов и их роль в развитии финансовых рынков. Виды институциональных инвесторов: пенсионные фонды, страховые компании, паевые инвестиционные фонды и т.д. Особенности формирования и управление портфелем финансовых инструментов. Виды портфелей и портфельных инвесторов. Лимитирование, диверсификация и хеджирование.

### ***Тема 12. Основные тенденции развития финансового рынка***

Стратегия развития финансового рынка России до 2020 года. Основные тенденции в развитии российского финансового рынка. Основные тенденции в развитии мировой финансовой системы. Мировая финансовая система и место в ней России.



## 4.2 Раздел/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий

Таблица 1

№ п/п	Наименование темы	Очная форма обучения					Компетенции
		всего	Аудиторные занятия			Самостоятельная подготовка	
			лекции	Семинарские занятия	В инновационной форме		
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>Раздел 1. Структура финансового рынка. Основные участники</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	
1.1	Основные функции финансового рынка. Состав участников	6	2	1	1	3	ПК-7, ПК-8, ПК-22
1.2	Инфраструктура финансового рынка и его регулирование	5	1	1		3	ПК-7, ПК-8, ПК-22
1.3	Финансовые центры и их роль в структуре мирового финансового рынка	5	1	2	2	2	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Раздел 2. Фондовый рынок как часть финансового рынка</b>	<b>42</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	
2.1	Классификация рынков. Эмитенты, инвесторы и профессионалы на РЦБ	14	4	4	1	6	ПК-7, ПК-8, ПК-22
2.2	Ценные бумаги, их свойства и виды. Классические и производные ЦБ.	14	4	4		6	ПК-7, ПК-8, ПК-22
2.3	Организация торговли ценными бумагами. Виды сделок	14	4	4	2	6	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Раздел 3. Валютный рынок как часть финансового рынка</b>	<b>28</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>18</b>	
3.1	Валютная система и ее элементы	9	2	1		6	ПК-7, ПК-8, ПК-22
3.2	Валюта и ее виды. Факторы, влияющие на валютный курс	9	2	1	2	6	ПК-7, ПК-8, ПК-22
3.3	Сделки на валютном рынке Международные финансово-кредитные институты	10	2	2	2	6	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Раздел 4. Рынок капитала и инвестиций</b>	<b>22</b>	<b>4</b>	<b>8</b>		<b>10</b>	ПК-7, ПК-8, ПК-22

4.1	Формирование рынка капитала Рынок ссудного капитала	6	1	2		3	ПК-7, ПК-8, ПК-22
4.2	Особенности инвестирования в финансовые инструменты	9	1	4	2	4	ПК-7, ПК-8, ПК-22
4.3	Основные направления развития финансового рынка	7	2	2		3	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Зачет</b>						
	<b>Всего часов</b>	<b>108</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>54</b>	
	<b>Зачетные единицы</b>	<b>3</b>					

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы	Заочная форма обучения					Компетенции
		всего	Аудиторные занятия			Самостоятельная подготовка	
			лекции	Семинарские занятия	В инновационной форме		
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>Раздел 1. Структура финансового рынка. Основные участники</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	
1.1	Основные функции финансового рынка. Состав.	6	0,5	0,5	0,5	5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
1.2	Инфраструктура финансового рынка и его регулирование	5	0,5			4,5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
1.3	Финансовые центры и их роль в структуре мирового финансового рынка	5		0,5	0,5	4,5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Раздел 2. Фондовый рынок как часть финансового рынка</b>	<b>38</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>35</b>	
2.1	Классификация рынков. Эмитенты, инвесторы и профессионалы на РЦБ	14	0,5	1	1	12,5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
2.2	Ценные бумаги, их свойства и виды. Классические и производные ЦБ.	12		0,5		11,5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
2.3	Организация торговли ценными бумагами. Виды сделок	12	0,5	0,5		11	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Раздел 3. Валютный рынок как часть финансового рынка</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	

3.1	Валютная система и ее элементы	9	0,5	0,5		8	ПК-7, ПК-8, ПК-22
3.2	Валюта и ее виды. Факторы, влияющие на валютный курс	9		1		8	ПК-7, ПК-8, ПК-22
3.3	Сделки на валютном рынке Международные финансово-кредитные институты	10	0,5	0,5		9	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Раздел 4. Рынок капитала и инвестиций</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	ПК-7, ПК-8, ПК-22
4.1	Формирование рынка капитала Рынок ссудного капитала	6	0,5	0,5		5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
4.2	Особенности инвестирования в финансовые инструменты	9	0,5			8,5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
4.3	Основные направления развития финансового рынка	7		0,5		6,5	ПК-7, ПК-8, ПК-22
	<b>Зачет</b>	<b>4</b>					
	<b>Всего часов</b>	<b>108</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>94</b>	
	<b>Зачетные единицы</b>	<b>3</b>					

## **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

### **Раздел 1: Структура финансового рынка. Основные участники**

#### **Тема 1.1 Состав и основные функции финансового рынка**

*Список литературы по теме: 1,2,14*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Дать понятие финансового рынка, его состав и структуру
2. Перечислить основные функции
3. Приведите примеры крупнейших финансовых рынков

*Задания для самостоятельной работы*

1. Изучить деление рынков по типам финансовых источников
2. Изучить деление финансовых рынков по направлениям использования денежных средств
3. Изучить современное состояние финансового рынка России

#### **Тема 1.2. Инфраструктура финансового рынка и его регулирование**

*Список литературы по теме: 11,15,ФЗ 7*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Инфраструктура финансового рынка
2. Какую роль играет государство в регулировании финансового рынка.
3. Роль и значение саморегулируемых организаций (СРО)

*Задания для самостоятельной работы*

1. Изучить, как организован процесс регулирования финансового

рынка

2. Изучить основные принципы управления финансовыми институтами
3. Привести примеры СРО на финансовом рынке России

### ***Тема 1.3. Финансовые центры и их роль в структуре мирового финансового рынка***

*Список литературы по теме:* 6,13, РП 8

*Вопросы для самопроверки:*

1. Дайте понятие «Финансовые центры»
2. Какова их роль в структуре мирового финансового рынка

*Задания для самостоятельной работы*

1. Причины создания Мировых финансовых центров (МФЦ)
2. Условия соответствия статусу МФЦ
3. Лидеры в сфере управления активами
4. Лидеры по торговле фондовыми ценностями
5. Центры международного синдицированного кредитования

## **Раздел 2. Фондовый рынок как часть финансового рынка**

### ***Тема 2.1. Классификация рынков. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг***

*Список литературы по теме:* 1,4,ФЗ 5

*Вопросы для самопроверки:*

1. Перечислите классификацию рынков
2. Дайте понятие: эмитенты, инвесторы и профессионалы на РЦБ

*Задания для самостоятельной работы*

1. Проспект эмиссии. Первичный рынок
2. В какие ценные бумаги инвестирует государство
3. Изучить основные требования к профессионалам и критерии лицензирования.

### ***Тема 2.2. Ценные бумаги, их свойства и виды***

*Список литературы по теме:* 1,10,12,ФЗ 1,П 11

*Вопросы для самопроверки:*

1. Дайте понятие «ценные бумаги»
2. Укажите свойства ценных бумаг
3. Производные ЦБ
4. Основные показатели эффективности вложения в ценные бумаги.

*Задания для самостоятельной работы*

1. Что такое дивидендная политика предприятий
2. Рейтинговая оценка облигационных займов
3. Особенности вексельного обращения
4. Эффективность вложения в ценные бумаги
5. Производные ценные бумаги
6. Международные ценные бумаги

### ***Тема 2.3. Организация торговли ценными бумагами. Виды сделок***

*Список литературы по теме:* 2,15,7, П 9,П 10,

*Вопросы для самопроверки:*

1. Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг
2. Механизмы торговли на биржевом и внебиржевом рынках
3. Роль регистраторов и депозитариев при организации торговли
4. Расчетно-клиринговые системы

*Задания для самостоятельной работы*

1. Изучить виды трендов технического анализа
2. Как определить реальную цену на акцию
3. Изучить кассовые сделки на фондовой бирже
4. Изучить срочные сделки на фондовой бирже
5. Изучить состав фондовых индексов

### **Раздел 3. Валютный рынок как часть финансового рынка**

#### ***Тема 3.1. Валютная система и ее элементы***

*Список литературы по теме: 3, 9, ФЗ 6*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Виды и состав валютной системы.
2. Валютные рынки (межбанковский и биржевой),
3. Валютные курсы и их котировки.
4. Участники валютных рынков.

*Задания для самостоятельной работы*

1. Какова валютная система Российской Федерации
2. Что такое валютный контроль
3. Как иностранная валюта ввозится в Россию

#### ***Тема 3.2. Валюта и ее виды. Факторы, влияющие на валютный курс***

*Список литературы по теме: 3, 9, ФЗ 6*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Понятие валюты.
2. Виды валют.
3. Классификация по признакам.
4. Валюты корзинного типа.
5. Международные и европейские валюты.

Валютный курс, как индикатор состояния валютного рынка.

*Задания для самостоятельной работы*

1. Девальвация и ревальвация валютного курса
2. Причины падения курса национальной валюты
3. Факторы, влияющие на валютный курс
4. Что такое «плавающий валютный курс»
5. Причины ослабления управляемости валютным курсом

#### ***Тема 3.3. Сделки на валютном рынке. Международные финансово-кредитные институты***

*Список литературы по теме: 16, ФЗ 6*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Сделки на межбанковском и биржевом валютном рынках.

2. Валютные опционы и фьючерсы.
3. Форвардные сделки.
4. Что такое хеджирование валютных рисков.

*Задания для самостоятельной работы*

1. Что такое кассовые сделки на межбанковском валютном рынке
2. Кто заключает форвардные сделки на межбанковском валютном рынке
3. Изучите виды сделок на валютной бирже
4. Особенности валютных опционов и фьючерсов

## **Раздел 4. Рынок капитала и инвестиций**

### ***Тема 4.1. Формирование рынка капитала. Рынок ссудного капитала***

*Список литературы по теме: 5,6,9,ФЗ 2,3*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Формирование капитала.
2. Роль сбережений мотивированных и немотивированных.
3. Институциональная структура кредитного рынка.
4. Индикаторы рынка ссудного капитала. Ключевые функции кредитования.

*Задания для самостоятельной работы*

1. Ключевая ставка ЦБ как индикатор состояния рынка ссудного капитала
2. Значение рынка ссудного капитала для экономики страны
3. Банки как эмитенты, инвесторы и профессиональные участники финансового рынка
4. Роль банковских ценных бумаг в формировании рынка капитала

### ***Тема 4.2. Особенности инвестирования в финансовые рынки***

*Список литературы по теме: 1,9,14*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Виды инвесторов.
2. «Золотое правило» инвестирования.
3. Виды институциональных инвесторов
4. Виды портфелей и портфельных инвесторов
5. Особенности формирования и управления портфелем финансовых инструментов.
6. Лимитирование, диверсификация и хеджирование

*Задания для самостоятельной работы*

1. Изучить виды институциональных инвесторов
2. Изучить особенности инвестирования в паевые инвестиционные фонды
3. Страховые компании как инвесторы
4. Пенсионные фонды и их инвестиционные портфели

### ***Тема 4.3 Основные тенденции развития финансового рынка***

*Список литературы по теме: 2,15,РП 8*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Тенденции в развитии российского финансового рынка.
2. Основные тенденции в развитии мировой финансовой системы.
3. Мировая финансовая система и место в ней России

### Задания для самостоятельной работы

1. Переформатирование мировой финансовой архитектуры
2. Создание принципиально новых финансовых институтов
3. Интеграция национальных финансовых рынков
4. Глобализация мировой финансовой системы

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение №1 к рабочей программе дисциплины

## 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1. Основная литература	
Л 1.1.	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 // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/108256.html">https://www.iprbookshop.ru/108256.html</a> (дата обращения: 30.08.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей / Гарантированный срок размещения в ЭБС до 31.05.2031 (автопродлонгация)
Л 1.2.	Ничкасова, Ю. О. Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики : монография / Ю. О. Ничкасова. — Саратов : Вузовское образование, 2020. — 319 с. — ISBN 978-5-4487-0735-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/99403.html">http://www.iprbookshop.ru/99403.html</a> (дата обращения: 11.02.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Дополнительная литература	
Л 2.1.	Выгодчикова, И. Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 200 с. — ISBN 978-5-4497-0058-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/83920.html">http://www.iprbookshop.ru/83920.html</a> (дата обращения: 11.02.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <a href="https://doi.org/10.23682/83920">https://doi.org/10.23682/83920</a>
Л 2.2.	Косова, Л. Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Л. Н. Косова, Ю. А. Косова. — Москва : Российский государственный университет правосудия, 2019. — 68 с. — ISBN 978-5-93916-771-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/94198.html">http://www.iprbookshop.ru/94198.html</a> (дата обращения: 15.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
Л 2.3.	Рынок ценных бумаг : учебное пособие и практикум / А. В. Золкина, А. А. Панасюк, А. Ю. Анисимов, И. А. Кокорев. — Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-6043054-7-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/94841.html">http://www.iprbookshop.ru/94841.html</a> (дата обращения: 11.02.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
Л 2.4.	Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг : учебник / И.П. Николаева. —

	Москва : Дашков и К°, 2018. – 255 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495805">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495805</a> (дата обращения: 15.04.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02413-9. – Текст : электронный.
<b>Л 2.5.</b>	Газалиев, М.М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 160 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495766">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495766</a> (дата обращения: 15.04.2021). – Библиогр.: с. 151-155. – ISBN 978-5-394-02534-1. – Текст : электронный.
<b>Л 2.6.</b>	Рынок ценных бумаг : учебное пособие : [16+] / А.В. Золкина, А.А. Панасюк, А.Ю. Анисимов, И.А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=598477">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=598477</a> (дата обращения: 11.02.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-6043054-7-8. – Текст : электронный.

<b>3. Нормативные документы</b>	
	Наименование
<b>ФЗ 1.</b>	Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ с изменениями и дополнениями от 26 ноября 1998г. № 182-ФЗ, 8 июля 1999г. № 139-ФЗ, 7 августа 2001г. № 121-ФЗ, «О рынке ценных бумаг» № 185 в ред. от 28.12.2002 г., и др.
<b>ФЗ 2.</b>	Федеральный Закон «О защите конкуренции» от 26.07. 2006 №135-ФЗ
<b>ФЗ 3.</b>	Федеральный Закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11. 2001 №156-ФЗ
<b>ФЗ 4.</b>	Федеральный Закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 08.08.2001 № 128-ФЗ
<b>ФЗ 5.</b>	Федеральный закон «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «Об акционерных обществах»» от 7 августа 2001г № 120-ФЗ, ФЗ РФ «Об акционерных обществах» № 208 в ред. от 31.10.2002 г. с внесенными изменениями №146-ФЗ от 27 июля 2006 года.
<b>ФЗ 6.</b>	Федеральный закон РФ « О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ
<b>ФЗ 7.</b>	Федеральный закон РФ от 23.07.2013 № 251-ФЗ « О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей Центральному банку РФ полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков»
<b>РП 8.</b>	Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2008 г. № 2043-р «Стратегия развития финансового рынка РФ на период до 2020 года.
<b>П 9.</b>	Приказ ФСФР России от 28.12.2010 № 1078/пен «Об утверждении Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг».
<b>П 10.</b>	Приказ ФСФР России от 06.03.2007 № 0721/пен « Об утверждении порядка лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».
<b>П 11.</b>	Приказ ФСФР России от 04.03.2010 № 1013/пен «Об утверждении Положения о видах производных финансовых инструментов»



## 8.РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№ п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
1.	<a href="http://www.rcb.ru">http://www.rcb.ru</a>	Журнал «Рынок ценных бумаг»
2.	<a href="http://www.micex.com">http://www.micex.com</a>	Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ)
3.	<a href="http://www.rts.ru">http://www.rts.ru</a>	Российская торговая система (РТС)
4.	<a href="http://www.finam.ru">http://www.finam.ru</a>	Инвестиционный холдинг «Финам»
5.	<a href="http://www.sbrf.ru">http://www.sbrf.ru</a>	Сбербанк РФ
6.	<a href="http://www.standardandpoors.com./ratings/international-scale/ru/ru/">www.standardandpoors.com./ratings/international-scale/ru/ru/</a>	Рейтинговое агентство
7.	<a href="http://www.micex.ru">http://www.micex.ru</a>	Московская биржа
8.	<a href="http://www.minfin.ru">http://www.minfin.ru</a>	Министерство финансов РФ.
9.	<a href="http://www.brouers-rating.ru">www.brouers – rating.ru</a>	Рейтинговое агентство
10.	<a href="http://www.qarant.ru">http://www.qarant.ru</a>	Информационно-правовая система «Гарант».
11.	<a href="http://www.forexpf.ru">http://www.forexpf.ru</a>	Курсы валют
12.	<a href="http://www.fxclub.org">http://www.fxclub.org</a>	Группа компаний «FOREX CLUB»

## 9.МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Методические указания по выполнению лекционных занятий

Лекции-форма учебных занятий, цель которых состоит в рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме.

Успешное изучение курса требует посещения лекций обучающимися.

Во время лекции обучающийся должен вести краткий конспект лекций, схематично и последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь.

Работа с конспектом лекций предполагает просмотр конспекта после занятий при повторении, закреплении пройденного материала. При этом необходимо обозначить вопросы, термины, материалы конспекта, которые вызывают затруднения для понимания. Уделить внимание понятиям по глоссарию. Пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе.

При этом обучающийся должен стараться найти ответы на затруднительные вопросы, используя рекомендованную литературу по дисциплине. Если обучающему не удалось самостоятельно разобраться в законспектированном материале, необходимо сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на ближайшей лекции или консультации.

В состав учебно-методических материалов лекционного курса включаются:

- учебники и учебные пособия, в том числе разработанные преподавателем кафедры, конспекты (тексты, схемы) лекций в печатном или в электронном представлении – электронный учебник, файл с содержанием материала, излагаемого на лекции, файл с раздаточными материалами;

- тесты и задания по различным темам лекций (разделам учебной дисциплины) для самоконтроля студентов;

- списки учебной литературы, рекомендуемой студентам в качестве основной и дополнительной по темам лекций данной дисциплины.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам дисциплины.

### **Методические указания по выполнению практических занятий**

Практические занятия – одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков практической деятельности.

Для успешного освоения практических занятий предусматривается учебно-методический материал практических занятий, который включает:

- план проведения занятий с указанием последовательности рассматриваемых вопросов занятий, объема часов, отводимых на освоение материалов по теме;

- перечень вопросов, заданий со ссылками на учебно –методические материалы, основную и дополнительную литературу, которые позволяют более глубоко рассматривать вопросы;

- тексты ситуаций для анализа, ситуаций, задач и т.п., рассматриваемых на практических занятиях;

- методические указания для преподавателей, ведущих практические занятия, определяющие методику проведения занятий, порядок решения задач, разбор производственных ситуаций, тем рефератов, предлагаемых студентам и организацию их обсуждения или анализа.

Проведение практических занятий включает в себя обсуждение проблемных вопросов той или иной темы курса, решение практических задач, рассмотрение конкретных производственных ситуаций.

При разработке содержания практических занятий используются различные варианты:

- обсуждение докладов и сообщений по темам дисциплины;

- блиц-опросы;

- проведение круглых столов;

- выполнение индивидуальных и групповых аудиторных работ;

- текущее и контрольное тестирование;

- выполнение расчетных заданий;

- разбор конкретных ситуаций;

- работа с текстом;

- решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

Для проведения расчетов используются фактические данные бухгалтерской, финансовой отчетности отдельных предприятий, сборники практических заданий, практикумы, а также статистические данные и иную необходимую информацию, публикуемую в открытой российской и зарубежной печати.

На практических занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

При проведении семинарских занятий по темам дисциплины отражается перечень вопросов обсуждения с увязкой программы и необходимой литературой для подготовки к семинарским занятиям. В ходе подготовки к семинарам обучающийся должен научиться: отбирать и анализировать, литературу аргументировано, излагать свое мнение, вести дискуссию.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития. Весьма презентабельным вариантом выступления следует считать его подготовку с использованием Power Point, что существенно повышает степень визуализации, а, следовательно, доступности, понятности материала и повышения интереса аудитории к результатам научной работы обучающихся.

### **Методические указания по выполнению контрольных работ/индивидуальных заданий**

Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующих для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.

### **Методические указания по подготовке к зачету**

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Зачеты могут проводиться с дифференцированной отметкой или без нее, с записью «зачтено» в зачетной книжке. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости

специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение-процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты-вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Самоповторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее-воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзаменам.

Первый-подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй-сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа-тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий-работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый-подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый-помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой-установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой-толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой-бойтесь шпаргалки-она вам не прибавит знаний.

Девятый-не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый-не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый-когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, подойдите к приборам, картам, подумайте, как теоретически объяснить проделанный опыт. Не волнуйтесь, если что-то забыли.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

## **10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

№ п/п	Название программы/Системы	Описание программы/Системы
1.	Windows 7 Enterprise	Операционная система

2.	Microsoft Access 2007	
3.	ER Win Data Modeler	

## **11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), доской, рабочими учебными столами и стульями.

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

## **12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### **1. стандартные методы обучения:**

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- консультации преподавателей;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим/лабораторным занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

### **2. Методы обучения с применением инновационных форм:**

- лекция - визуализация;
- компьютерные симуляции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода;
- деловые и ролевые игры;
- метод проблемного изложения;
- групповые дискуссии и проекты;
- тренинговые методы;
- научно-исследовательская работа обучающихся, встроенная в учебный процесс

- защита портфолио;
- другие

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ  
СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в  
процессе освоения образовательной программы**

Этапами формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы являются семестры.

№ п/п	Код формируемой компетенции, и ее содержание	Этапы (семестры) формирования компетенции в процессе освоения ОПОП	
		Очная форма обучения	Заочная форма обучения
1	ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	5	7
2	ПК-8 способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	5	7
3	ПК-22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля.	5	7

**6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Оценивание компетентности студента осуществляется по уровням: «минимальный уровень», «базовый уровень», «высокий уровень».

*Описание показателей и критериев оценивания компетенций*

Показатели оценивания	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
	Имеет базовые общие знания в рамках диапазона выделенных задач	Минимальный уровень
	Понимает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах области исследования. В	Базовый уровень



<b>Понимание смысла компетенции</b>	<p>большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию.</p> <p>Имеет фактические и теоретические знания в пределах области исследования с пониманием границ применимости</p>	Высокий уровень
<b>Освоение компетенции в рамках изучения дисциплины</b>	<p>Наличие основных умений, требуемых для выполнения простых задач. Способен применять только типичные, наиболее часто встречающиеся приемы по конкретной сформулированной (выделенной) задаче</p> <p>Имеет диапазон практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию.</p> <p>Имеет широкий диапазон практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем. Способен выявлять проблемы и умеет находить способы решения, применяя современные методы и технологии.</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>
<b>Способность применять на практике знания, полученные в ходе изучения дисциплины</b>	<p>Способен работать при прямом наблюдении. Способен применять теоретические знания к решению конкретных задач.</p> <p>Может взять на себя ответственность за завершение задач в исследовании, приспособливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем. Затрудняется в решении сложных, неординарных проблем, не выделяет типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы</p> <p>Способен контролировать работу, проводить оценку, совершенствовать действия работы. Умеет выбрать эффективный прием решения задач по возникающим проблемам.</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>

*Шкала оценки в системе «зачтено – не зачтено»*

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Зачтено	<p>Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе используется научная терминология.</p> <p>Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное</p> <p>Умеет делать выводы без существенных ошибок</p> <p>Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Ориентируется в основных теориях, концепциях и</p>

		<p>направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Активен на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Освоение компетенций соответствует высокому уровню</p>
2	Не зачтено	<p>Не достаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе не используется научная терминология.</p> <p>Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.</p> <p>Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки.</p> <p>Отказ от ответа или отсутствие ответа.</p> <p>Не освоены компетенции</p>

#### *Шкала оценки письменных ответов по дисциплине*

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	<p>Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания</p> <p>Освоение компетенций соответствует высокому уровню</p>
2	Хорошо	<p>Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности</p> <p>Освоение компетенций соответствует базовому уровню</p>
3	Удовлетворительно	<p>Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая.</p> <p>Освоение компетенций соответствует минимальному уровню</p>
4	Неудовлетворительно	<p>Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено не знание основных положений темы.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки.</p> <p>Ответ на вопрос отсутствует</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки</p>

### **6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

Этап формирования компетенций в процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки» характеризуется следующими типовыми контрольными заданиями

## **1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к зачету при проведении промежуточной аттестации по дисциплине**

1. Состав и сегменты финансовых рынков
2. Основные участники финансовых рынков
3. Инфраструктура финансовых рынков
4. Регулирование финансовых рынков государством
5. Саморегулируемые организации на финансовом рынке
6. Модели финансовых рынков и особенности их регулирования в различных странах
7. Рынок капиталов и особенности его формирования
8. Роль рынка сбережений в формировании капитала
9. Рынок кредитных ресурсов и их роль в развитии экономики
10. Валютный рынок и его индикаторы
11. Значение валютного рынка для формирования международного капитала
12. Факторы, влияющие на валютный курс
13. Международные финансово-кредитные институты
14. Рынок ценных бумаг и его функции
15. Ценные бумаги и их роль в движении инвестиций
16. Инвестиционная привлекательность акций и облигаций
17. Профессиональные виды деятельности на финансовом рынке
18. Особенности торговли на биржевом финансовом рынке
19. Кассовые сделки на финансовом рынке
20. Срочные сделки на финансовом рынке
21. Международные ценные бумаги и их роль в движении капитала
22. Движение капитала в структуре финансового рынка
23. Особенности формирования и развития рынка инвестиций
24. Портфельное инвестирование, виды портфелей
25. Возможности управления инвестиционным процессом
26. Институциональные инвесторы и их роль в обороте капитала на финансовом рынке
27. Влияние кризисных явлений на различные сегменты финансового рынка
28. Особенности формирования и развития финансового рынка в России
29. Основные методы анализа финансового рынка
30. Основные положения Концепции развития финансового рынка до 2020 г.

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

## **2. Типовые практические задачи для проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

### Задача 1

Инвестор (банк) решил сформировать инвестиционный портфель из государственных облигаций: ГКО, ОФЗ – ПД пакета акций и банковского

векселя. *Рассчитать расходы банка по формированию портфеля, ожидаемую рыночную стоимость портфеля.*

Параметры ценных бумаг:

- 1) ГКО: номинал – 1000 руб., 360 дней до погашения, курс – 91,25% на момент приобретения; 10 штук.
- 2) ОФЗ-ПД: номинал – 1000 руб., курс – 97,50% на момент приобретения, 5 штук, купонный период – 182 дня, количество дней до выплаты купона – 138, купонная доходность – 10% годовых, количество дней до погашения – 320.
- 3) Вексель: номинал – 9000 руб., 1 штука, процентный доход – 12% годовых, погашение по предъявлении, период обращения – 30 дней до покупки, приобретен с учетом накопленного дохода, в связи с плановыми платежами по окончании 1 квартала, срок обращения от выпуска до погашения принять 120 дней.
- 4) Акция: рыночная стоимость 336 руб., 50 штук, обыкновенные, объявленная ставка дивиденда – 12% годовых, доходность по альтернативным вложениям – 14% годовых.

#### Задача 2

Акция номинальной стоимостью 10 руб. со ставкой дивиденда 15% годовых приобретена по двойному номиналу и продана через 1 год, обеспечив ее владельцу 0,2 руб. дохода с каждого инвестируемого рубля. *Определить цену продажи акции.*

#### Задача 3

*Определить доход от реализации опциона.* Инвестор подписывает 3 опциона купли на акции с ценой исполнения 2500 руб. каждый. Совокупная премия одного опционного контракта составляет 500 руб. Кроме этого инвестор приобретает на *спотовом* рынке 2000 акций по цене 2,50 руб. Текущая трехмесячная процентная ставка составит 6% (кредит на покупку акций предоставляет биржа). На момент исполнения опционы цены на рынке: а) 2.375 руб. за акцию; б) 2,750 руб. за акцию.

#### Задача 4

Инвестором 1 февраля 2013 года был приобретен пакет акций по цене 15 руб. за штуку. 1 апреля 2014 года по приобретенным акциям был выплачен дивиденд по ставке 30% годовых, 1 апреля 2014 года – 20% годовых, 1 мая 2014 года пакет был продан по цене 16,5 руб. за акцию. Номинал акции составляет 9 руб. *Определить полную доходность операции.*

#### Задача 5

Инвестор приобрел банковский вексель номиналом 500 тыс. руб. и через 90 дней продал его. *Определить цену продажи векселя, если банковская депозитная ставка – 10%. Вексель выписан на год.*

#### Задача 6

Все виды профессиональной деятельности можно разделить на две группы: деятельность по перераспределению денежных ресурсов и финансовое посредничество и деятельность по организационно – техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения

ценных бумаг. *Какие виды деятельности, признаваемые профессиональными в «Законе о рынке ценных бумаг», относятся к каждой группе. Охарактеризовать содержание каждого вида деятельности.*

#### Задача 7

*Определить конечную доходность акции, если цена приобретения при номинале 10 руб. составила 12 руб., доходность -10% в год. После 3-х лет владения акция была продана по цене 15 руб.*

#### Задача 8

*Текущая доходность привилегированной акции-8%, объявленный дивиденд – 11%, номинальная стоимость – 10 руб. Определить рыночную цену акции.*

#### Задача 9

*Инвестор приобрел 10 лотов акций компании «Мир» на фондовой бирже по цене 10 руб. за акцию. Через один месяц эти акции были проданы на той же бирже по цене 14 руб. за акцию. Биржевой сбор составляет 1% от суммы сделки. Какова доходность и доход от данной операции с учетом и без учета биржевого сбора.*

#### Задача 10

*Дан инвестиционный портфель, который имеет следующую структуру:*

- 1) ОФЗ – ПД номинал – 1000 руб., курс-98,77%, купонная доходность – 8% годовых, купонный период – 182 дня, количество дней до выплаты купона – 119, срок до погашения-301 день, количество облигаций – 10 штук.*
- 2) Вексель РАО «Газпром» номинал – 500 000 руб., курс – 94,03%, срок до погашения – 160 дней, количество 1 шт.*
- 3) Векселя «Сбербанка» номинал – 500 000, курс – 88,85%, срок до погашения-41 день, количество-2 шт.*
- 4) ГКО: номинал – 1000, курс – 99,01%, количество дней до погашения – 14.*

*Определить текущую стоимость портфеля.*

#### Задача 11

*Определить конечную доходность акции, если цена приобретения при номинале 10 руб. составила 12 руб., доходность -10% в год. После 3-х лет владения акция была продана по цене 15 руб.*

#### Задача 12

*Текущая доходность привилегированной акции-8%, объявленный дивиденд – 11%, номинальная стоимость – 10 руб. Определить рыночную цену акции.*

#### Задача 13

*Бескупонная облигация со сроком обращения 91 день размещена на первичном рынке по цене 80% от номинала. Рассчитать доходность облигации к погашению ( в годовых процентах). Год считать равным 365 дней.*

#### Задача 14

*Облигация номиналом 5000 руб. и сроком погашения до 10 лет куплена за 99% от номинала и продана через три года за 101%. Рассчитать*

доходность этой инвестиции, если условиями выпуска облигации предусмотрена выплата купона два раза в год, ставка купона – 20%.

#### Задача 15

Купонная ставка конвертируемой облигации составляет 15%, срок обращения – 5 лет, номинал облигации – 500 руб. Через два года облигация может быть обменена на 4 акции эмитента номиналом 100 руб. Рыночная доходность облигации – 30%, рыночная цена акции – 130 руб. *Определить экономическую целесообразность предполагаемой конвертации.*

#### Задача 16

Облигация приобретена непосредственно перед выплатой купона. Номинал облигации – 1000 руб., купонная ставка – 10% годовых, срок погашения наступает через два года. *Рассчитать текущую стоимость облигации, если норма текущей доходности – 10% годовых.*

#### Задача 17

Инвестор приобрел облигацию АО номиналом 1000 руб. за 946,9 руб. Купонная ставка – 20% годовых. Проценты выплачиваются ежегодно 1 декабря, срок погашения облигации – 3 года. *Определить текущую и конечную доходность облигации.*

#### Задача 18

Инвестиционный фонд сформировал портфель из трех видов облигаций, которые куплены одновременно по рыночной цене (рыночная процентная ставка в момент покупки – 23%). Условия выпуска облигаций и их количество в портфеле указаны в таблице 1. Через полгода все ценные бумаги были проданы по рыночной цене (рыночная ставка процента на момент продажи составила 8%). *Рассчитать доходность портфеля (в годовых процентах). Использовать формулу рыночной цены облигации.*

Состав инвестиционного портфеля

Таблица 1

Параметры выпуска	Облигация А	Облигация Б	Облигация В
Номинал	1000	500	10000
Срок до погашения	6 месяцев	1 год	2 года
Периодичность выплаты дохода	Доход не выплачивается	2 раза в год	4 раза в год
Ставка купона	нет	5 %	7 %
Приобретенное количество (штук)	1000	10 000	5000

#### Задача 19

Инвестор приобрел облигацию АО номиналом 1000 руб. за 950 руб. Купонная ставка равна 5 % годовых. Проценты выплачиваются ежегодно, срок погашения облигации – 3 года. Владелец продает облигацию через 1 год и 5 месяцев. *Определить, какую минимальную цену он должен назначить за облигацию, чтобы полностью вернуть вклад и причитающиеся проценты.*

#### Задача 20

Бескупонная облигация была приобретена по цене 89,75% за 91 день до погашения. *Определить, по какой цене ( в процентах о номинала) нужно продать облигацию за 30 дней до погашения, чтобы доходность к погашению в момент покупки была равна доходности к погашению в момент продажи.*

### 3. Примеры тестовых заданий по темам

**Тема: Фундаментальные понятия фондового рынка**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. Ликвидность конкретной ценной бумаги находится в прямой зависимости от ликвидности рынка ценных бумаг в целом.
  2. В Российской Федерации запрещено выпускать эмиссионные ценные бумаги на предъявителя.
  3. Степень развития рынка ценных бумаг находится в прямой зависимости от количества фондовых бирж в стране.
  4. Перечень эмиссионных ценных бумаг является ограниченным и закрытым.
  5. Инвестиционное качество ценной бумаги повышается по мере снижения рискованности ценной бумаги.
  6. Фондовый рынок является частью рынка реальных активов.
  7. Рискованность ценной бумаги тем выше, чем выше доходность по ней.
  8. Ценные бумаги являются имуществом.
  9. Первичный рынок ценных бумаг – рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев.
  10. Вторичный рынок ценных бумаг – продажа ценных бумаг их первым владельцам
- Время на тест 20-30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Акции**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. В случае ликвидации акционерного общества ликвидационная стоимость акций всегда равна их балансовой стоимости.
2. Эмиссионная цена акции не зависит от ее номинала, она может быть ниже, равна или выше номинала акции.
3. Привилегированная акция не дает право «голоса» не при каких обстоятельствах.
4. По российскому законодательству акционерное общество не имеет право выпускать привилегированные акции в бездокументарной форме.
5. Акция дает право вернуть вклад акционера в уставной капитал АО.

6. Скупая собственные акции у акционеров акционерное общество получает возможность выплатить повышенные дивиденды.

7. Акционер является собственником пакета акций, а не самого акционерного общества, поэтому он несет ограниченную ответственность за его деятельность.

8. В России выпуск акций на предъявителя разрешен без каких либо ограничений.

9. Акция до момента ее полной оплаты не предоставляет право голоса на общем собрании акционеров.

10. Дивидент по привилегированным акциям всегда ниже дивиденда по обыкновенным акциям.

Время на тест 30 мин

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

### **Тема: Облигации**

*Определить, верны ( В ) или неверны ( Н ) следующие утверждения.*

1. Облигации могут погашаться в денежной форме, в форме имущества и имущественных прав.
2. Акционерное общество может выпускать именные облигации, ив этом случае необходимо вести реестр владельцев облигаций.
3. При прочих равных условиях при повышении уровня процентных ставок на рынке рыночная стоимость облигаций падает.
4. Доходность к погашению дисконтных облигаций равна ставке дисконта.
5. Российское законодательство не содержит ограничений на сроки обращения облигаций частных эмитентов.
6. Общий номинал эмиссии облигационных займов акционерного общества, находящихся в обращении не должен превышать сумму уставного капитала этого общества и величину обеспечения, предоставленного третьими лицами для целей выпуска облигаций.
7. При прочих равных условиях заимствование на рынке ценных бумаг посредством эмиссии облигационных займов дороже для эмитентов, чем получение банковского кредита.
8. Акционерное общество не имеет право выпускать облигации ранее третьего года своего существования (при условии надлежащего утверждения двух годовых балансов).
9. При ликвидации эмитента облигаций в результате процедуры банкротства требования всех владельцев облигаций удовлетворяются в одну очередь с требования конкурсных кредиторов.
10. Облигация ( при прочих равных условиях ) – это ценная бумага более высокого инвестиционного качества по сравнению с акцией

Время на тест 30 мин



Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Профессиональные участники финансового рынка**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. Институциональные инвесторы не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
  2. Существует принципиальное различие между дилерской и инвестиционной деятельностью на рынке ценных бумаг, несмотря на то, что и дилер, и инвестор покупают ценные бумаги от своего имени и за свой счет.
  3. Брокерско-дилерская компания может совмещать свою деятельность со всеми другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, за исключением регистрационной.
  4. Брокер на рынке ценных бумаг всегда действует за счет, по поручению и от имени клиента.
  5. Не существует законодательного запрета на осуществление деятельности по организации торговли физическими лицами.
  6. Лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг лицензируются все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
  7. Регистратор получает доходы только за счет платы эмитента за поддержание системы ведения реестра.
  8. Инвестиционное консультирование является видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, однако в России не подлежит лицензированию.
  9. Коммерческие банки в Российской Федерации могут выполнять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг.
  10. Организаторы торговли на рынке ценных бумаг могут быть как некоммерческими партнерствами, так и акционерными обществами.
- Время на тест 30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Организация торговли финансовыми инструментами**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. На фондовой бирже обращаются наиболее ликвидные ценные бумаги.
2. Российская торговая система (РТС) является профессиональным участником рынка ценных бумаг, биржевым организатором торговли.
3. Фондовая биржа – это постоянно действующий и регулируемый рынок, саморегулируемая организация.
4. На внебиржевом организованном рынке обращаются акции компаний, которые не удовлетворяют требованиям листинга.

5. Одним из требований, предъявляемых к ценным бумагам для включения их в число обращающихся на фондовой бирже, является наличие определенного количества маркет – мэйкеров или специалистов по этим ценным бумагам.
  6. Одна клиринговая компания может обслуживать только одну фондовую биржу.
  7. Механизмом торговли на вторичном биржевом рынке является голландский, английский или непрерывный вид аукциона.
  8. Котировки в РТС могут выставлять информационные члены
  9. Служащие фондовой биржи могут быть членами фондовой биржи.
  10. Порядок вступления в члены фондовой биржи в России определяется лицензирующим органом.
- Время на тест 30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Инвестирование в финансовые рынки**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. Инвестиционная деятельность на финансовом рынке лицензируется.
  2. К институциональным инвесторам относятся инвестиционные фонды, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды.
  3. При формировании инвестиционного портфеля можно минимизировать риски, но никогда – свести к нулю.
  4. Технический анализ является строго количественной и научной теорией.
  5. Для того, чтобы избежать рыночного (системного) риска на рынке ценных бумаг, есть только один путь – уйти с этого рынка.
  6. Диверсификация ведет к снижению как системного, так и несистемного риска инвестиционного портфеля.
  7. Существуют безрисковые активы, такие, как доллар США, золото, краткосрочные обязательства государства.
  8. Валютный риск возникает всегда, когда ценные бумаги номинированы в иностранной валюте или выплаты по ним «привязаны» к валютному курсу.
  9. Доходность к погашению дисконтных облигаций равна ставке дисконта.
  10. Рыночная стоимость акций переоцененных компаний растет медленнее, чем рынок акций в целом.
- Время на тест-30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Эмиссия ценных бумаг**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. Государственной регистрации подвергаются все выпуски ценных бумаг.
2. Конструирование нового выпуска эмиссионных ценных бумаг осуществляет сам эмитент или профессиональный участник рынка ценных бумаг – андеррайтер.
3. Неэмиссионные ценные бумаги не подвергаются процедуре государственной регистрации.
4. Любой эмитент, разместивший хотя бы один выпуск эмиссионных ценных бумаг с регистрацией проспекта ценных бумаг, обязан раскрывать информацию в формах, предусмотренных законодательством.
5. Отчет об итогах выпуска представляется эмитентом в регистрирующий орган не ранее окончания срока размещения, зафиксированного в проспекте ценных бумаг.
6. В рамках существующего законодательства у российских акционерных обществ есть потенциальная возможность выпускать акции на предъявителя.
7. В случае отказа в регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг эмитенту не нужно уплачивать налог на операции с ценными бумагами.
8. Налог на операции с ценными бумагами уплачивается в зависимости от величины привлекаемых денежных ресурсов за счет размещения ценных бумаг.
9. Государственный регистрирующий орган не несет ответственности за достоверность информации, раскрытой эмитентом в процессе эмиссии эмиссионных ценных бумаг.
10. Открытое акционерное общество может размещать свои ценные бумаги как по открытой, так и по закрытой подписке.

Время на тест 30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Регулирование рынком ценных бумаг**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. Государство в России передает часть полномочий по регулированию рынка ценных бумаг саморегулируемым организациям.
2. К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг относится процедура лицензирования профессиональных участников рынка и аттестация специалистов.
3. Саморегулируемые организации формируются по территориальному признаку.
4. Саморегулируемая организация является коммерческой организацией.
5. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг.

6. Использование служебной информации при сделках с ценными бумагами – это один из видов инсайдерской торговли, и такая практика запрещена в большинстве стран с развитыми фондовыми рынками.
  7. Добросовестность рекламной деятельности на финансовых рынках является элементом профессиональной этики фондового рынка.
  8. В случае манипулирования рынком ценных бумаг изменяются как цены финансовых инструментов, так и объем операций с ними.
  9. К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг этика фондового рынка не относится.
  10. На рынке ценных бумаг, хорошо регламентируемых законодательно, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли.
- Время на тест 30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**Тема: Рынок производных финансовых инструментов**

*Определить, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.*

1. Производные финансовые инструменты дают возможность проводить спекулятивные арбитражные операции и страховать сделки, заключаемые на рынке наличного товара.
2. Риск покупателя опциона меньше, чем покупателя фьючерса.
3. Производные финансовые инструменты обладают более высоким инвестиционным качеством, чем лежащие в их основе базисные активы.
4. Инвестор продает опцион на продажу, если ожидает понижение рыночной стоимости базисного актива.
5. Величина залога при заключении фьючерсного контракта определяется соглашением сторон.
6. Форвардный контракт может быть заключен на любое количество базисного актива.
7. Эмитент базисной ценной бумаги не может являться эмитентом опциона.
8. Подписные права дают право приобрести акции нового выпуска по льготной цене.
9. Все производные финансовые инструменты могут быть объектами биржевой торговли.
10. Своп можно рассматривать как совокупность следующих одна за другой срочных сделок.

Время на тест 30 мин.

Ответы на вопросы по заданной теме приводятся в виде итоговой таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

**3. Тематика курсовых работ**  
не предусмотрено учебным планом.

**Итоговые контрольные вопросы по дисциплине Финансовые рынки**

1. К основным сегментам финансового рынка относятся
  1. рынок ценных бумаг
  2. рынок капиталов
  3. валютный рынок
  4. товарный рынок
  5. банковский рынок
  6. рынок ссудного капитала
2. К доминирующей инфраструктуре финансового рынка относится:
  1. информационная инфраструктура
  2. регулирующая инфраструктура
  3. техническая инфраструктура
  4. организационная инфраструктура
3. Регулирование финансового рынка со стороны государства осуществляется
  1. через Министерство финансов
  2. через Министерство экономики
  3. через Центральный Банк РФ
  4. через Федеральную антимонопольную службу (ФАС)
4. К основным принципам государственного регулирования финансового рынка относятся
  1. создание законодательной и нормативной базы
  2. установление обязательных требований и стандартов к участникам рынка
  3. контроль участников рынка
  4. обеспечение безопасности и поддержание правопорядка на рынке
5. Выделить положения, характеризующие функционирование саморегулируемых организаций на финансовых рынках
  1. это обязательное объединение профессиональных участников рынка
  2. это добровольное объединение
  3. это коммерческая организация
  4. это некоммерческая организация
6. Модели развития финансовых рынков
  1. европейская
  2. англо-американская
  3. российская
  4. смешанная
6. Виды профессиональной деятельности, требующие лицензирования
  1. брокерская
  2. клиринговая

3. депозитарная
4. консалтинговая
7. Право торговать на биржевом финансовом рынке имеют
  1. любые физические или юридические лица
  2. члены биржи
  3. акционеры биржи
  4. профессиональные участники финансового рынка
8. Базовым источником средств, поступающих на финансовый рынок, являются
  1. сбережения населения
  2. средства предприятий
  3. внешние заимствования
  4. кредитные ресурсы
9. Рынок ценных бумаг – это
  1. часть финансового рынка
  2. часть рынка капиталов
  3. часть кредитного рынка
  4. альтернативный источник финансирования экономики
10. К функциям фондового рынка относятся
  1. финансовое посредничество
  2. централизация капитала
  3. концентрация капитала
  4. регулирование финансовых потоков
11. Структура рынка ценных бумаг представлена
  1. эмитентами
  2. портфельными инвесторами
  3. спекулятивными инвесторами
  4. профессиональными участниками рынка ценных бумаг
12. В состав инфраструктуры фондового рынка включаются
  1. торговые и информационные системы
  2. депозитарии
  3. регистраторы
  4. расчетно-клиринговые системы
  5. рейтинговые агентства
  6. консалтинговые группы
13. К инструментам фондового рынка относятся
  1. классические ценные бумаги
  2. производные ценные бумаги
  3. государственные ценные бумаги
  4. банковские ценные бумаги
14. Ценная бумага – это
  1. движимое имущество
  2. недвижимое имущество
  3. денежный документ

4. совокупность прав
15. К классическим ценным бумагам относятся
  1. акции
  2. облигации
  3. опционы
  4. депозитарные сертификаты
16. К производным финансовым инструментам относятся
  1. фьючерсы
  2. форварды
  3. векселя
  4. чеки
17. Инвестициями признаются
  1. денежные средства
  2. ценные бумаги
  3. имущественные права
  4. кредиты
  5. интеллектуальные ценности
18. Институциональными инвесторами на финансовом рынке являются
  1. страховые компании
  2. управляющие компании ПИФов
  3. негосударственные пенсионные фонды
  4. брокерско-дилерские компании
19. Портфель инвестиций имеет следующую структуру
  - облигации государственного займа = 20%
  - обыкновенные акции компании = 15%
  - привилегированные акции банка = 15%
  - депозитные сертификаты банка = 15%
  - корпоративные облигации = 30%
- Определить тип портфеля
  1. консервативный
  2. агрессивный
20. Право собственности на ценные бумаги переходит к новому владельцу
  1. в момент заключения сделки
  2. в момент регистрации сделки
  3. в момент исполнения сделки
  4. в момент поставки ценных бумаг
21. Базисным активом производных финансовых инструментов могут быть
  1. акции
  2. валюта
  3. процентные ставки банка
  4. фондовые индексы
22. К основным тенденциям развития финансового рынка относятся
  1. интернационализация и глобализация рынка
  2. усиление государственного контроля

3. секьюритизация
4. компьютеризация рынка
23. Основным индикатором состояния фондового рынка является.....
24. Кто имеет право участвовать в биржевых торгах
  1. члены биржи
  2. акционеры биржи
  3. профессиональные участники рынка
  4. любые физические или юридические лица
25. Основным индикатором состояния валютного рынка является.....
26. Что лежит в основе функционирования валютного рынка
  1. взаимодействие валютных счетов коммерческих банков
  2. работа валютных бирж
  3. сделки, проводимые биржевыми спекулянтами
  4. сделки по продаже валюты экспортерами
27. В состав Международной валютной системы входят
  1. международный денежный товар
  2. валютные рынки
  3. валютный курс
  4. международные валютные соглашения
28. Цель участия ЦБ РФ в валютных торгах на ММВБ
  1. не допустить значительных колебаний валютных курсов
  2. провести интервенцию
  3. пополнить золотовалютные резервы страны
  4. фиксировать ежедневный официальный валютный курс
29. Современные мировые системы валютных курсов
  1. свободное плавание
  2. управляемое плавание
  3. фиксированные курсы
  4. гибридная система валютных курсов
30. Основные формы валютного регулирования и валютного контроля
  1. введение запрета на отдельные виды валютных операций
  2. ограничение по отдельным валютным операциям
  3. лицензирование валютных операций
  4. введение конвертируемости национальной валюты
31. Основные функции кредитного рынка
  1. распределительная
  2. эмиссионная
  3. контролирующая
  4. регулирующая
32. В состав кредитной системы входят
  1. коммерческие банки



2. лизинговые и факторинговые фирмы
  3. ломбарды
  4. почтовые отделения
  5. пенсионные фонды
33. Основным индикатором кредитного рынка является.....
34. Рынок капитала зависит от
1. краткосрочных сбережений
  2. долгосрочных сбережений
  3. целевых сбережений
  4. немотивированных сбережений
35. Методы анализа финансового рынка
1. мониторинг
  2. фундаментальный анализ
  3. технический анализ
  4. статистический анализ

### ***Критерии оценки выполнения заданий в тестовой форме***

***(формирование компетенций ОК-6, ОПК- 2, ПК-7, ПК-8):***

По итогам выполнения тестовых заданий оценка производится по пятибалльной шкале в следующем порядке: при правильных ответах на

- 85-100% заданий – оценка «5» (зачет)
- 70-84% заданий – оценка «4» (зачет)
- 50-69% заданий -оценка «3» (зачет)
- менее 50% - оценка «2» (незачтено)

### **6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Зачет по дисциплине является формой промежуточного контроля у студентов всех форм обучения.

Для получения зачета студенту необходимо:

1. Иметь не менее 80% посещаемости для занятий очной формы обучения.
2. Иметь положительные оценки по всем формам текущего контроля, проводимым в течение семестра.
3. Иметь положительные оценки по результатам рубежного контроля;
4. Знать теоретический материал по пройденным темам курса.
5. Знать основные понятия и категории, уметь применять их на практике.

Студентам, не выполнившим в течение семестра предъявляемые требования, предоставляется возможность выполнить предусмотренные задания и предоставить их преподавателю. Студентам, имеющим низкий уровень

посещаемости, назначаются дополнительные задания по пропущенным темам.

### Критерии оценки

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Зачтено	<p>Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе используется научная терминология.</p> <p>Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное</p> <p>Умеет делать выводы без существенных ошибок</p> <p>Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Активен на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Освоение компетенций соответствует высокому уровню</p>
2	Не зачтено	<p>Не достаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе не используется научная терминология.</p> <p>Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.</p> <p>Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Отказ от ответа или отсутствие ответа.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки.</p>