

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталья Александровна
Должность: Ректор
Дата подписи: 2022.03.26
Уникальный программный код:
6b5279da4e034bffa679172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
Государственное образовательное учреждение высшего образования Московской области
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОБЛАСТНОЙ УНИВЕРСИТЕТ
(МГОУ)

Экономический факультет
Кафедра экономического и финансового образования

Согласовано управлением организации и
контроля качества образовательной
деятельности

« 24 » марта 2022 г.
Начальник управления _____
/Р.В. Самолетов/

Одобрено учебно-методическим советом

Протокол « 24 » марта 2022 г. № 03

Председатель _____
М.А. Миненкова /



Рабочая программа дисциплины

Финансовые рынки

Направление подготовки

03.03.02 Физика

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета

Протокол «21» марта 2022 г. № 8

Председатель УМКом _____
/О.В. Сюзева/

Рекомендовано кафедрой экономического и
финансового образования

Протокол от «25» февраля 2022 г. № 7

Зав. кафедрой _____
/С.В. Ликодинский/

Мытищи
2022

Автор-составитель:
кандидат экономических наук, доцент Малиновский Л.Ф.

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ РОССИИ от 12.08.2020 № 954.

Дисциплина входит в Блок ФТД «Факультативные дисциплины (модули). Майнор» и является факультативной дисциплиной.

Год начала подготовки (по учебному плану) 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Планируемые результаты обучения.....	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	6
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся.....	11
5. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине.....	15
6. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины.....	37
7. Методические указания по освоению дисциплины.....	45
8. Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	46
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	47

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1. Цель и задачи дисциплины.

Целью изучения дисциплины «Финансовые рынки» является освоение студентами теоретических основ функционирования финансовых рынков и институтов, методов оценки риска и доходности при инвестировании средств; понимание механизмов привлечения и размещения средств банковскими кредитными организациями и страховыми компаниями на финансовом рынке; получение знаний в области функционирования денежного, кредитного, депозитного и валютного рынков; получение студентами практических навыков оценки акций и облигаций, определения доходности финансовых инструментов, подготовки компаний к выходу на российский и зарубежные рынки капитала с использованием механизма депозитарных расписок; овладения навыками конструирования облигационных займов и ценных бумаг с заранее заданными свойствами, включая секьюритизацию активов.

Задачи дисциплины:

- выяснить экономическую сущность финансовых рынков, их место в финансовой системе и влияние на ход экономических процессов;
- рассмотреть структуру финансовых рынков, финансово-кредитных институтов и других участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их операций с финансовыми инструментами;
- выяснить экономическую сущность ценных бумаг и финансовых инструментов;
- рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг и финансовых инструментов, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотреть систему регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- сформировать представление об инфраструктуре финансовых рынков.

1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у обучающегося будут сформированы следующие компетенции:

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

ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в Блок ФТД «Факультативные дисциплины (модули). Майнор» и является факультативной дисциплиной.

Целевая аудитория – обучающиеся по программам бакалаврита, не обладающие специальными знаниями в области экономики и финансов, но заинтересованные в расширении своего общего кругозора и развитии своих компетенций в финансовой сфере.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Форма обучения
	Очная
Объем дисциплины в зачетных единицах	2
Объем дисциплины в часах	72
Контактная работа:	36,2
Лекции	18

Практические занятия	18
Контактные часы на промежуточную аттестацию:	0,2
Зачет	0,2
Самостоятельная работа	28
Контроль	7,8

Формой промежуточной аттестации является зачет в 6 семестре.

3.2. Содержание дисциплины

По очной форме обучения

Наименование тем и их содержание	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный. Функциональный подход как система рыночных отношений обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами. Институциональный подход. Актуальное понятие финансовой инфраструктуры как квазистабильной упорядоченной совокупности специализированных институтов, с участием которых опосредуются экономические отношения субъектов хозяйствования и регуляторов по аккумуляции, посредничеству, регулированию и инвестированию финансовых ресурсов, направляемых на удовлетворение потребностей рыночного хозяйства, обеспечению финансовой безопасности и международной конкурентоспособности страны в условиях глобализации. Ведущие функции финансовой инфраструктуры: регулятивно-посредническая, управления, сервисная, финансовой безопасности, профессионально-информационная. Система показателей финансовой инфраструктуры.	2	2
Тема 2. Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы. Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Участники финансового рынка и их функции.	2	2

Инвестиционные институты: инвестиционные фонды, финансовые брокеры, инвестиционные дилеры (андеррайтеры), трастовые компании (доверительные управляющие), инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, финансовые компании. Некоммерческие финансовые институты: негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, общества взаимного страхования. Основные финансовые инструменты и их характеристики. Принципы функционирования финансового рынка. Теория эффективного финансового рынка.		
Тема 3. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ: эмитеты, инвесторы, фондовые посредники. Инфраструктура РЦБ: организаторы торговли (банки и торговые системы), система расчетов и учет прав на ценные бумаги (регистраторы, депозитарии, клиринговые системы), информационно-аналитические системы поддержки инвестиций (информационные, рейтинговые и консалтинговые агентства; аналитическо-исследовательские и экспертные центры). Виды ценных бумаг и их характеристики. Акции, облигации, векселя, банковские сертификаты, варрант, складское свидетельство, коносамент, депозитарные расписки, кредитные ноты, инвестиционные паи, опцион, фьючерс, форвардный контракт, чек, закладная, облигации с ипотечным покрытием.	3	3
Тема 4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки Классификация ценных бумаг. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг. Открытое (публичное) размещение ценных бумаг (IPO) и (SPO). Проспект эмиссии. Проверка финансового состояния и перспектив эмитента (duediligence). Вторичный рынок ценных бумаг и его юридические формы: купля-продажа, мена (обмен, конвертация), дарение, наследование. Биржевой РЦБ как система экономических отношений профессиональных участников, объединенных в одном месте, в одно время и торгующих по единым правилам (биржа). Внебиржевой (неорганизованный) РЦБ как средство экономических отношений между участниками рынка, осуществляемого в отсутствии единого места и организатора процесса торгов. Рынок государственных ценных бумаг. Рынок корпоративных ценных бумаг. Вексельный рынок. Рынок ипотечных ценных бумаг. Стихийный (неорганизованный) рынок. Простые аукционы. Двойные аукционы. Дилерский рынок. Основные характеристики вторичного РЦБ: глубина, ширина, сопротивляемость.	2	2
Тема 5. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	2	2

Валютный рынок как сфера экономических отношений, проявляющихся при осуществлении операций по купле-продаже валюты и ценных бумаг, номинированных в валюте, операций по инвестированию валютного капитала. Золотовалютные резервы Российской Федерации: назначение, формирование, управление. Структура валютного рынка. Биржевой и внебиржевой валютные рынки. Валютные и рублевые интервенции. Влияние инфляции на валютный курс. Влияние процентной политики на валютный курс. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней как сфера экономических отношений между участниками сделок с драгоценными металлами и ценными бумагами, котируемыми в золоте. Рынок драгоценных металлов: рынок золота; рынок платины; рынок металлов платиновой группы; РЦБ, котируемых в золоте; рынок монет из драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов: Гохран, Банк России, специальные уполномоченные банки, золотодобывающие предприятия, предприятия-заготовители и предприятия-переработчики, аффинажные заводы, промышленные потребители, инвесторы, ломбарды, сервисные организации.		
Тема 6. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования. кредитный рынок как сфера экономических отношений между физическими и юридическими лицами, нуждающимися в денежных средствах, и физическими и юридическими лицами, которые могут предоставить их на определенных условиях. Кредитные отношения и их основные функции. Основные формы кредита. Кредитная система и ее состав. Кредитный рынок как объект инвестирования и его возможности. Банковская система.	2	2
Тема 7. Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда Коммерческие банки: природа, классификация, банковские операции и услуги, активы и пассивы. Инвестиционные банки. Биржи. Основные черты биржевой торговли. Классификация. Финансовые биржи: универсальные и специализированные. Фондовые биржи и их организационно-правовая форма. Основные функции фондовой биржи. Требования, предъявляемые фондовыми биржами к эмитентам, участникам. Преимущества акций, котирующихся на бирже. Преимущества инвесторов. Валютные биржи: функции, операции. Биржи драгоценных металлов и драгоценных камней. Биржевые операции с драгоценными металлами. Хеджирование. Фьючерсные биржи. Основные признаки фьючерсной торговли. Фьючерсные и форвардные контракты. Ключевые элементы механизма биржевой фьючерсной торговли.	3	3

Страховые компании как финансовые посредники. Страховщики, страховые агенты и страховые брокеры. Страховые премии. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Страховые резервы. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ): цели создания, требования, функции. Права, обязанности и взаимоотношения НПФ и их вкладчиков. Требования к структуре инвестиционного портфеля НПФ. Институциональная среда финансового рынка – инвестиционный климат. Инвестиционный климат: понятие, оценка, формирование, тенденции и проблемы.		
Тема 8. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственное регулирование финансового рынка: нормативно-законодательные, экономические и организационные аспекты. Мегарегулятор: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы. Регулирование РЦБ: прямое и косвенное. Объекты регулирования (государственного и саморегулирования). Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности. Государственное регулирование рынка банковских продуктов и услуг. Государственная денежно-кредитная политика и ее влияние на финансовый рынок.	2	2
Итого	18	18

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Формы самостоятельной работы	Методическое обеспечение	Формы отчетности
ТЕМА 1. Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный. Функциональный подход как система рыночных отношений обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами. Институциональный подход. Актуальное понятие финансовой инфраструктуры как квазистабильной упорядоченной совокупности специализированных институтов, с участием которых опосредуются экономические отношения субъектов хозяйствования и регуляторов по аккумуляции, посредничеству, регулированию и	3	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации.	Программа курса, учебно-методические и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентация

	инвестированию финансовых ресурсов, направляемых на удовлетворение потребностей рыночного хозяйства, обеспечению финансовой безопасности и международной конкурентоспособности страны в условиях глобализации. Ведущие функции финансовой инфраструктуры: регулятивно-посредническая, управления, сервисная, финансовой безопасности, профессионально-информационная. Система показателей финансовой инфраструктуры				
ТЕМА 2. Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы.	Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых	4	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочникам и, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к	Программа курса, учебно-методические и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентация

	рынков. Участники финансового рынка и их функции. Инвестиционные институты: инвестиционные фонды, финансовые брокеры, инвестиционные дилеры (андеррайтеры), трастовые компании (доверительные управляющие), инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, финансовые компании. Некоммерческие финансовые институты: негосударствен ные пенсионные фонды, кредитные союзы, саморегулируемы е организации профессиональны х участников рынка ценных бумаг, общества взаимного страхования. Основные финансовые инструменты и их характеристики. Принципы функционирован ия финансового рынка. Теория эффективного финансового		практическим занятиям, подготовка презентации		
--	--	--	--	--	--

	рынка.				
ТЕМА 3. Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ: эмитеты, инвесторы, фондовые посредники. Инфраструктура РЦБ: организаторы торговли (банки и торговые системы), система расчетов и учет прав на ценные бумаги (регистраторы, депозитарии, клиринговые системы), информационно- аналитические системы поддержки инвестиций (информационны е, рейтинговые и консалтинговые агентства; аналитическо- исследовательски е и экспертные центры). Виды ценных бумаг и их характеристики. Акции, облигации, векселя, банковские сертификаты, варрант, складское свидетельство, коносамент,	4	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительн ой литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочникам и, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации	Программа курса, учебно- методически е и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентац ия

	депозитарные расписки, кредитные ноты, инвестиционные паи, опцион, фьючерс, форвардный контракт, чек, закладная, облигации с ипотечным покрытием.				
Тема 4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	Классификация ценных бумаг. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг. Открытое (публичное) размещение ценных бумаг (IPO) и (SPO). Проспект эмиссии. Проверка финансового состояния и перспектив эмитента. Вторичный рынок ценных бумаг и его юридические формы: купля-продажа, мена (обмен, конвертация), дарение, наследование. Биржевой РЦБ как система экономических отношений профессиональных участников, объединенных в одном месте, в одно время и торгующих по единым правилам	4	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочникам и, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации	Программа курса, учебно-методические и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентация

	(биржа). Внебиржевой (неорганизованн ый) РЦБ как средство экономических отношений между участниками рынка, осуществляемого в отсутствии единого места и организатора процесса торгов. Рынок государственных ценных бумаг. Рынок корпоративных ценных бумаг. Вексельный рынок. Рынок ипотечных ценных бумаг. Стихийный (неорганизованн ый) рынок. Простые аукционы. Двойные аукционы. Дилерский рынок. Основные характеристики вторичного РЦБ: глубина, ширина, сопротивляемость .				
ТЕМА 5. Валютный рынок и рынок драгоценны х металлов	Валютный рынок как сфера экономических отношений, проявляющихся при осуществлении операций по купле-продаже валюты и ценных бумаг,	3	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительн ой литературы), дополнение текста лекции, работа со	Программа курса, учебно- методически е и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентац ия

	номинированных в валюте, операций по инвестированию валютного капитала. Золотовалютные резервы Российской Федерации: назначение, формирование, управление. Структура валютного рынка. Биржевой и внебиржевой валютные рынки. Валютные и рублевые интервенции. Влияние инфляции на валютный курс. Влияние процентной политики на валютный курс. Рынок драгоценных металлов как сфера экономических отношений между участниками сделок с драгоценными металлами и ценными бумагами, котируемыми в золоте. Рынок драгоценных металлов: рынок золота; рынок платины; рынок металлов платиновой группы; РЦБ, котируемых в		словарями и справочникам и, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации		
--	---	--	---	--	--

	золоте; рынок монет из драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов: Гохран, Банк России, специальные уполномоченные банки, золотодобывающие предприятия, предприятия-заготовители и предприятия-переработчики, аффинажные заводы, промышленные потребители, инвесторы, ломбарды, сервисные организации.				
ТЕМА 6. Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования. кредитный рынок как сфера экономических отношений между физическими и юридическими лицами, нуждающимися в денежных средствах, и физическими и юридическими лицами, которые могут предоставить их на определенных условиях. Кредитные	3	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочникам и, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации	Программа курса, учебно-методические и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентация

	отношения и их основные функции. Основные формы кредита. Кредитная система и ее состав. Кредитный рынок как объект инвестирования и его возможности. Банковская система.				
ТЕМА 7. Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	Коммерческие банки: природа, классификация, банковские операции и услуги, активы и пассивы. Инвестиционные банки. Биржи. Основные черты биржевой торговли. Классификация. Финансовые биржи: универсальные и специализированные. Фондовые биржи и их организационно-правовая форма. Основные функции фондовой биржи. Требования, предъявляемые фондовыми биржами к эмитентам, участникам. Преимущества акций, котирующихся на	4	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации	Программа курса, учебно-методические и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентация

бирже. Преимущества инвесторов. Валютные биржи: функции, операции. Биржи драгоценных металлов и драгоценных камней. Биржевые операции с драгоценными металлами. Хеджирование. Фьючерсные биржи. Основные признаки фьючерсной торговли. Фьючерсные и форвардные контракты. Ключевые элементы механизма биржевой фьючерсной торговли. Страховые компании как финансовые посредники. Страховщики, страховые агенты и страховые брокеры. Страховые премии. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Страховые резервы. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ): цели создания, требования,				
--	--	--	--	--

	функции. Права, обязанности и взаимоотношения НПФ и их вкладчиков. Требования к структуре инвестиционного портфеля НПФ. Институциональная среда финансового рынка – инвестиционный климат. Инвестиционный климат: понятие, оценка, формирование, тенденции и проблемы.				
Тема 8. Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственное регулирование финансового рынка: нормативно-законодательные, экономические и организационные аспекты. Мегарегулятор: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы. Регулирование РЦБ: прямое и косвенное. Объекты регулирования (государственно	3	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочникам и, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации	Программа курса, учебно-методические и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, тест, презентация

	саморегулирован ия). Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируем ые организации: функции, права и обязанности. Государственное регулирование рынка банковских продуктов и услуг. Государственная денежно- кредитная политика и ее влияние на финансовый рынок.				
Итого:		28			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности;	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.

5.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваем ые компетенц ии	Уровень сформирова нности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценива ния
УК-10	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельн	знать: -функции, классификацию, основных	Опрос, тест, презентация	Шкала оценива ния опроса

		ая работа	участников и механизм функционирования финансовых рынков; -экономическую сущность финансовых рынков, их место в финансовой системе и влияние на ход экономических процессов; - законодательство Российской Федерации по функционированию финансовых рынков и требования к участникам финансовых рынков; уметь: - проводить информационно–аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; владеть: - навыками исследования финансового		Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации
--	--	-----------	--	--	---

			рынка и составления аналитических заключений по использованию финансовых продуктов и услуг;		
	Продвинуты й	1.Работа на учебных занятиях 1.2.Самостоятель ная работа	знать: -функции, классификацию, основных участников и механизм функционирован ия финансовых рынков; -экономическую сущность финансовых рынков, их место в финансовой системе и влияние на ход экономических процессов; - структуру финансовых рынков, финансово- кредитных институтов и других участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их операций с финансовыми инструментами; - законодательство РФ по функционирован ию финансовых	Опрос, тест, презентация	Шкала оценива ния опроса Шкала оценива ния теста Шкала оценива ния презента ции

			рынков и требования к участникам финансовых рынков; уметь: - проводить информационно–аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования; —вести аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы финансовых рынков; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; владеть: - навыками исследования финансового рынка и составления аналитических заключений по		
--	--	--	---	--	--

			использованию финансовых продуктов и услуг; - современными методами сбора, обработки финансово-экономической информации и анализа ключевых финансовых показателей; - навыками мониторинга системы управления финансовыми рисками, способами управления и мероприятиями по управлению рисками.		
ОПК-4	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	знать: - функции, классификацию, основных участников и механизм функционирования финансовых рынков; - методы сбора, обработки анализируемой информации о конъюнктуре финансового рынка по использованию финансовых продуктов и услуг; - структуру финансовых рынков, финансово-кредитных	Опрос, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации

			институтов и других участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их операций с финансовыми инструментами; - законодательство Российской Федерации по функционированию финансовых рынков и требования к участникам финансовых рынков; уметь: - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы финансовых рынков; владеть: - навыками исследования финансового рынка и составления аналитических заключений по использованию финансовых продуктов и услуг; - навыками мониторинга системы управления финансовыми рисками,		
--	--	--	---	--	--

			способами управления и мероприятиями по управлению рисками.		
	Продвинутый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	знать: -функции, классификацию, основных участников и механизм функционирования финансовых рынков; - методы сбора, обработки анализируемой информации о конъюнктуре финансового рынка по использованию финансовых продуктов и услуг; -экономическую сущность финансовых рынков, их место в финансовой системе и влияние на ход экономических процессов; - структуру финансовых рынков, финансово-кредитных институтов и других участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их	Опрос, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации

			операций с финансовыми инструментами; - законодательство Российской Федерации по функционированию финансовых рынков и требования к участникам финансовых рынков; уметь: - проводить информационно–аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования; —вести аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы финансовых рынков; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического		
--	--	--	---	--	--

			отчета, статьи; владеть: - навыками исследования финансового рынка и составления аналитических заключений по использованию финансовых продуктов и услуг; - современными методами сбора, обработки финансово-экономической информации и анализа ключевых финансовых показателей; - навыками мониторинга системы управления финансовыми рисками, способами управления и мероприятиями по управлению рисками.		
--	--	--	--	--	--

Описание шкал оценивания

Шкала оценивания теста

Написание теста оценивается по шкале от 0 до 15 баллов.

13-15 баллов - 80-100% правильных ответов

10-12 баллов - 70-75 % правильных ответов

7-9 баллов - 50-65 % правильных ответов

0-3 баллов - менее 50 % правильных ответов

Шкала оценивания опроса

Критерии оценивания	Интервал оценивания
Самостоятельно и аргументировано подготовить ответ на контрольный	0-2

вопрос	
Умение составить полный и правильный ответ на основе изученного научного теоретического и статистического материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами	0-4
Понимание сущности основных понятий, явлений и закономерностей, теорий, взаимосвязей	0-4

Шкала оценивания презентации

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Степень раскрытия темы	0-2
2. Оригинальность материала	0-3
3. Структурированность материала	0-2
4. Объем и качество используемых источников	0-3
5. Оформление текста и презентации, грамотность речи	0-5
6. Защита презентации	0-5

5.3. Типовые задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерная тематика для презентаций

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
16. Первичный рынок ценных бумаг.
17. Акции и облигации, их основные отличия. Инвестиционные свойства ценных бумаг.

18. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
19. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
20. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
21. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
22. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
23. Проблемы оценки качества облигаций.

Примерный перечень вопросов для опроса

1. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
2. Сравнительный анализ обыкновенных и привилегированных акций, облигаций. Их роль в финансировании компаний.
3. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг. 28. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
4. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
5. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
6. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
7. Вторичный рынок ценных бумаг.
8. Торговля ценными бумагами на вторичном рынке: особенности биржевых и внебиржевых операций.
9. Фондовая биржа, функции, задачи, методы организации купли-продажи ценных бумаг.
10. Механизмы установления рыночной цены на бирже.
11. Фондовые индексы рынка ценных бумаг. Основные российские фондовые индексы.
12. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
13. Методики измерения доходности и риска финансовых инвестиций.
14. Основные показатели инвестиционной привлекательности акций: EPS; P/E.
15. Применение ценовой модели рынка капитала (CAPM) для формирования портфеля ценных бумаг.
16. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
17. Базовые и специализированные инвестиционные стратегии, применяемые на рынке ценных бумаг.
18. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг.
19. Консервативные стратегии и агрессивные стратегии на рынке ценных бумаг.
20. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций.
21. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
22. ФСФР: статус, интересы, функции.
23. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций. 49. Функции Минфина РФ на рынке ценных бумаг.
24. Операции ЦБ РФ на рынке ценных бумаг как инструмент проведения единой государственной денежно-кредитной политики.
25. Государственные органы федерального и регионального уровней, регулирующие основные сегменты финансового рынка в России.
26. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на финансовом рынке.
27. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.
28. Концепция мегарегулятора. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.

29. Тактические цели (количественные ориентиры) денежно-кредитной политики Банка России.
30. Функции и инструменты ЦБ РФ в части регулирования предложения денег. Регулирование ЦБ РФ валютного рынка и валютного курса.
31. Возможности, инструменты и ограничения при проведении процентной политики Банка России.
32. Зарубежный и отечественный опыт операций центральных банков с ценными бумагами. Противоречивость финансовых и макрорегулятивных задач государства.
33. Основные биржевые площадки России.
34. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.
35. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.
36. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
37. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.
38. Инструменты и технологии рынка FORTS.
39. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
40. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
41. Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика.
42. Банки на финансовом рынке, основные банковские операции.
43. Характеристика посреднических функций отечественного банковского сектора в международном сравнении.
44. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития.
45. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.
46. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
47. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их регулирования.

Примерные варианты теста

1. Функции финансового рынка.

- а) равновесие спроса и предложения финансовых активов, внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.
- б) контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения, внедрение механизма выкупа финансовых активов.
- в) регулирующая, контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения.
- г) внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

2. Структура финансового рынка.

- а) государство, финансовые институты, институты инфраструктуры.
- б) государство, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.
- в) ЦБ, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, иностранные участники рынка.

г) государство, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.

3 Тест. Представители финансовых институтов.

а) биржи, предприятия, населения, коммерческие банки, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

б) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.

в) коммерческие банки, кредитные союзы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, население.

г) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, предприятия, населения.

4. Источники финансовых ресурсов, депозитных и недепозитных институтов.

а) депозиты, страховые взносы, акции, инвестиционные сертификаты, взносы участников.

б) кредиты, депозиты, акции, взносы участников, страховые взносы, инвестиционные сертификаты.

в) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы участников, страховые взносы.

г) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы.

5. Структура финансового рынка.

а) денежный рынок, кредитный рынок, фондовый рынок.

б) рынок капиталов, денежный рынок, фондовый рынок.

в) кредитный рынок, фондовый рынок, валютный рынок.

г) национальный рынок, международный рынок.

6. Основные категории финансовых инструментов.

а) основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.

б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.

в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

г) инструменты собственности, инструменты займа.

7. Особенности финансовых активов.

а) срок оборота, ликвидность, доходность, рисковость, делимость, конвертируемость, возвратность.

б) кредитоспособность, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

в) реальная доходность, ликвидность, рисковость, конвертируемость, возвратность, срок оборота.

г) действительная стоимость, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

8. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:

а) обеспеченные, не обеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.

б) обеспеченные, не обеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.

в) залоговые, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, не обеспеченные.

г) муниципальные облигации, республиканские займы, ОГВЗ, ОВГЗ.

9. Цели эмитирования государственных облигаций, казначейских обязательств, казначейских векселей и других государственных долговых обязательств.

а) финансирование бюджетного дефицита, финансирование целевых программ, эмиссия денег, размещение в инвестиционные проекты.

б) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, размещение в инвестиционные проекты.

в) финансирование бюджетного дефицита, добавочные поступления в бюджет, эмиссия денег, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

г) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерностей поступления налоговых платежей, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

10. Виды привилегированных акций.

а) доходные, конвертируемые, кумулятивные, со ставкой дивидендов, отзывные, рекреативные.

б) конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, со ставкой дивидендов, отзывные, ретрекативные.

в) роста, доходные, конвертируемые, кумулятивные, с долей участия, отзывные, рекреативные.

г) спекулятивные, роста, конвертируемые, с долей участия, со ставкой дивидендов.

11. Классификация акций по степени риска и ожидаемой доходности.

а) «с голубыми корешками», роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

б) со ставкой дивидендов, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

в) конвертируемые, с долей участия, доходные, роста, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

г) спекулятивные, рекреативные, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

12. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так

а) сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

б) разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

в) произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

г) частное между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

13. Причины выкупа акций эмитента у акционеров.

а) обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями, скупка акций третьими лицами, уменьшение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

б) увеличение уставного фонда АО, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

в) уменьшение уставного фонда АО, сдерживание падения рыночной цены акций, обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями.

г) увеличение номинальной стоимости акций, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

14. Этапы осуществления операций с финансовыми активами.

а) покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.

б) покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.

в) покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.

г) поставка финансового актива, получение дохода от владения, погашение финансового актива.

15. Размер начальной маржи при заключении фьючерсной сделки при помощи брокера.

- а) 1-6 %
- б) 2-8%
- в) 5-10%
- г) 10-15%

16. Срок внесения клиентом добавочной моржи.

- а) до 72 часов
- б) до 36 часов
- в) до 24 часов
- г) до 48 часов

17. Форвардная цена это:

- а) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в момент поставки.
- б) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в данный момент.
- в) финансовый результат форвардной сделки.
- г) цена инвестируемых средств при форвардной сделке.

18. Для определения теоретической форвардной цены необходимо иметь:

- а) цену продажи актива, возврат инвестированных средств, доход по инвестированным средствам.
- б) сумму инвестированных средств, форвардную цену актива, сумму дохода по активу.
- в) цену спот актива, ставку финансирования (инвестирования), форвардную цену актива.
- г) цену спот актива, ставку финансирования, доходность актива (в % к рыночной цене), форвардную цену актива.

19. Чистая стоимость финансирования это:

- а) разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном контракте.
- б) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.
- в) разница между доходами и расходами по форвардной сделке.
- г) дисконтированная величина будущей цены актива.

20. Полное хеджирование это:

- а) перекрестное хеджирование.
- б) сумма актива меньше суммы базового актива в № фьючерсных контрактах.
- в) сумма актива равна сумме базового актива в № фьючерсных контрактах.
- г) сумма актива превышает сумму базового актива в № фьючерсных контрактах.

21. Базис в теории фьючерсов это:

- а) разница между текущей ценой на рынке и фьючерсной ценой актива.
- б) разница между ценой спот и фьючерсной ценой актива.
- в) разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном контракте.
- г) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.

22. Механизм короткого хеджирования.

- а) принятие решения о продаже актива на рынке, открытие короткой позиции, покупка фьючерса.
- б) принятие решения о хеджировании и продаже фьючерса, покупка фьючерса.
- в) принятие решения о покупке на рынке актива, через период t , открытие длинной позиции, покупка через период t актива на рынке, продаже фьючерсного контракта.
- г) хеджирование актива фьючерсным контрактом, базовый актив соразмерный с активом, который хеджируется

23. Базисный риск при хеджировании фьючерсными контрактами.

- а) риск, который может появиться при перекрестном хеджировании.
- б) риск, связанный с изменением цены на фьючерсном рынке и рынке спот.
- в) риск, который может появиться при кросс-хеджировании.
- г) количество базового актива, который хеджируется равен количеству базового актива в № фьючерсных контрактах.

24 - Тест. Форвардная сделка это:

- а) сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене, которая заключается вне биржи.
- б) сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене, которая заключается на бирже.
- в) сделка о будущей поставке предмета контракта, которая заключается вне биржи.
- г) сделка о будущей поставке предмета контракта, которая заключается на бирже.

25. Цель форвардной сделки.

- а) страхование от возможных непредвиденных ценовых изменений.
- б) реальная поставка актива по заранее обусловленной цене.
- в) реальная поставка актива для страхования от возможных непредвиденных ценовых изменений.
- г) реальная поставка актива по цене ниже рыночной.

26. Отличия между фьючерсами и форвардными контрактами.

- а) объем базового актива, место совершения сделки, поставка, режим текущих расчетов, количество сторон сделки, наличие рисков, варианты хеджирования.
- б) получение доходов, объем базового актива, место совершения сделки, поставка, режим текущих расчетов, количество сторон сделки, варианты хеджирования.
- в) штрафные санкции, объем базового актива, место совершенствования сделки, поставка, количество сторон сделки, варианты хеджирования.
- г) гарантированное поступление продукции, объем базового актива, место совершения сделки, количество сторон сделки, варианты хеджирования.

27. Форвардная процентная ставка –

- а) процентный платеж по сделке относительно основной суммы, которую клиент желает защитить от процентного риска.
- б) процентная ставка на рынке.
- в) процентная ставка банка.
- г) процентная ставка, по которой можно привлечь или инвестировать средства через период t_0 на период t_1 .

28. Форвардный валютный курс.

- а) зафиксированные на второй рабочий день после совершения сделки.
- б) зафиксированные на момент заключения сделки.
- в) зафиксированные в момент совершения сделки.
- г) валютный курс через период времени t .

29. Опцион:

- а) срочная сделка на биржевом рынке.
- б) срочная сделка на внебиржевом рынке.
- в) срочная сделка на биржевом и внебиржевом рынке.
- г) контрольная сделка.

30. Цена исполнения опциона это –

- а) цена PUT.
- б) цена CALL.
- в) цена опциона

г) цена актива, зафиксированного в опционном контракте.

31. Биржевой опционный контракт это:

а) сделка.

б) дериватив.

в) базовый актив

г) условия исполнения.

32. Функции клиринговых палат:

а) хеджирование, учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.

б) учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов, обеспечение исполнения контракта.

в) посреднические операции, сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.

г) кредитные операции, сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.

33. Отличия между опционными и фьючерсными контрактами:

а) цены и даты исполнения, расходы на проведение операций, ликвидность.

б) стратегия хеджирования, цены и даты исполнения, расходы на проведение операций.

в) стратегия хеджирования, выплата премий, выполнение условий контракта.

г) выплата премий, выполнение условий контракта, расходы на проведение операций.

34. Сделка «неп»:

а) представляет серию опционов call, которые дают право их собственникам инвестировать денежных средств под плавающую ставку, не ниже определенной в сделке минимальной ставки.

б) представляет серию опционов put, которые дают их собственнику на получение на получение кредита с заранее установленным максимальным уровнем процентной ставки.

в) осуществляется для защиты заемщика в условиях плавающих ставок, имеет меньшую стоимость, чем другие сделки.

г) производная ценная бумага, которая дает собственнику право на куплю определенного количества акций корпорации на специально по специальной фиксированной цене на протяжении установленного периода.

35. Отличия варранта от опциона:

а) преимущественное право собственников акций и облигаций, размещаются посредниками, сроки использования ограничены.

б) привилегия собственников облигаций и акций, размещаются посредниками, сроки использования не ограничены.

в) дополнения к привилегированным акциям, облигациям и иным долговым обязательствам имитируются и размещаются эмитентами, сроки использования не ограничены.

г) дополнения к привилегированным акциям, облигациям размещаются посредниками, сроки использования ограничены.

36. Сделка СВОП – это

а) осуществляется для защиты заемщиков в условиях плавающих ставок.

б) срочная сделка на биржевом и не биржевом рынке.

в) сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене.

г) сделка между двумя участниками рынка по обмену в будущем платежами согласно условиям сделки.

37. Виды СВОПов:

а) долговой, простой, сложный, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

б) простой, сложный, амортизирующий, нарастающий, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

в) кредитный, долговой, простой, сложный, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

г) фиксированный, долговой, простой, сложный, активный, пассивный, форвардный, процентный, валютный, активов.

38. Чистый процентный СВОП:

а) сделка между коммерческим банком и корпорацией по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

б) сделка между партнерами по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

в) сделка между инвестиционной компанией и корпорацией по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

г) сделка между страховой компанией и корпорацией по обмену процентного обязательства с фиксированной ставкой на обязательства с плавающей ставкой.

40. Процентный валютный СВОП:

а) обмен фиксированных процентных платежей в одной валюте на платежи с плавающей ставкой в иной валюте.

б) обмен фиксированных процентных платежей в одной валюте на платежи с плавающей ставкой в этой же валюте.

в) обмен процентными платежами с плавающей ставкой в разных валютах.

г) обмен процентными платежами с плавающей ставкой в одной валюте.

41. СВОП активов:

а) процентный или валютный СВОП, заключается в обмене процентными платежами в одной или разных валютах.

б) процентный или валютный СВОП, заключается в обмене процентными платежами в одной валюте.

в) процентный СВОП, заключается в обмене процентными платежами в одной валюте.

г) валютный СВОП, заключается в обмене процентными платежами.

42. Процентная ставка – это:

а) доход за привлеченные денежные средства.

б) цена за привлеченные денежные средства.

в) наращенная сумма за привлеченные денежные средства.

г) темпы роста экономики за определенный период времени и реальный доход инвестора.

43. Ставка рефинансирования – это:

а) выраженная в процентах плата, которую берет ЦБ за финансирование коммерческих банков через покупку векселей до наступления срока платежа по ним.

б) премия за риск ликвидности.

в) премия за риск не платежа.

г) выраженная в процентах плата за кредиты, которая предоставляется коммерческим банкам.

44. Коммерческий риск – это:

а) риск принятия финансовых решений в условиях неопределенности.

б) риск неполучения удовлетворительного финансового результата.

в) риск, связанный с изменениями на финансовом рынке.

г) риск, связанный с имущественным состоянием предприятия, его производственной и финансовой деятельностью.

45. Основные методы управления риском:

а) количественная оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.

б) анализ и оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.

в) уклонение от риска, оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.

г) аппроксимация имоверностей, оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.

46. Основные виды финансовых рисков:

а) политический, операционный, бухгалтерский.

б) валютный, кредитный, процентный.

в) международный, кредитный, риск ликвидности.

г) риск структуры капитала, риск ликвидности актива и экономический.

47. Точность оценки настоящей стоимости ожидаемого денежного потоков зависит:

а) процентных или дивидендных выплат, ожидаемых денежных потоков.

б) стоимости ресурсов, срока расчетов, ставки дисконтирования.

в) ожидаемых денежных потоков, срока расчетов, ставки дисконтирования.

г) доходности финансовых активов, процентных или дивидендных выплат.

48. Методы оценки текущей рыночной стоимости акций:

а) экономико-математический метод, метод «действительной стоимости акций», метод «рыночной оценки активов».

б) дивидендный метод, метод «действительной стоимости акций», метод «рыночной оценки активов», метод Мока.

в) балансовый метод, метод Мока, дивидендный метод, метод «рыночной оценки активов».

г) метод экспертных оценок, метод «действительной стоимости акций», метод «рыночной оценки активов».

49. Портфель ценных бумаг:

а) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения максимального дохода.

б) совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих максимальные проценты и наращиваемую сумму.

в) совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих минимальную рискность.

г) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения дохода.

50. Теория рынка капиталов предусматривает формирование портфеля из:

а) как из рисковых, так и с безрисковых ценных бумаг.

б) безрисковых ценных бумаг.

в) рисковых ценных бумаг.

г) ценных бумаг с минимальным риском.

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных

- стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
 6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
 7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
 8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
 9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
 10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
 11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
 12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
 13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
 14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
 15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
 16. Первичный рынок ценных бумаг.
 17. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
 18. Акции и облигации, их основные отличия.
 19. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
 20. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
 21. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
 22. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
 23. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
 24. Проблемы оценки качества облигаций.
 25. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
 26. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний.
 27. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг. 28. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
 28. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
 29. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
 30. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
 31. Вторичный рынок ценных бумаг.
 32. Торговля ценными бумагами на вторичном рынке: особенности биржевых и внебиржевых операций.
 33. Фондовая биржа, функции, задачи, методы организации купли-продажи ценных бумаг.
 34. Механизмы установления рыночной цены на бирже.
 35. Фондовые индексы рынка ценных бумаг. Основные российские фондовые индексы.
 36. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов. 38. Методики измерения доходности и риска финансовых инвестиций.
 37. Основные показатели инвестиционной привлекательности акций: EPS; P/E.
 38. Применение ценовой модели рынка капитала (CAPM) для формирования портфеля ценных бумаг.
 39. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
 40. Базовые и специализированные инвестиционные стратегии, применяемые на рынке ценных бумаг.
 41. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг.
 42. Консервативные стратегии и агрессивные стратегии на рынке ценных бумаг.

43. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций.
44. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
45. ФСФР: статус, интересы, функции.
46. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций. 49. Функции Минфина РФ на рынке ценных бумаг.
47. Операции ЦБ РФ на рынке ценных бумаг как инструмент проведения единой государственной денежно-кредитной политики.
48. Государственные органы федерального и регионального уровней, регулирующие основные сегменты финансового рынка в России.
49. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на финансовом рынке.
50. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.
51. Концепция мегарегулятора. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.
52. Тактические цели (количественные ориентиры) денежно-кредитной политики Банка России.
53. Функции и инструменты ЦБ РФ в части регулирования предложения денег. Регулирование ЦБ РФ валютного рынка и валютного курса.
54. Возможности, инструменты и ограничения при проведении процентной политики Банка России.
55. Зарубежный и отечественный опыт операций центральных банков с ценными бумагами. Противоречивость финансовых и макрорегулятивных задач государства.
56. Основные биржевые площадки России.
57. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.
58. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.
59. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
60. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.
61. Инструменты и технологии рынка FORTS.
62. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
63. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
64. Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика.
65. Банки на финансовом рынке, основные банковские операции.
66. Характеристика посреднических функций отечественного банковского сектора в международном сравнении.
67. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития.
68. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.
69. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
70. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их регулирования.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Формами текущего контроля являются опрос, презентация, тест.

Тест - варьирующаяся по элементам содержания и по трудности единица контрольного материала, сформулированная в утвердительной форме предложения с неизвестным.

Опрос - это форма текущего контроля, где метод заключается в осуществлении взаимодействия между преподавателем и обучаемым, посредством получения от обучаемого ответов на задаваемые вопросы.

Максимальное количество баллов, которые студент может получить на зачете, равняется 20 баллам.

Формой промежуточной аттестации является зачет, который проходит в форме устного собеседования по вопросам.

Шкала оценивания зачета

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	16-20
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	10-15
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	5-9
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-4

Итоговая шкала выставления оценки по дисциплине

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение всего срока освоения дисциплины, а также баллы на промежуточной аттестации.

Баллы, полученные обучающимися в течение освоения дисциплины	Оценка по дисциплине
41-100	«зачтено»
0-40	«не зачтено»

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература

1. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 139 с.

2. Рынок ценных бумаг: учебник для прикладного бакалавриата / Ю. А. Соколов [и др.]; отв. ред. Ю. А. Соколов. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 384 с.

6.2.Дополнительная литература

1. Рынок ценных бумаг / Под общ. ред. Н.И. Березова. - М.: Юрайт, 2018. - 444 с.
2. Рынок ценных бумаг / Под ред. Ю.А. Соколова. - М.: Юрайт, 2017. - 384 с.
3. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для прикладного бакалавриата. Гриф УМО / под ред. А. Н. Жилкиной. - М.: Юрайт, 2015. - 303 с.
4. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 326 с.
5. Основы портфельного инвестирования: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 195 с.
6. Рождественская, Т. Э. Банковское регулирование и надзор. Банкротство финансовых организаций. Меры воздействия банка России : учеб. пособие для СПО / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 170 с.
7. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 443 с.
8. Гусева И.А. Финансовые рынки и институты. - М.: Юрайт, 2017. - 348 с.

6.3.Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.cbr.ru> (Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации);
2. <http://www.government.ru> (Официальный сайт Правительства Российской Федерации);
3. <http://www.economy.gov.ru/minec/main> (Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации);
4. www.fcsm.ru – (Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам);
5. www.minfin.ru – (Официальный сайт Минфина РФ);
6. <http://www.gks.ru/> (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики);
7. <http://www.imf.org/external/russian> (Официальный сайт Международного валютного фонда).

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам.
2. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных:

fgosvo.ru

pravo.gov.ru

www.edu.ru

Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)

7-zip

Google Chrome

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием.

- помещения для самостоятельной работы, укомплектованные учебной мебелью, персональными компьютерами с подключением к сети Интернет и обеспечением доступа к электронным библиотекам и в электронную информационно-образовательную среду МГОУ;

- помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, укомплектованные мебелью (шкафы/стеллажи), наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями.