


АНО ВО «МОСКОВСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
 Н. А. Михайличенко
«22» июня 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»

Б1.В.ОД.12

Направление подготовки — 38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки — «Финансы и кредит», «Экономика предприятия»

Квалификация (степень) выпускника — бакалавр

**Форма обучения — очная, очно-заочная (профиль «Финансы и кредит»), заоч-
ная**

Кафедра экономических и финансовых дисциплин

Москва 2020

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профили подготовки «Финансы и кредит», «Экономика предприятия» и с учебными планами, утвержденными ректором АНО ВО «Московский гуманитарный университет».

Авторы: Тарасова Г. В. — доцент кафедры экономических и финансовых дисциплин АНО ВО «Московский гуманитарный университет»

Эксперты: Лютова И. И. — д.э.н., профессор, профессор кафедры экономики и управления на предприятии АНО ВО «Национальный институт бизнеса», академик РАЕН

Крылова Е. Б. — д.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономических и финансовых дисциплин АНО ВО «Московский гуманитарный университет»

ОБСУЖДЕНО

на заседании кафедры экономических и финансовых дисциплин
«14» мая 2020 г., протокол № 10.

ОДОБРЕНО

Методической комиссией факультета экономики, управления и международных отношений
« 10 » июня 2020 г., протокол № 4.

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины состоит в формировании у обучающихся теоретических и фундаментальных знаний в области финансовых рынков и финансовых инструментах; особенностях формирования современных финансовых рынков, о практическом применении финансовых инструментов, о видах финансовых институтов и их роли, и функциях на финансовых рынках.

Задачи изучения дисциплины:

- обеспечить освоение обучающимися закономерностей и принципов функционирования финансового рынка; особенностей деятельности финансовых институтов;
- обеспечить освоение обучающимися специфики государственного регулирования финансовых рынков; пруденциального надзора и контроля за деятельностью финансовых институтов в условиях глобализации;
- сформировать представления об основных видах финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментах и практического навыка их оценки.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Учебная дисциплина «Финансовые рынки» — дисциплина вариативной части блока Б1 учебного плана по направлению 38.03.01 «Экономика», профили «Финансы и кредит», «Экономика предприятия».

Дисциплина «Финансовые рынки» базируется на знаниях, полученными обучающимися в результате усвоения содержания таких дисциплин блока 1, как «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Финансы», «Деньги, кредит, банки» и «Мировая экономика и международные экономические отношения», «Корпоративные финансы», «Методы оптимальных решений», «Оценка стоимости компании», «Финансовое право», «Математические методы обработки экономических данных», «Инвестиции».

Дисциплина «Финансовые рынки» является методологической основой для изучения таких дисциплин как «Экономика организации», «Предпринимательство» и «Бизнес-планирование».

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В данном разделе содержится описание перечня планируемых результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы по направлению 38.03.01 «Экономика».

Процесс изучения дисциплины «Финансовые рынки» направлен на формирование элементов следующих профессиональных компетенций:

а) Общекультурные компетенции

ОК-3 — способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности.

б) Общепрофессиональные компетенции

ОПК-3 — способностью выбрать инструментальные средства для обра-

ботки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

в) Профессиональные компетенции

ПК-4 – способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты;

ПК-10 — способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии.

По завершению курса обучения обучающийся должен:

Знать:

- особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях;
- первичные и производные финансовые инструменты, особенности их использования на практике при управлении государственными и корпоративными финансами;
- порядок эмиссии и механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках;
- формы и методы государственного регулирования финансовых рынков;
- способы и методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.

Уметь:

- выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках;
- анализировать рыночные и специфические риски для принятия решений об инвестировании и финансировании;
- анализировать нетрадиционные методы финансирования;
- обосновывать принятые управленческие решения об инвестировании и финансировании.

Владеть:

- навыками анализа основных тенденций и закономерностей функционирования и развития финансовых рынков в условиях открытой рыночной экономики;
- методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков, портфельных инвестиций;
- методами оценки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

4. Структура и содержание дисциплины «Финансовые рынки»

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

4.1. Структура дисциплины

Для очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		7 семестр
		180 час.
Аудиторные занятия (всего)	90	90
Занятия лекционного типа	42	42
Занятия семинарского типа (практич., семин.)	48	48
Самостоятельная работа (всего)	63	63
Промежуточная аттестация	27	27 ¹
Вид промежуточной аттестации		Экзамен

Для очно-заочной формы обучения (профиль «Финансы и кредит»)

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		8 семестр
		180 час.
Аудиторные занятия (всего)	54	54
Занятия лекционного типа	22	22
Занятия семинарского типа (практич., семин.)	32	32
Самостоятельная работа (всего)	99	99
Промежуточная аттестация	27	27 ¹
Вид промежуточной аттестации		Экзамен

Для заочной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		8 семестр
		180 час.
Аудиторные занятия (всего)	20	20
Занятия лекционного типа	10	10
Занятия семинарского типа (практич., семин.)	10	10
Самостоятельная работа (всего)	133	133
Промежуточная аттестация	27	27 ¹
Вид промежуточной аттестации		Экзамен

¹ Включает 24,65 час. на подготовку к промежуточной аттестации, проводимой в форме экзамена и 2,35 час. контактной работы на промежуточную аттестацию.

4.2. Учебно-тематический план дисциплины

Для очной формы обучения

Номер раздела	Наименование раздела/темы	Часов по учебной (рабочей) программе					Отрабатываемые компетенции
		Всего в уч. плане по разделу / теме	Аудиторная работа			Самостоятельная работа обучающихся	
			Всего	в том числе			
		Лекции (все-го/интеракт.)		Практич. занятия (все-го/интеракт.)			
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков	10	4	2	2	6	ОК-3
2	Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях	24	14	6	8	10	ОК-3
3	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	16	8	4	4	8	ОК-3, ОПК-3
4	Тема 4. Финансовые институты	20	12	6	6	8	ОК-3, ПК-10
5	Тема 5. Финансовые посредники	16	8	4	4	8	ОК-3, ПК-10
6	Тема 6. Финансовые инструменты	22	14	4	8	8	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
7	Тема 7. Производные финансовые инструменты	22	14	8	8	8	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
8	Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках	23	16	8	8	7	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
	Промежуточная аттестация	27					
	ВСЕГО:	180	90	42	48	63	

Для очно-заочной формы обучения

Номер раздела	Наименование раздела/темы	Часов по учебной (рабочей) программе					Отрабатываемые компетенции
		Всего в уч. плане по разделу / теме	Аудиторная работа			Самостоятельная работа обучающихся	
			Всего	в том числе			
		Лекции (все-го/интеракт.)		Практич. занятия (все-го/интеракт.)			
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков	20	8	4	4	12	ОК-3
2	Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях	18	6	2	4	12	ОК-3
3	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	18	6	2	4	12	ОК-3, ОПК-3
4	Тема 4. Финансовые институты	18	6	2	4	12	ОК-3, ПК-10
5	Тема 5. Финансовые посредники	18	6	2	4	12	ОК-3, ПК-10
6	Тема 6. Финансовые инструменты	18	6	2	4	12	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
7	Тема 7. Производные финансовые инструменты	22	8	4	4	14	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
8	Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках	21	8	4	4	13	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
	Промежуточная аттестация	27					
	ВСЕГО:	180	54	22	32	99	

Для заочной формы обучения

Номер раздела	Наименование раздела/темы	Часов по учебной (рабочей) программе					Отрабатываемые компетенции
		Всего в уч. плане по разделу / теме	Аудиторная работа			Самостоятельная работа обучающихся	
			Всего	в том числе			
		Лекции (все-го/интеракт.)		Практич. занятия (всего/интеракт.)			
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков	17	1		1	16	ОК-3
2	Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях	18	2	1	1	16	ОК-3
3	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	18	2	1	1	16	ОК-3, ОПК-3
4	Тема 4. Финансовые институты	18	2	1	1	16	ОК-3, ПК-10
5	Тема 5. Финансовые посредники	20	2	1	1	18	ОК-3, ПК-10
6	Тема 6. Финансовые инструменты	20	3	2	1	17	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
7	Тема 7. Производные финансовые инструменты	21	4	2	2	17	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
8	Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках	21	4	2	2	17	ОК-3, ОПК-3, ПК-4
	Промежуточная аттестация	27					
	ВСЕГО:	180	20	10	10	133	

4.3. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков

Лекция № 1. Финансовая система, инвестиции и финансовые активы.

Формирование и роль финансовых рынков.

Практическое занятие № 1.

Вопросы для обсуждения:

1. В чем заключается экономическая сущность финансов?
2. Как связаны между собой инвестиции и сбережения?
3. Какова роль финансов в распределении ресурсов в экономике страны?
4. Каковы основные источники формирования финансовых активов?
5. Какова роль финансовых институтов в рыночной экономике?
6. Каким образом формируются финансовые обязательства?

7. Каковы причины необходимости регулирования финансовых отношений?

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Понятие и назначение мировой финансовой системы.
2. Понятие и назначение международных финансовых организаций.

Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях

Лекция № 2. Финансовые рынки. Функции и классификация финансовых рынков. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Денежный рынок. Валютный рынок. Рынок капитала.

Лекция № 3. Сущность и структура валютного рынка. Виды валютных рынков и история их развития. Рынок наличной валюты. Спот-рынок и срочный рынок.

Информационное обеспечение валютного рынка. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.

Фундаментальный и технический анализ валютного рынка.

Лекция № 4. Участники финансовых рынков и их основные цели. Инфраструктура финансовых рынков. Модели и особенности современных финансовых рынков.

Практическое занятие № 2.

Вопросы для обсуждения:

1. В чем заключается экономическая сущность финансовых рынков?
2. Каковы функции финансовых рынков?
3. Каковы критерии классификации финансовых рынков?
4. В чем заключаются особенности современных финансовых рынков?
5. Как соотносятся понятия «финансовый рынок», «денежный рынок» и «рынок капитала»?
6. Как соотносятся понятия «финансовый рынок» и «рынок ценных бумаг»?

Практическое занятие № 3.

Вопросы для обсуждения:

1. Организационная, экономическая, и функциональная характеристика кредитного рынка.
2. В чем специфика «первичного» и «вторичного» рынков ценных бумаг?
3. Каковы основные цели внедрения процедур раскрытия информации на финансовых рынках?
4. Кто в современной экономике является основным поставщиком капитала на финансовые рынки?

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Функции финансовых рынков и их влияние на развитие российской экономики.
2. Особенности функционирования мировых рынков золота.

3. Источники спроса и предложения на мировых рынках золота.

Задание 1. Выделите и охарактеризуйте основные виды финансовых рынков в современной экономической системе, перечислите субъекты и объекты каждого из них.

Практическое занятие № 4.

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность и структура валютного рынка.
2. Рынок наличной валюты.
3. Фундаментальный и технический анализ валютного рынка.
4. Информационное обеспечение валютного рынка.
5. Виды валютных рынков и история их развития.
6. Участники валютного рынка и их основные цели.
7. Операции на валютных рынках. Инструменты сделок, используемые на валютных рынках. Валютный дилинг.
8. Московская международная валютная биржа – ММВБ.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.
2. Степень развития валютного рынка в России.
3. Роль Интернета в обслуживании валютных рынков.
4. Международный валютный рынок Forex.
5. Тенденции и перспективы развития рынка капитала в России.
6. Отличие профессии трейдера от других видов деятельности.
7. Глобализация мировых финансовых рынков.

Практическое занятие № 5.

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация финансовых рынков по условиям обращения финансовых инструментов: первичный рынок и вторичный рынок.
2. Классификация финансовых рынков по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов: рынок денег и рынок капитала.
3. Классификация финансовых рынков по срочности реализации сделок: спот-рынок и срочный рынок.
4. Классификация финансовых рынков по степени организованности: биржевой рынок и внебиржевой рынок
5. Кто относится к профессиональным участникам рынка ценных бумаг?

Задание 2 Выделить и описать основных участников первичного и вторичного рынков и характерные особенности каждого из рынков.

Задание 3. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств российских фондовых бирж выделить профессиональных участников, имеющих наибольшие обороты на вторичном рынке ценных бумаг.

Тема 3. Регулирование финансовых рынков

Лекция № 5. Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования. Внутренне и внешнее регулирование.

Лекция № 6. Государственное регулирование и саморегулирование рынков. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования. Деятельность СРО на рынке ценных бумаг. Ответственность за нарушения на финансовых рынках.

Практическое занятие № 6.

Вопросы для обсуждения:

1. Каковы цели регулирования финансовых рынков?
2. Основные направления регулирования финансового рынка
3. Уровни регулирования рынка ценных бумаг в России, основные институты, осуществляющие регулирование (государственные органы, саморегулируемые организации)
4. В чем особенности российской регулятивной инфраструктуры финансовых рынков?

Практическое занятие № 7.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов рынка коллективных инвестиций.
2. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов страхового дела.
3. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность участников рынка микрофинансирования.
4. Нормативные акты, регулирующие деятельность иной инфраструктуры финансовых рынков.
5. Нормативные акты в области инструментария финансовых рынков.
6. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность саморегулируемых организаций.
7. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность эмитентов.
8. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность инфраструктурных организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В докладе отразить:

- название документа, номер и дату принятия;
- цель разработки документа;
- объект, на который направлен документ;
- содержание документа (какие аспекты регулирующей деятельности определяет, какие понятия в области регулирования регламентирует)

Тема 4. Финансовые институты

Лекция № 7. Понятие финансового института. Институты фондового рынка. Функции и организация фондового рынка. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников. Торговые системы ор-

ганизованных и неорганизованных рынков. Организация биржевой и внебиржевой торговли. Механизмы фондовой торговли. Допуск фондовых ценностей к торгам.

Лекция № 8. Кредитные институты. Организация рынка ссудного капитала, виды и функции кредитных организаций. Функции, основные операции и регулирование деятельности коммерческих банков.

Институты страхового рынка. Организация страхового рынка. Инфраструктура и участники страхового рынка.

Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.

Лекция № 9. Институты валютного рынка. Валютный рынок и его роль в экономике. Участники валютного рынка. Инфраструктура валютного рынка: валютная биржа. Валютные операции.

Практическое занятие № 8.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие термина «финансовый институт» и его толкование различными авторами

2. Раскройте причины развития финансового посредничества.

3. Какие элементы выделяются в инфраструктуре финансовых рынков?

4. Какие задачи решаются с помощью инфраструктурных организаций?

5. Какие функции выполняет инфраструктура финансовых рынков?

6. Какие основные группы участников характерны для рынка ценных бумаг?

7. Специализированные кредитно-финансовые институты: их назначение, виды, характеристика, тенденции развития.

8. Какова роль и функции финансовых посредников?

9. Как трансакционные издержки фирм влияют на состояние и масштабы инфраструктуры финансовых рынков?

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Основные типы финансовых институтов, формирующих структуру финансовых рынков.

2. Организационная, функциональная и институциональная характеристика, структурирование рынка ценных бумаг и его значение для рыночной модели ведения хозяйствования.

3. Институциональные инвесторы на российском рынке ценных бумаг.

Практическое занятие № 9.

Вопросы для обсуждения:

1. Охарактеризуйте функции современного фондового рынка и его влияние на развитие экономики.

2. Перечислите субъекты и объекты отношений на фондовом рынке.

3. Дайте характеристику критериев допуска профессиональных участников на российский фондовый рынок.

4. Выделите критерии классификации рынка ценных бумаг.

5. Выделите критерии классификации рынка ссудного капитала.

6. Каким образом классифицируются коммерческие банки по функциональному признаку? Какие из них представлены в российской банковской системе?

7. Перечислите и охарактеризуйте элементы инфраструктуры институтов коллективных инвестиций.

Практическое занятие № 10.

1. Дайте характеристику инструментам, с помощью которых функционируют институты коллективных инвестиций.

2. Назовите основные функции страховщика и страхователя как основных субъектов страховой операции.

3. Перечислите основные функции страхового рынка.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Классификация финансовых рынков по видам предлагаемых товаров.

2. Брокерский и дилерский рынок.

Задание 4. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств российских фондовых бирж выделите лидеров российского фондового рынка по объемам эмиссии ценных бумаг и капитализации компании.

Тема 5. Финансовые посредники

Лекция № 10. Финансовые посредники и их роль в современной экономике. Теория финансового посредничества. Основные категории финансовых посредников: коммерческие банки, небанковская кредитная организация. Инвестиционные и негосударственные пенсионные фонды, финансовые, страховые и ипотечные компании, венчурные и хеджфонды. Другие финансовые посредники, особенности их функционирования.

Лекция № 11. Основные тенденции изменения роли отдельных видов финансовых посредников на современном этапе.

Практическое занятие № 11.

Вопросы для обсуждения:

1. Основные категории финансовых посредников.

2. Какова роль и функции финансовых посредников?

3. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.

4. Какие финансовые посредники, играющие большую роль в экономике страны.

5. Факторы, влияющие на развитие того или иного типа финансовых посредников в России

6. Инвестиционные фонды.

7. Финансовые компании.

8. Структура депозитных институтов.

9. Источники информации для оценки потенциального заемщика, используемые инвесторами.

10. Источники формирования средств и направление инвестиций финансовых посредников разного типа.

Практическое занятие № 12.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских институтов.

2. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.

Задание 5. Заполните таблицу: «Классификация финансовых посредников и источники формирования средств и направление инвестиций финансовых посредников разного типа».

Задание 6. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств опишите крупных институциональных российских инвесторов.

Задание 7. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж выделите профессиональных участников, имеющих наибольшие обороты на вторичном рынке ценных бумаг.

Тема 6. Финансовые инструменты

Лекция № 12 Определение категории «финансовый инструмент». Основные характеристики финансовых инструментов. Финансовые обязательства и финансовые активы. Понятие ценной бумаги, ее отличительные признаки. Экономическая сущность ценной бумаги, этапы ее существования. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления. Эмиссия ценных бумаг с государственной регистрацией. Долговые инструменты.

Лекция № 13. Инструменты денежного рынка. Финансовые инструменты, применяемые на валютном рынке. Инструменты рынка капитала. Долевые инструменты. Инвестиционные паи фондов. Акция. Типы акций.

Практическое занятие № 13.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие термина «финансовый инструмент» и его толкование различными авторами.

2. Классификация инструментов по видам финансовых рынков.

3. Классификация инструментов по характеру обязательств.

4. Виды финансовых инструментов на кредитном рынке.

5. Виды финансовых инструментов на рынке ценных бумаг.

6. Финансовые активы и финансовые обязательства.

Практическое занятие № 14.

1. Отличительные признаки ценной бумаги.

2. Особенности эмиссии ценных бумаг.

3. Этапы осуществления эмиссии ценных бумаг.

4. Эмиссия ценных бумаг с государственной регистрацией.

Практическое занятие № 15.

1. Долговые инструменты.

2. Инвестиционные паи фондов.

3. Основные финансовые инструменты страхового рынка.

Практическое занятие № 16.

Задание 8. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж охарактеризуйте состояние рынка акций крупнейших российских компаний.

Решение задач № 1, 2, 3.

Тема 7. Производные финансовые инструменты

Лекция № 14. Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты спот-рынка. Производные финансовые инструменты срочного рынка. Базовые активы. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты. Свопы. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков. Товарораспорядительные ценные бумаги. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы.

Лекция № 15. Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента. Технический анализ фондового рынка. Принятие решений по финансовым инвестициям.

Лекция № 16. Особенности рынка производных ценных бумаг. Объем, ликвидность и тенденции развития рынка деривативов.

Лекция № 17. Основные участники: хеджеры, спекулянты, арбитражеры. Особенности регулирования.

Практическое занятие № 17.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие производных финансовых инструментов (деривативов).
2. Основные виды производных финансовых инструментов.
3. Форвардный и фьючерсный контракты.
4. Отличительные преимущества и недостатки форвардных и фьючерсных контрактов.

Практическое занятие № 18.

1. Своп (валютный, процентный).
2. Понятие и виды опционных контрактов.
3. Отличительные особенности фьючерсных и опционных сделок.
4. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного валютного рынков.
5. Валютный арбитраж: временной и пространственный, спекулятивный и конверсионный, процентный.

Практическое занятие № 19.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Рынок деривативов в структуре мирового финансового рынка.
2. Фондовые индексы.

Практическое занятие № 20.

Решение задач № 4, 5, 6.

Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках

Лекция № 18. Понятие риска. Теоретические аспекты управления рисками. Классификация рисков. Измерение риска.

Лекция № 19. Методы оценки риска. Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг.

Лекция № 20. Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний.

Лекция № 21. Производные финансовые инструменты и управление рисками.

Практическое занятие № 21.

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация финансовых рисков.
2. Теоретические аспекты управления рисками.
3. Хеджирование как классический метод управления рисками.

Практическое занятие № 22.

Вопросы для обсуждения:

1. Методы оценки риска.
2. Доходность и рискованность инвестиций.
3. Диверсификация как метод управления портфелем финансовых активов.
4. Определение анализа финансового риска.

Практическое занятие № 23.

Вопросы для обсуждения:

1. Методы, используемые для анализа риска.
2. Основные виды банковских рисков.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Управление рисками в коммерческих банках.
 2. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
- Решение задач № 7, 8, 9.

Практическое занятие № 24.

Итоговое тестирование: тест 1 и тест 2.

5. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

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

Компетенции, закреплённые за дисциплиной ОПОП ВО:

а) Общекультурные компетенции

ОК-3 — способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Макроэкономика
Микроэкономика

Финансы
История экономических учений
История экономики
Мировая экономика и международные экономические отношения
Корпоративные финансы
Государственные и муниципальные финансы
Страхование бизнеса
Финансовые рынки
Налоги и налоговая система
Международные валютно-кредитные и финансовые отношения
Оценка стоимости компании
Экономика труда

б) Общепрофессиональные компетенции

ОПК-3 — способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Математический анализ
Линейная алгебра
Теория вероятностей и математическая статистика
Финансы
Методы оптимальных решений
Финансовые рынки
Математические методы обработки экономических данных
Информационные технологии обработки статистической информации

в) Общепрофессиональные компетенции

ПК-4 – способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Микроэкономика
Эконометрика
Математическое моделирование социально-экономических процессов
Финансовые рынки
Оценка стоимости компании
Стратегический менеджмент
Антикризисное управление

ПК-10 — способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Финансовые рынки
Международные валютно-кредитные и финансовые отношения

Схема фонда оценочных средств промежуточной аттестации дисциплины, отражающая этапы формирования компетенций, проводимой в форме экзамена

№ п/п	Раздел рабочей программы дисциплины	Контролируемые компетенции (или их части)	Оценочное средство (№ экз. вопроса, задачи, теста)
1	2	3	4
1	Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков	ОК-3	1, доклады
2	Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях	ОК-3	2-11, задание 1-3
3	Тема 3. Регулирование финансовых рынков	ОК-3, ОПК-3	12-14, доклады
4	Тема 4. Финансовые институты	ОК-3, ПК-10	15-23, доклады, задание 4
5	Тема 5. Финансовые посредники	ОК-3, ПК-10	24, 25; доклады, задание 5-7
6	Тема 6. Финансовые инструменты	ОК-3, ОПК-3, ПК-4	26-34, задание 8, задачи № 1-3
7	Тема 7. Производные финансовые инструменты	ОК-3, ОПК-3, ПК-4	35-48, доклады, задачи № 4-6
8	Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках	ОК-3, ОПК-3, ПК-4	49-54, доклады, задачи № 7-9, тест 1, 2
Вид промежуточной аттестации			Экзамен

5.2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

ОК-3 — способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности		
Репродуктивный	<p>Знать: особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях; первичные и производные финансовые инструменты; порядок эмиссии.</p> <p>Уметь: выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках.</p> <p>Владеть: методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков.</p>	удовлетворительно
Поисковый	<p>Знать: особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях; первичные и производные финансовые инструменты; порядок эмиссии и механизмы размещения финансовых инструментов на фи-</p>	хорошо

	<p>на финансовых рынках; формы государственного регулирования финансовых рынков.</p> <p>Уметь: выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках.</p> <p>Владеть: методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков; методами оценки финансового планирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>	
Творческий	<p>Знать: особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях; первичные и производные финансовые инструменты; порядок эмиссии и механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках; формы и методы государственного регулирования финансовых рынков.</p> <p>Уметь: выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках.</p> <p>Владеть: методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков.</p>	отлично
<p>ОПК-3 — способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы</p>		
Репродуктивный	<p>Знать: особенности использования первичных и производных финансовых инструментов на практике при управлении государственными и корпоративными финансами.</p> <p>Уметь: выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках.</p> <p>Владеть: навыками анализа основных тенденций функционирования финансовых рынков в условиях открытой рыночной экономики.</p>	удовлетворительно
Поисковый	<p>Знать: особенности использования первичных и производных финансовых инструментов на практике при управлении корпоративными финансами; способы и методы анализа рыночных рисков для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь: выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках; анализировать рыночные и специфические риски для принятия решений об инвестировании и финансировании.</p> <p>Владеть: навыками анализа основных</p>	хорошо

	тенденций и закономерностей функционирования и развития финансовых рынков в условиях открытой рыночной экономики.	
Творческий	<p>Знать: особенности использования первичных и производных финансовых инструментов на практике при управлении государственными и корпоративными финансами.</p> <p>Уметь: выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках; анализировать рыночные и специфические риски для принятия решений об инвестировании и финансировании.</p> <p>Владеть: навыками анализа основных тенденций и закономерностей функционирования и развития финансовых рынков в условиях открытой рыночной экономики; методами финансового анализа портфельных инвестиций.</p>	отлично
ПК-4 — способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты		
Репродуктивный	<p>Знать: отдельные способы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь: принимать отдельные управленческие решения об инвестировании и финансировании.</p> <p>Владеть: отдельными методами оценки финансового планирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>	удовлетворительно
Поисковый	<p>Знать: основные способы и методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.</p> <p>Уметь: обосновывать принятые управленческие решения об инвестировании и финансировании.</p> <p>Владеть: основными методами оценки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>	хорошо
Творческий	<p>Знать: способы и методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений</p> <p>Уметь: анализировать нетрадиционные методы финансирования; обосновывать принятые управленческие решения об инвестировании и финансировании</p>	отлично

	Владеть: методами оценки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.	
ПК-10 — способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии		
Репродуктивный	Знать: отдельные механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках. Уметь: анализировать отдельные рыночные и специфические риски. Владеть: отдельными методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков.	удовлетворительно
Поисковый	Знать: основные механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках. Уметь: анализировать основные рыночные и специфические риски. Владеть: основными методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков.	хорошо
Творческий	Знать: механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках. Уметь: анализировать рыночные и специфические риски. Владеть: методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков.	отлично

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
1.	Кейс-упражнения (задачи)	Вид учебного занятия, которое дает обучающимся возможность применить определенные приемы и широко использовать материал кейс-упражнений, когда необходим количественный анализ. Обучающийся самостоятельно	Система типовых кейс-упражнений (задач)	- от 0 до 60% выполненных заданий — «не удовлетворительно»; - от 61% до 80% — «удовлетворительно»; - от 81% до 90% — «хорошо»; - от 91% до 100% — «отлично». Максимальный балл — 5

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
		вынужден принимать решение и обосновывать его		
2.	Тест	Вид учебного занятия, задачей которого является закрепление учебного материала, а также проверка знаний обучающихся по отдельным темам дисциплины. Тестирование включает в себя следующие типы заданий: - задание с единственным выбором ответа из предложенных вариантов; - задание на определение верных и неверных суждений; - задание с множественным выбором ответов.	Система стандартизированных заданий	- от 0 до 60% выполненных заданий — «не удовлетворительно»; - от 61% до 80% — «удовлетворительно»; - от 81% до 90% — «хорошо»; - от 91% до 100% — «отлично». Максимальный балл — 5
3.	Контрольная работа (КР)	Контрольное мероприятие по учебному материалу дисциплины, состоящее в выполнении обучающимся системы стандартизированных заданий.	Система стандартизированных заданий	- от 0 до 60% выполненных заданий — «не удовлетворительно»; - от 61% до 80% — «удовлетворительно»; - от 81% до 90% — «хорошо»; - от 91% до 100% — «отлично». Максимальный балл — 5
4.	Доклад	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося устно излагать	Тематика докладов	Оценивание осуществляется по 2-ум уровням: 1. Экспертное оценивание обучающимися

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
		<p>суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.</p>		<p>(взаимооценка). 2. Оценивание преподавателем. Первый уровень «Экспертное оценивание обучающимися (взаимооценка)». Критерии экспертной оценки доклада: 1) полнота раскрытия темы (оценка того, насколько содержание доклада соответствует заявленной теме и в какой мере тема раскрыта автором); 2) актуальность использованных источников (оценка того, насколько современные (по годам выпуска) источники, использованные при выполнении работы); 3) использование профессиональной терминологии (оценка того, в какой мере в докладе отражены профессиональные термины и понятия, свойственные теме доклада); 4) стилистика устной речи (оценка структурно-смысловой организации текста, внутренней целостности, соразмерности членения на части, соподчиненности компонентов работы друг другу и целому); 5) наличие собственного отношения автора к рассматриваемой проблеме/теме (насколько точно и аргументировано</p>

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<p>выражено отношение автора к теме доклада).</p> <p>По каждому критерию обучающийся оценивает работу и выставляет предварительную оценку за доклад по формальным признакам: «зачтено» и «не зачтено».</p> <p>Второй уровень «Оценивание преподавателем» (выставление итоговой оценки)</p> <p>Преподаватель, оценивая доклад, может использовать результаты предыдущего этапа.</p> <p>Критерии оценки доклада преподавателем: «Неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если тема доклада не раскрыта; обнаруживается существенное непонимание проблемы.</p> <p>«Удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если содержание доклада неполно соответствует заявленной теме; материал доклада не структурирован, есть существенные нарушения последовательности изложения; выводы фрагментарны, невнятно сформулированы и недостаточно обоснованы; использован один источник по теме; докладчик не владеет материалом, зачитывает текст; культура речи не выражена; не использован демонстрационный</p>

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<p>материал; на вопросы ответы не даны, либо ответы неверны; не соблюден регламент. «Хорошо» выставляется обучающемуся, если содержание доклада соответствует и достаточно полно раскрывает заявленную тему; обозначена актуальность темы и ее связь с темой занятия; материал доклада структурирован и в основном последовательно изложен; сформулированы и обоснованы выводы; привлечено несколько источников по теме; докладчик владеет материалом с опорой на текст, демонстрирует культуру речи; использован демонстрационный материал; даны ответы на часть вопросов, либо ответ неточен; соблюден регламент.</p> <p>«Отлично» выставляется обучающемуся, если содержание доклада соответствует и достаточно полно раскрывает заявленную тему; убедительно обоснована актуальность темы, показана ее связь с содержанием учебной дисциплины и темой занятия; материал доклада четко структурирован, выдержана логическая последовательность его изложения;</p>

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<p>сформулированы и обоснованы необходимые выводы; привлечены фундаментальные работы по теме, а также публикации последних лет, использованы необходимые нормативные, статистические и иные источники; докладчик свободно владеет материалом, демонстрирует культуру речи и ораторское мастерство; использован содержательный демонстрационный материал; даны точные и полные ответы на возникшие вопросы; соблюден регламент. Максимальный балл — 5</p>
5.	Экзамен	Занятие аудиторное	Система стандартизированных заданий	<p>«Неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «удовлетворительно».</p> <p>«Удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даны в основном правильные, но недостаточно обоснованные ответы на все поставленные вопросы; - при ответах не выделялось главное; - неправильно использована экономическая терминология; - на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы. <p>«Хорошо» выставляется обучающемуся, если:</p>

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<ul style="list-style-type: none"> - даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы; - правильно решены практические задания; - в ответах не всегда правильно формулировались экономические определения, при решении практических задач были допущены ошибки; - ответы в основном были краткими, но не всегда четкими. <p>«Отлично» выставляется обучающемуся, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; - правильно и рационально (с использованием рациональных методик) решены соответствующие задачи; - ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности; - показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

5.3. Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций по данной дисциплине

5.3.1. Оценочные средства текущего контроля успеваемости обучающихся

Задания на проверку сформированности первого компонента компетенций — «знать»

Тест 1

Отработка компетенций ОК-3, ОПК-3, ПК-4. Максимальное количество баллов — 5.

1. Денежные доходы и накопления хозяйствующих субъектов и государства, предназначенные для расширенного воспроизводства, социального развития и реализации интересов собственников — это:

- 1) фонды денежных средств организаций;
- 2) денежные средства государства;
- 3) временно свободные средства организаций;
- 4) финансовые ресурсы.

2. К функциям финансов относятся:

- 1) аккумулялирующая и контрольная;
- 2) распределительная и контрольная;
- 3) воспроизводственная и распределительная;
- 4) страховая и распределительная.

3. Специфические товары, обращающиеся на финансовых рынках — финансовые:

- 1) ресурсы;
- 2) обязательства;
- 3) вложения;
- 4) инструменты.

4. Понятие финансового рынка с институциональной точки зрения — это:

1) совокупность экономических отношений, возникающих между его участниками по поводу купли-продажи финансовых инструментов и финансовых услуг;

2) сфера, где покупаются и продаются финансовые ресурсы;

3) совокупность рыночных институтов, главной задачей которых является обеспечение наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам;

4) рынок, на котором осуществляется взаимодействие экономических субъектов, предъявляющих спрос и осуществляющих предложение капитала.

5. В зависимости от вида сделок выделяют финансовые рынки:

- 1) первичный и вторичный;
- 2) спот-рынок (кассовый) и срочный;
- 3) рынок денег и рынок капитала;
- 4) биржевой и внебиржевой.

6. Вторичный рынок — это финансовый рынок, на котором:

- 1) обращаются реализованные на первичном рынке ценные бумаги;
- 2) происходит дополнительная эмиссия ценных бумаг;
- 3) обращаются нереализованные на первичном рынке ценные бумаги;
- 4) обращаются неликвидные ценные бумаги.

7. Совокупность процедур включения ценных бумаг в список ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам — это:

- 1) аваль;

- 2) листинг;
- 3) делистинг;
- 4) клиринг.

8. Основные задачи, выполняемые инфраструктурой финансовых рынков:

- 1) управление рисками;
- 2) снижение транзакционных издержек;
- 3) ценообразование финансовых активов;
- 4) обеспечение ликвидности финансовых активов.

9. Депозитные финансовые посредники — это:

- 1) страховые компании;
- 2) пенсионные фонды;
- 3) кредитные организации;
- 4) ПИФы.

10. Небанковские кредитно-финансовые институты — это:

- 1) фондовые биржи;
- 2) финансовые брокеры;
- 3) инвестиционные консультанты;
- 4) пенсионные фонды, кредитные союзы.

11. Функции учетной системы:

- 1) создание и поддержание эффективной системы регистрации прав собственности на ценные бумаги;
- 2) обеспечение условий эффективного заключения сделок для продавцов и покупателей;
- 3) организация безопасного хранения ценных бумаг, выпускаемых как в документарном, так и в бездокументарном виде;
- 4) организация контроля правильности исполнения совершаемых на бирже сделок.

12. Финансовый институт, работающий со средствами большого числа инвесторов и размещающий их в ценные бумаги — это:

- 1) индивидуальный инвестор;
- 2) коллективный инвестор;
- 3) институциональный инвестор;
- 4) инвестиционный фонд.

13. Методы государственного регулирования в зависимости от специфики деятельности различных участников рынка ценных бумаг:

- 1) институционального, функционального, технического регулирования;
- 2) институционального, функционального регулирования;
- 3) правовое, функциональное регулирование;
- 4) административного, институционального, технического регулирования.

14. Ценные бумаги, классифицированные по сроку существования:

- 1) срочные, бессрочные;
- 2) государственные, корпоративные;
- 3) основные, производные;
- 4) долговые, долевыe.

15. Ценные бумаги, классифицированные по форме существования:

- 1) государственные, корпоративные;
- 2) основные, производные;
- 3) документарные, бездокументарные;
- 4) процентные, беспроцентные, дисконтные.

16. Долговые финансовые инструменты:

- 1) характеризуют отношения между их покупателем и продавцом и обязывают должника погасить в предусмотренные сроки их номинальную стоимость и заплатить дополнительное вознаграждение в форме процента;
- 2) подтверждают право их владельца на долю в уставном фонде их эмитента и на получение соответствующего дохода;
- 3) гарантируют определенный уровень доходности при их погашении вне зависимости от конъюнктурных колебаний ставки ссудного процента;
- 4) подтверждают прямые имущественные права или отношения кредита и характеризуются их выпуском в обращение первичным эмитентом.

17. Гарантия платежа по векселю за любое обязанное по нему лицо — это:

- 1) акцепт;
- 2) аллонж;
- 3) индоссамент;
- 4) аваль.

18. Производные финансовые инструменты — это:

- 1) акции, облигации;
- 2) фьючерсы, форварды, опционы;
- 3) фьючерсы, форварды, опционы, свопы;
- 4) форварды, свопы, опционы.

19. Финансовый инструмент, согласно которому стороны получают право или берут обязательство выполнить некоторые действия в отношении базового актива — это:

- 1) дериватив;
- 2) инвестиционный пай;
- 3) коносамент;
- 4) депозитарный сертификат.

20. Сделки на покупку или продажу финансовых инструментов или товаров обусловленного сорта на биржах при условии их оплаты по согласованной цене через определенный срок после заключения сделки — это:

- 1) факторинг;
- 2) овердрафт;
- 3) фьючерс;
- 4) форвард.

21. Основное отличие опциона от классического форварда заключается в том, что:

- 1) форвардный контракт накладывает обязательства на обе стороны, а держатель опциона имеет право, но не обязательство купить или продать базисный актив;

2) форвардный контракт предоставляет право, а не обязательство купить или продать базисный актив, а держатель опциона накладывает обязательства на обе стороны;

3) форвардный контракт накладывает обязательство на одну сторону, а держатель опциона имеет право купить или продать базисный актив;

4) форвардный контракт предоставляет право, а не обязательство купить или продать базисный актив, а держатель опциона накладывает обязательства на одну сторону стороны.

22. Документ, выдаваемый перевозчиком груза грузовладельцу, удостоверяющий право собственности на отгруженный товар — это:

- 1) варрант;
- 2) коносамент;
- 3) депозитный сертификат;
- 4) фьючерсный контракт.

23. Передаточная надпись, позволяющая передать залоговое свидетельство, называется:

- 1) акцепт;
- 2) индоссамент;
- 3) коносамент;
- 4) аваль.

24. Индекс, представляющий собой средний показатель курсов акций 30 крупнейших промышленных корпораций США — это:

- 1) DAX 30;
- 2) NASDAQ;
- 3) Индекс Доу-Джонса;
- 4) Nikkei.

25. Деривативы, заключаемые на бирже — это:

- 1) форвард;
- 2) фьючерс;
- 3) опцион кол;
- 4) опцион пут.

26. Финансовый риск — это:

- 1) денежные потери в бизнесе;
- 2) вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала;
- 3) неопределенность финансовой ситуации;
- 4) неопределенность условий осуществления финансовой деятельности.

27. Основные виды финансовых рисков:

- 1) политический, операционный, бухгалтерский;
- 2) валютный, кредитный, процентный;
- 3) международный, кредитный, риск ликвидности;
- 4) риск структуры капитала, риск ликвидности актива и экономический.

28. Несистематический риск, возникающий из-за различной чувствительности активов и пассивов к изменению рыночных процентных ставок называется:

- 1) диверсифицируемый;
- 2) недиверсифицируемый;
- 3) процентный;
- 4) валютный.

29. Хеджирование — это:

- 1) заключение срочных контрактов и сделок, учитывающих вероятностные в будущем изменения обменных валютных курсов и преследующих цель избегания неблагоприятных последствий этих изменений;
- 2) перераспределение риска в инвестиционном портфеле за счет изменения долей финансовых инструментов;
- 3) страхование риска финансовых операций в страховых компаниях;
- 4) создание необходимых резервов финансовых средств для компенсации возможных ущербов и потерь.

30. На практике применяются методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов:

- 1) метод корректировки нормы дисконта;
- 2) анализ чувствительности показателей эффективности;
- 3) диверсификация;
- 4) возможных рисков.

Задания на проверку сформированности второго компонента компетенций — «владеть»

Тест 2

Отработка компетенций ОПК-3, ПК-4. Максимальное количество баллов — 5.

1. Установите соответствие видов функций характеристикам:

- 1) распределительная функция
- 2) информационная функция
- 3) производственная функция

А) состоит в обеспечении сбалансированности различных сфер и отраслей путем создания необходимых денежных фондов для их производства и развития

В) заключается в оценке с помощью определенных финансовых показателей эффективности деятельности корпораций, иных хозяйствующих субъектов, финансовой деятельности государственных органов

С) заключается в распределении мобилизованных денежных средств в сферы, обеспечивающие доход от инвестиций

2. Установите соответствие видов процентов их характеристикам:

- 1) простой процент
- 2) сложный процент
- 3) эффективный процент

А) процент, который начисляется на первоначально инвестированную сумму и начисленные в предыдущие периоды проценты

В) начисление процента только на первоначально инвестированную сумму

С) процент, который получается по итогам года при начислении сложного

процента в рамках года

3. Причины, вызывающие необходимость усиления регулирования финансовых рынков:

- 1) развитие финансовых инноваций и глобализация
- 2) высокая волатильность
- 3) стандартизация сделок с финансовыми активами
- 4) появление новых рынков

4. Подходы к регулированию финансовых рынков на основе:

- 1) проверки по существу
- 2) обязательного раскрытия информации
- 3) развития принципов саморегулирования
- 4) усиления роли национальных законодательств

5. Установите соответствие видов финансовых рынков характеристикам:

- 1) биржевой рынок
- 2) внебиржевой рынок
- 3) неорганизованный рынок
- 4) организованный внебиржевой рынок

А) операции купли-продажи ценных бумаг осуществляются без участия биржи

В) отсутствие строгих правил совершения операций с ценными бумагами, высокая степень риска, большое число мошеннических операций

С) современные компьютерные системы связи, обеспечивающие совершенные операции по купле-продаже ценных бумаг в соответствии с жестко формализованными нормами, обязательными для участников данного рынка

Д) рынок ценных бумаг, операции, по купле-продаже которых осуществляются на бирже в строгом соответствии с установленными правилами

6. Установите соответствие субъектов финансового рынка с их характеристиками:

- 1) заемщики
- 2) эмитенты
- 3) инвесторы
- 4) кредиторы

А) получают ссуды от кредиторов под определенные гарантии их возврата и за определенную плату в форме процента

В) предоставляют ссуду во временное пользование за определенный процент

С) вкладывают свои денежные средства в разнообразные виды ценных бумаг с целью получения дохода

Д) привлекают необходимые финансовые ресурсы за счет выпуска ценных бумаг

7. Установите соответствие понятий и их характеристик:

- 1) андеррайтинг
- 2) клиринговая деятельность
- 3) дилерская деятельность

А) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет

В) сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним

С) деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг по организации эмиссии

8. Установите соответствие признаков специфических рисков их видам:

1) риск существенно выше или ниже нормы

2) риск охватывает массу объектов и причиняет значительный ущерб

3) получение убытка или нулевого результата

А) катастрофический

В) универсальный

С) аномальный

Д) чистый

9. Установите соотношение видов ценных бумаг и их характеристик:

1) именная ценная бумага

2) ордерная ценная бумага

3) ценная бумага на предъявителя

А) ценная бумага, на которой не фиксируется имя ее владельца

В) ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу; последнее само осуществляет эти права или назначает своим приказом другое правомочное лицо.

С) ценная бумага, содержащая информацию о своем владельце

10. Установите соотношение деривативов и их характеристик:

1) опцион

2) форвард

3) фьючерс

А) обязательный для исполнения срочный контракт, в соответствии с которым покупатель и продавец соглашаются на поставку товара оговоренного качества и количества или валюты на определенную дату в будущем

В) договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу актива по заранее оговорённой цене в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени.

С) стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны договариваются только об уровне цены и сроке поставки

11. Установите соотношение методов снижения финансовых рисков:

1) отказ от рискованных проектов

2) создание венчурных предприятий

3) распределение ответственности между участниками

А) диверсификация рисков

В) локализация рисков

- С) уклонение от риска
- Д) компенсация рисков

12. Инвестор — это частное лицо или организация, вкладывающее собственные средства в _____ проекты с целью получения прибыли.

Примерный перечень тем для подготовки докладов (Отработка компетенции ОК-3, ОПК-3, ПК-4, ПК-10. Максимальное количество баллов за подготовку — 5 баллов):

1. Понятие и назначение мировой финансовой системы.
2. Понятие и назначение международных финансовых организаций.
3. Функции финансовых рынков и их влияние на развитие российской экономики.
4. Особенности функционирования мировых рынков золота.
5. Источники спроса и предложения на мировых рынках золота.
6. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.
7. Степень развития валютного рынка в России.
8. Роль Интернета в обслуживании валютных рынков.
9. Международный валютный рынок Forex.
10. Тенденции и перспективы развития рынка капитала в России.
11. Отличие профессии трейдера от других видов деятельности.
12. Глобализация мировых финансовых рынков.
13. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов рынка коллективных инвестиций.
14. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов страхового дела.
15. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность участников рынка микрофинансирования.
16. Нормативные акты, регулирующие деятельность иной инфраструктуры финансовых рынков.
17. Нормативные акты в области инструментария финансовых рынков.
18. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность саморегулируемых организаций.
19. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность эмитентов.
20. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность инфраструктурных организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг.
21. Основные типы финансовых институтов, формирующих структуру финансовых рынков.
22. Организационная, функциональная и институциональная характеристика, структурирование рынка ценных бумаг и его значение для рыночной модели ведения хозяйствования.
23. Институциональные инвесторы на российском рынке ценных бумаг.

24. Классификация финансовых рынков по видам предлагаемых товаров.
25. Брокерский и дилерский рынок.
26. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских институтов.
27. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.
28. Рынок деривативов в структуре мирового финансового рынка.
29. Фондовые индексы.
30. Управление рисками в коммерческих банках.
31. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.

Задания на проверку сформированности второго компонента компетенций — «уметь»

Обработка компетенций ОК-3, ОПК-3, ПК-4, ПК-10. Максимальное количество баллов — 5 баллов при решении у доски

Тема 6.

Задача № 1.

Инвестор приобрёл пакет из 4 облигаций внутреннего валютного займа (ОВВЗ) номиналом \$10 000 по \$9 450. Затем он продал эти облигации по \$9 480, \$9 455, \$9 447, \$9 438. Кроме того, по каждой облигации инвестор получил купонный процент в размере 3% от номинала.

Определите:

1. Доход или убыток получил инвестор от этой операции?
2. Размер совокупного дохода или убытка.

Задача № 2.

Инвестор приобрёл на вторичном рынке:

100 облигаций Казначейства США по \$9 560;

200 — по \$9 565;

100 — по \$9 570.

Потом он получил купонные проценты из расчёта 1% от номинала (номинал одной облигации равен \$10 000). После чего продал на вторичном рынке весь пакет по \$9 520.

Определите ОВП (относительную величину прибыли) операции.

Задача № 3.

Россия, XIX век. Купец Иванов, торгующий пенькой, должен Ревельскому 1 порту 800 рублей за работы по погрузке товара. Ревельский порт, в свою очередь, должен английской пароходной компании «Саутгейт» 1 000 рублей. Ревельский порт выписывает переводной вексель на 800 рублей на имя компании «Саутгейт», плательщиком по которому является купец Иванов, и который акцептует вексель. Компания «Саутгейт» продаёт эту тратту ревельскому отделению банка «Виккерс» за 750 рублей.

Определите:

1. Сколько ревельский порт будет должен компании «Саутгейт»?

2. Сколько купец Иванов будет должен ревельскому отделению банка «Виккерс»?

3. Какова будет прибыль банка «Виккерс», если купец Иванов выполнит свои обязательства.

Тема 7.

Задача № 4.

Инвестор приобрёл 40 варрантов на обыкновенные акции «American Express Co» из расчёта \$2 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение 100 акций по \$55 за одну акцию. На вторичном рынке акции «American Express Co» котируются по \$59.

Определите потенциальную прибыль, которую может получить инвестор, если он реализует весь пакет акций, купленных на основании варранта, по ценам вторичного рынка».

Задача № 5.

Инвестор приобрёл 1 октября текущего года на вторичном рынке:

- 200 векселей Казначейства США по \$973,25;
- 300 билетов Казначейства США по \$9 377,50.

После чего получил купонный процент по билетам Казначейства США из расчёта 2% от номинала (номинал одного билета равен \$10 000). Затем инвестор продал 15 февраля следующего года на вторичном рынке:

- 100 векселей Казначейства США по \$971,00;
- 100 — по \$971,50;
- 100 билетов Казначейства США по \$9150,00;
- 150 — по \$9145,00;
- 50 — по \$9143,00.

Определите убыточность:

1. Операции с векселями Казначейства США;
2. Операции с билетами Казначейства США.

Задача № 6.

Номинал бескупонной облигации 1000 руб. Облигация погашается через 4 года. Инвестор купил облигацию по 887,52 руб. и продал ее через 41 день по 893,15 руб.

Определите доходность операции инвестора в расчете на год на основе:

- А) простого процента
- Б) эффективного процента. База 365 дней.

Тема 8.

Задача № 7.

Инвестор полагает, что в будущем году можно ожидать следующего вероятностного распределения актива:

Доходность (%)	Вероятность (%)
-5	3
-2	5
0	10

5	12
10	17
15	23
20	18
25	12

Определите ожидаемую доходность актива

Задача № 8.

Компания «Daewoo», крупный производитель электроники и бытовой техники, решила обрушить фьючерсный рынок серебра, чтобы закупить подешевевший металл на наличном рынке.

На бирже COMEX было продано:

- 2000 контрактов по 451,25 центов за тройскую унцию (в одном контракте – 5 000 тройских унций серебра);
- 1000 — по 451,15;
- 2000 — по 451,05.

После чего котировки фьючерса и «спота» пошли вниз. Руководство компании решило начать закупки серебра на наличном рынке. Было куплено 6 000 000 тройских унций по цене в среднем 440 центов за унцию (хотя запланировано было по 438). Цена отклонилась от первоначальной потому, что большой объём заказов на покупку не встретил на рынке серебра адекватного предложения. Фьючерс на серебро тоже вырос, и «Daewoo» закрыла свои позиции на нём в среднем по 454,50 центов за унцию.

Определите:

1. Сколько долларов потеряла компания «Daewoo» на фьючерсном рынке?
2. На сколько долларов больше потратила компания «Daewoo» на закупку серебра по сравнению с планом?

Задача № 9.

Какой вариант инвестирования денежных средств более выгоден:

1. Купить 1 апреля текущего года пакет бескупонных облигаций с датой погашения 1 октября текущего года и доходностью 12% годовых, затем на вырученные деньги купить пакет бескупонных облигаций по 460 р., с датой погашения 1 апреля следующего года и номиналом 500 р.;
2. Купить 1 апреля текущего года пакет купонных облигаций по 1 010 р., датой погашения 1 апреля следующего года, номиналом 1 000 р. и четырьмя купонными выплатами в размере 2%, 2%, 5% и 8% от номинала.

Задание 1. Выделите и охарактеризуйте основные виды финансовых рынков в современной экономической системе, перечислите субъекты и объекты каждого из них.

Задание 2. Выделить и описать основных участников первичного и вторичного рынков и характерные особенности каждого из рынков.

Задание 3. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств российских фондовых бирж выделить профессиональных участников, имеющих наибольшие обороты на вторичном рынке ценных бумаг.

Задание 4. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств

российских фондовых бирж выделите лидеров российского фондового рынка по объемам эмиссии ценных бумаг и капитализации компании.

Задание 5. Заполните таблицу

Классификация финансовых посредников и источники формирования средств и направление инвестиций финансовых посредников разного типа

	АКТИВ	ПАССИВ
Финансовые посредники депозитного типа		
Финансовые посредники контрактного типа		
Инвестиционные институты		
Прочие финансовые посредники		

Задание 6. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств опишите крупных институциональных российских инвесторов.

Задание 7. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж выделите профессиональных участников, имеющих наибольшие обороты на вторичном рынке ценных бумаг.

Задание 8. По материалам сайтов информационно-аналитических агентств, российских фондовых бирж охарактеризуйте состояние рынка акций крупнейших российских компаний.

5.3.2. Оценочные средства промежуточного контроля успеваемости обучающихся

Задания на проверку сформированности первого компонента компетенций — «знать»

Примерный перечень вопросов к экзамену (Отработка компетенций ОК-3, ОПК-3, ПК-4, ПК-10. Максимальное количество баллов — 5 баллов):

1. Функции, классификация и роль финансовых рынков.
2. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок.
3. Денежный рынок.
4. Сущность, структура и виды валютных рынков.
5. Инфраструктура валютного рынка. Валютные операции.
6. Рынок капитала.

7. Спот-рынок.
8. Срочный рынок.
9. Участники финансовых рынков и их основные цели.
10. Инфраструктура финансовых рынков.
11. Модели и особенности современных финансовых рынков.
12. Внутренне и внешнее регулирование финансовых рынков.
13. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков.
14. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования.
15. Функции и организация фондового рынка.
16. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг.
17. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
18. Торговые системы организованных и неорганизованных рынков.
19. Механизмы фондовой торговли.
20. Организация рынка ссудного капитала, виды и функции кредитных организаций.
21. Организация страхового рынка. Инфраструктура и участники страхового рынка.
22. Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов.
23. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.
24. Финансовые посредники и их роль в современной экономике.
25. Основные категории финансовых посредников. Особенности их функционирования.
26. Основные характеристики финансовых инструментов.
27. Финансовые обязательства и финансовые активы.
28. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги, ее отличительные признаки.
29. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика.
30. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления.
31. Долговые инструменты.
32. Инструменты денежного рынка.
33. Инструменты рынка капитала.
34. Долевые инструменты.
35. Производные финансовые инструменты спот-рынка.
36. Производные финансовые инструменты срочного рынка.
37. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты.
38. Свопы.
39. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков.
40. Товарораспорядительные ценные бумаги.
41. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы.

42. Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов.
43. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента.
44. Технический анализ фондового рынка.
45. Принятие решений по финансовым инвестициям.
46. Основные участники рынка деривативов.
47. Особенности регулирования рынка деривативов.
48. Объем, ликвидность и тенденции развития рынка деривативов.
49. Классификация рисков.
50. Теоретические аспекты управления рисками.
51. Методы оценки риска.
52. Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
53. Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний.
54. Управление рисками производных финансовых инструментов.

Задания на проверку сформированности третьего компонента компетенций – «владеть»

Комплект типовых задач (кейс-упражнений) к экзамену и контрольным работам (Отработка компетенции ОК-3, ОПК-3, ПК-4, ПК-10. Максимальное количество баллов — 5 баллов).

Вариант 1

1. Характеристика финансового рынка и его сегментов. Процессы секьюритизации финансовых рынков.

Задача 1.

Вкладчик положил в банк 20 000 руб. в начале текущего года. Банк начислял простые проценты в размере 90% от ключевой ставки Банка России в течение первого года, 80% от ключевой ставки Банка России — в течение второго года и 70% — в течение третьего года. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета и ключевая ставка не менялась в течение трех лет, определите ключевую ставку Банка России, если в начале третьего года на счете вкладчика было 26 240 руб.

Задача 2.

Инвестор приобрёл 40 варрантов на обыкновенные акции «American Express Co» из расчёта \$2 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение 100 акций по \$55 за одну акцию. На вторичном рынке акции «American Express Co» котируются по \$59.

Определите потенциальную прибыль, которую может получить инвестор, если он реализует весь пакет акций, купленных на основании варранта, по ценам вторичного рынка

Вариант 2

1. Рынок деривативов в структуре мирового финансового рынка.

Задача 1.

Инвестор имеет 100 000 руб. в начале текущего года. Он хочет разместить их с целью получения дохода, так чтобы в начале третьего года у него было не менее 200 000 руб. для покупки квартиры. Банк А предлагает вклад с начислением 10% годовых раз в полгода. Банк Б предлагает вклад под 13% годовых с начислением процентов раз в год. В каком из банков следует разместить свои средства инвестору при прочих равных условиях и начислении по схеме сложного процента?

Задача 2.

Руководство компании «Иркутскэнерго» планировало разместить 2 000 000 облигаций совокупной номинальной стоимостью 20 000 000 руб. по цене 9,80 руб. за облигацию. Однако при размещении спрос оказался не так велик, как предполагалось, и облигации в среднем разошлись по 9,73 руб. за штуку.

Определите:

1. Номинал одной облигации.
2. Первоначально запланированный объём выручки от продажи ценных бумаг на первичном рынке.
3. Фактическую выручку.

Вариант 3

1. Функции финансовых рынков и их влияние на развитие российской экономики.

Задача 1.

Инвестор приобрёл при первичном размещении пакет из 1 000 обыкновенных акций компании «Genentech Inc» по \$20, получил дивиденды из расчёта \$1, за акцию и продал на вторичном рынке:

- 200 акций по \$40;
- 300 — по \$41;
- 500 — по \$42.

Определите относительную величину прибыли операции.

Задача 2.

Инвестор приобрёл на вторичном рынке:

- 200 билетов Казначейства США по \$980;
- 400 — по \$981;
- 400 — по \$981,5.

Потом он получил купонные проценты из расчёта 2% от номинала (номинал одного билета равен \$1000). После чего продал на вторичном рынке:

- 100 билетов Казначейства США по \$940;
- 600 — по \$942;
- 300 — по \$943.

Определите относительную величину убытка операции.

Вариант 4

1. Институциональные инвесторы на российском рынке ценных бумаг.

Задача 1.

Инвестор приобрёл 5 апреля текущего года на вторичном рынке:

- 100 привилегированных акций «General Motors» по \$28,50;
- 100 — по \$28,75;
- 200 обыкновенных акций «Hewlett-Packard» по \$105,25.

Затем он получил дивиденды по 200 привилегированным акциям «General Motors» из расчёта \$0,5 за акцию. После чего продал 1 августа текущего года на вторичном рынке:

- 200 привилегированных акций «General Motors» по \$28,00;
- 100 обыкновенных акций «Hewlett-Packard» по \$103,0;
- 100 — по \$102,0

Определите убыточность этой операции.

Задача 2.

За 20 дней до окончания года вкладчик размещает в банке 2 000 руб. под 8% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов в конце каждого года. В течение года по счету начисляется простой процент. Какая сумма денег получится на счете через 3 года и 120 дней? База — 365 дней.

Вариант 5

1. Тенденции и перспективы развития рынка капитала в России.

Задача 1.

Инвестор приобрёл пакет из 4 облигаций внутреннего валютного займа (ОВВЗ) номиналом \$10 000 по \$9 450. Затем он продал эти облигации по \$9 480, \$9 455, \$9 447, \$9 438. Кроме того, по каждой облигации инвестор получил купонный процент в размере 3% от номинала.

Определите:

1. Доход или убыток получил инвестор от этой операции?
2. Размер совокупного дохода или убытка

Задача 2.

Франция, XVIII век. На Парижской бирже — падение, вызванное окончанием Семилетней войны. Объём правительственных заказов резко упал, и, как следствие, цены на сукно внезапно полетели вниз (такое падение на биржевом жаргоне называется «smash»). Никто не знает, где они остановятся. Владелец суконной мануфактуры из города Арраса хочет избавиться от партии готовой продукции (17 000 футов сукна), однако продавать ткань по 1,25 франков за 100 футов он не хочет — уж больно это дёшево с его точки зрения, ведь себестоимость этого сукна равняется 1,26 франков за 100 футов. Торговать себе в убыток? Фабрикант надеется переждать бурю и продать сукно хотя бы с минимальной прибылью. Однако на следующий день цены упала до уровня 1,17 франков, а ещё через день прошёл слух, что вообще скоро сукно будут раздавать задаром и цена провалилась до 1,09 франков. Поддавшись панике, торговец продаёт всё сукно (в одном контракте — 1 000 футов) по этой цене. Через неделю к биржевым торговцам пришло осознание того, что в общем то, нет веских причин и дальше сбивать цены, и, как следствие, сукно резко подорожало до 1,3 франка за 100 футов.

Определите:

1. Сколько франков потерял владелец суконной мануфактуры по сравнению с себестоимостью своего товара, продав сукно по 1,09 франка?
2. Сколько франков потерял бы владелец суконной мануфактуры по сравнению с себестоимостью своего товара, продай он сукно по 1,25 франка?
3. Сколько франков прибыли по сравнению с себестоимостью своего товара получил бы владелец суконной мануфактуры, если бы он переждал падение и продал бы сукно по 1,3 франка?

Вариант 6.

1. Организация биржевой торговли ценными бумагами.

Задача 1.

Инвестор приобретает рискованный актив А на 300 тыс. руб. и актив В на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% и покупает на 150 тыс. руб. актив А и на 50 тыс. руб. актив В. Ожидаемая доходность актива А равна 25%, а актива В — 20%.

Определите ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Задача 2.

За 30 дней до окончания года вкладчик размещает 30000 тыс. руб. под 12% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов в конце каждого года. В течение года по счету начисляется простой процент.

Какая сумма денежных средств получится на счете через 3 года и 120 дней? База — 365 дней.

Вариант 7.

1. Обыкновенные акции: понятие, виды, достоинства и недостатки.

Задача 1.

Инвестор купил 10 августа текущего года на ММВБ:

- 10 000 акций «Мосэнерго» по 1,302 руб.;

- 100 обыкновенных акций «Норильского никеля» по 274,8 руб.;

- 200 привилегированных акций «Норильского никеля» по 237,1 руб. После чего получил дивиденды по привилегированным акциям «Норильского никеля» из расчёта 1 руб. на акцию.

1 марта следующего года инвестор продал на ММВБ:

- 6 000 акций «Мосэнерго» по 1,350 руб.;

- 4 000 - по 1,352 руб.

1 апреля следующего года инвестор продал на ММВБ:

- 100 обыкновенных акций «Норильского никеля» по 280,3 руб.;

- 100 привилегированных акций «Норильского никеля» по 245,2 руб.

- 100 – по «Норильского никеля» по 245,8 руб.

Определите доходность:

1. От операции с акциями «Мосэнерго»;

2. От операции с акциями «Норильского никеля»

Задача 2.

Определите, какой из вариантов вложения временно свободных денежных

средств более выгоден:

1 Купить 1 марта текущего года пакет бескупонных облигаций по цене 1 920 руб. с номиналом 2 000 руб. и датой погашения 1 сентября следующего года.

2 Вложить деньги на тот же срок (до 1 сентября следующего года на банковский депозит по 10% годовых.

Вариант 8.

1. Систематический и несистематический риск. Методы минимизации риска.

Задача 1.

У инвестора есть 1 000 000 руб. Требуется определить, какой вариант вложения денег более выгоден:

1. Купить 1 марта текущего года пакет бескупонных облигаций по цене 480 руб. за штуку, номиналом 500 руб., и датой погашения 1 сентября текущего года, затем вырученные деньги реинвестировать в купонные облигации номиналом 1 000 руб., и сроком погашения 1 марта следующего года, купив их за 990 руб., и учитывая при этом, что эмитент выплатит 1 декабря текущего года купонный процент в размере 2% от номинала.

2. Купить 1 марта текущего года пакет купонных облигаций по 1 010 руб., номиналом 1 000 руб., датой погашения 1 декабря текущего года и 82 следующими купонными выплатами: 1 июня текущего года — 1% от номинала, 1 сентября текущего года — 1% от номинала и 1 декабря текущего года — 20 руб., затем вырученные деньги реинвестировать в пакет бескупонных облигаций, купив их по цене 290 руб. за штуку (номинал — 300 руб., дата погашения — 1 марта следующего года).

Задача 2.

Вкладчик положил в банк некоторую сумму в начале года. Банк начислял с периодичностью раз в полгода простые проценты по следующим процентным ставкам: в текущем году — 12% годовых; в следующем году — 8% годовых; в последующем году — 8% годовых. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите, какую сумму он положил в банк, если на его счете в середине следующего года было 23 200 руб.

Вариант 9.

1. Депозитарная регистраторская деятельность. Требования к регистратору. Взаимодействие депозитария и регистратора.

Задача 1.

Компания «Аэрофлот» размещает на рынке новый выпуск обыкновенных акций общим объемом 20 000 000 руб. Номинал одной акции — 5 руб. Аукционная цена одной акции составила 5,24 руб.

Определите:

1. Количество выпущенных акций.
2. Учредительскую прибыль «Аэрофлота».

Задача 2.

Инвестор приобрёл 40 варрантов на обыкновенные акции «American Express Co» из расчёта \$2 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение 100 акций по \$55 за одну акцию. На вторичном рынке акции «American Express Co» котируются по \$59.

Определите потенциальную прибыль, которую может получить инвестор, если он реализует весь пакет акций, купленных на основании варранта, по ценам вторичного рынка

Вариант 10.

1. Риск и доходность. Диверсифицируемый и недиверсифицируемый риски.

Задача 1.

Вкладчик положил в банк 20 000 руб. в начале года. Банк начислял простые проценты в размере 90% от ключевой ставки Банка России в течение первого года, 80% от ключевой ставки Банка России — в течение второго года и 70% — в течение третьего года. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета и ключевая ставка не менялась в течение трех лет, определите ключевую ставку Банка России, если в начале третьего года на счете вкладчика было 26 240 руб.

Задача 2.

Руководство компании «Citigroup» планировало разместить 120 000 облигаций совокупной номинальной стоимостью \$120 000 000 по цене \$970 за облигацию. Однако при размещении спрос превысил предложение и облигации в среднем разошлись по \$985 за штуку.

Определите:

1. Номинал одной облигации.
2. Первоначально запланированный объём выручки от продажи ценных бумаг на первичном рынке.
3. Фактическую выручку.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

Оценка качества освоения дисциплины «Финансовые рынки» включает текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию по итогам освоения дисциплины.

Текущий контроль проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке; совершенствования методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К текущему контролю по дисциплине «Финансовые рынки» относится проверка знаний и навыков обучающихся на семинарских (практических) занятиях, решение кейс-упражнений (задач), доклады, итоговое тестирование, контрольные работы.

Общие критерии оценки знаний обучающихся следующие:

Неудовлетворительная оценка выставляется за работы, отражающие значительные пробелы в знании основного материала, неверное понимание сути изученного материала, содержащие принципиальные ошибки в выполнении заданий.

Удовлетворительная оценка выставляется обучающемуся, показавшему знание основного учебного материала в объеме, необходимом, для дальнейшей учебы, знающему основную литературу, но допустившему ошибки и неточности в ответе.

Хорошо оцениваются ответы и работы обучающегося, демонстрирующие полное знание основного учебного материала, но не содержащие самостоятельного анализа, либо не отражающие умение применять полученные знания при анализе и решении практических задач.

Отлично оцениваются ответы и работы обучающегося, демонстрирующие всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, знакомство с дополнительной литературой по программе, умение делать самостоятельные выводы на основе полученных знаний, проводить критический анализ изученного материала, умение применять полученные знания при анализе и решении практических задач.

Кроме того, работа обучающегося на семинарах оценивается с точки зрения инициативности, степени участия в групповой работе и её презентации, постановки и поиска ответов на проблемные вопросы. При оценке сообщений учитывается презентационные навыки обучающегося, контакт с аудиторией. Обучающиеся могут делать сообщения не только по заданным темам, но и предлагать свои темы, согласовывая их с преподавателем. Сообщения должны быть тематически связаны с изучаемыми на семинарских (практических) занятиях проблемами, дополнять сведения, содержащиеся в основной литературе. Пересказ основных учебников не представляет интереса в качестве сообщения.

Промежуточная аттестация базируется на результатах текущего контроля знаний и проводится по данной дисциплине в виде экзамена.

Обучающийся сдает устный экзамен, в котором содержится 2 вопроса (проверка уровня знать) (из перечисленных экзаменационных вопросов) и 1 задача (предназначена для проверки уровней умения и владения).

Оценка за выполнение задания выставляется по 5-бальной шкале.

Правила оценивания заданий 1-ого уровня (знать). При выполнении задания первого уровня оценка «*неудовлетворительно*» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «*удовлетворительно*».

Оценка «*удовлетворительно*» выставляется обучающемуся, если:

- даны в основном правильные, но недостаточно обоснованные ответы на все поставленные вопросы;
- при ответах не выделялось главное;
- неправильно использована экономическая терминология;
- на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные от-

веты.

Оценка «*хорошо*» выставляется обучающемуся, если:

- даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы;

- в ответах не всегда правильно формулировались экономические определения;

- ответы в основном были краткими, но не всегда четкими.

Оценка «*отлично*» выставляется обучающемуся, если:

- даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы;

- ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности;

- показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

Правила оценивания заданий 2-ого уровня (уметь и владеть). При выполнении задания второго и третьего уровня оценка «*неудовлетворительно*» выставляется, если обучающийся выполнил от 0 до 50% задания или не решил соответствующую задачу.

Оценка «*удовлетворительно*» выставляется, если обучающийся выполнил от 51% до 70% задания или не полностью решил соответствующую задачу.

Оценка «*хорошо*» выставляется, если обучающийся выполнил от 71% до 90% задания. Соответствующие задачи правильно решены или в решении были допущены незначительные ошибки.

Оценка «*отлично*» выставляется, если обучающийся выполнил от 91% до 100% задания и обосновал полученные результаты. Соответствующие задачи решены правильно и рационально (с использованием рациональных методик).

Общая отметка за экзамен. Находится средняя арифметическая (суммируется первый уровень — знать; второй уровень — уметь и владеть и делится на число слагаемых).

6. Методические рекомендации преподавателям по технологии реализации дисциплины

При чтении лекционного материала занятия могут проходить с использованием:

- информационно-коммуникационных образовательных технологий: лекция-визуализация — изложение содержания каждой темы сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в среде программы Microsoft Powerpoint);

- интерактивных технологий: лекция «обратной связи» — лекция-провокация, в которой часть материала приводится с заранее запланированными ошибками, после чего завязывается лекция-беседа, лекция-дискуссия.

На практических занятиях обучающиеся выполняют задания на рабочем месте, пользуясь консультацией преподавателя на индивидуальном уровне.

В качестве домашних заданий обучающиеся заканчивают работу, выданную на практических занятиях, а также выполняют индивидуальные задания, выдаваемые преподавателем, с проверкой и обсуждением результата выполнения на следующем занятии.

В ходе освоения курса целесообразны интерактивные практические занятия, построенные на игровом, соревновательном принципе.

С целью повышения эффективности учебного процесса, в ходе практических занятий используются:

- интерактивные технологии, например, семинар-дискуссия — коллективное обсуждение какого-либо спорного вопроса, проблемы, выявление мнений в группе;
- информационно-коммуникационные образовательные технологии: практическое занятие в форме презентации (представление результатов исследовательской деятельности с использованием специализированных программных сред);
- инновационные методы: использование мультимедийных учебников, электронных версий эксклюзивных курсов в преподавании дисциплины; использование медиаресурсов, энциклопедий, электронных библиотек и Интернет; использование программно-педагогических тестовых заданий для проверки знаний обучающихся и т.д.

Кроме того, инновационные методы также предполагают и применение методов активного обучения: интерактивные методы обучения: («метод кейсов», метод проектов, дискуссии), модульно-рейтинговые технологии организации учебного процесса и др.

Кейсы-случаи (занятия на тренажерах) — это очень краткие кейсы, описывающие один случай. Кейсы этого типа могут использоваться во время лекции для демонстрации того или иного понятия или как тема для обсуждения. Их можно быстро прочитать, и обычно они не требуют от обучающихся специальной подготовки до начала занятий. Кейсы-случаи полезны при знакомстве с методом кейсов.

Кейсы-упражнения (контекстное обучение) дают обучающимся возможность применить определенные приемы и широко использовать материал кейсов, когда необходим количественный анализ. Манипулировать цифрами в контексте реальной ситуации гораздо интереснее, чем делать простые упражнения.

Кейсы-примеры, где обучающимся необходимо проанализировать информацию из кейса и выявить наиболее важные связи между различными составляющими. Обычно здесь встает вопрос: почему все произошло неправильно, и как этого можно было избежать. Комплексные кейсы описывают ситуации, где значимые аспекты спрятаны в большом количестве информации, большая часть которой несущественная. Задача обучающихся — отделить важные аспекты от мало значимых и не отвлекать на них внимания. Сложность может состоять в том, что выделенные аспекты могут быть взаимосвязаны.

Дискуссия — форма учебной работы, в рамках которой обучающиеся высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение

дискуссий по проблемным вопросам подразумевает написание обучающимися реферата по тематике предложенной преподавателем.

Тестирование — контроль знаний с помощью тестов с открытыми и закрытыми вопросами для текущей и промежуточной аттестации, самоконтроля. Заключительная тема дисциплины может быть совмещена с тестированием. Она позволяет выявить итоговый уровень подготовленности обучающихся в зависимости от посещения им аудиторных занятий, выполнения практических заданий и самостоятельной работы.

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Финансовые рынки» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекционного и семинарского типа) и самостоятельной работы обучающихся.

7.1. Методические указания по подготовке к занятиям лекционного типа

С целью успешного освоения дисциплины обучающийся должен готовиться к лекции, так как она является важнейшей формой организации учебного процесса, и:

- знакомит с новым учебным материалом,
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания,
- систематизирует учебный материал,
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к занятиям лекционного типа заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции,
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора),
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям,
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке,
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

7.2. Методические указания по подготовке к занятиям семинарского типа

Особенность занятий семинарского типа объясняется логикой их построения, которой обучающимся необходимо придерживаться. Семинарские занятия являются естественным продолжением освоения обучающимися дисциплины на лекциях и предполагают углубленное изучение отдельных экономических проблем на основе самостоятельной проработки материалов первоисточников — учебников, учебных пособий и других материалов.

Целью занятий семинарского типа является проверка уровня понимания обучающимися вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе, степени и качества усвоения обучающимися программного материала; формирование и развитие умений, навыков применения теоретических знаний в реальной практике решения задач, анализа профессионально-прикладных ситуа-

ций; восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса и оказания помощи в его освоении.

Обучающийся должен изучить основную литературу по теме занятия семинарского типа, и, желательно, источники из списка дополнительной литературы, используемые для расширения объема знаний по теме (разделу), интернет-ресурсы.

Для более успешного освоения материала обучающимся предлагается следующая последовательность подготовки темы:

1. Внимательно ознакомьтесь с содержанием плана семинарского занятия.
2. Прочитайте конспект лекции.
3. Познакомьтесь с соответствующими разделами учебных пособий.
4. Прочитайте рекомендуемую по теме литературу и составьте конспект прочитанного.
5. Проведите самоконтроль через соответствующие вопросы.
6. Составьте план изложения ответа на каждый вопрос плана занятия.

Тема должна быть изложена по плану, причем план можно предложить свой, в соответствии с той литературой, которая имеется у обучающего.

Во избежание механического переписывания материала рекомендованной литературы необходимо:

- а) представить рассматриваемые проблемы в развитии;
- б) провести сравнение различных исторических концепций по каждой проблеме;
- в) отметить практическую ценность данных исторических событий;
- г) аргументировано изложить собственную точку зрения на рассматриваемую проблему.

7.3. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа имеет целью закрепление и углубление знаний и навыков, полученных на лекциях и семинарских занятиях, а также формирование культуры умственного труда и способствует выработке навыков самообразования.

Самостоятельная работа включает подготовку обучающихся к семинарским (практическим) занятиям и экзамену. Эта подготовка состоит в знакомстве с содержанием нужных глав учебных пособий, которые указаны в разделе 8 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины», и выполнении творческих заданий, выдаваемых преподавателем на занятиях. Планом практических занятий предусмотрено, что задания на самостоятельную работу частично могут выполняться обучающимися на занятиях.

Основными видами самостоятельной работы по курсу «Финансовые рынки» являются:

- изучение отдельных теоретических вопросов при подготовке к семинарам, в том числе подготовка докладов по данным вопросам;
- осмысление информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись;
- своевременная доработка конспектов лекций;

- подбор, изучение, анализ и конспектирование рекомендуемой литературы;
- подготовка к экзамену.

В процессе освоения дисциплины предусмотрены также тестирование.

Требования к докладам по выбранным темам

Доклад представляется в устной форме и может сопровождаться мультимедийными презентациями. Доклад является дополнительным по отношению к лекциям и учебным пособиям источником информации для обучающихся и не может основываться исключительно на лекционном материале или на учебниках.

Темы докладов, предлагаемые в РПД, не являются единственно возможными. Обучающийся вправе представить преподавателю собственный вариант тематики, связанной с изучаемым материалом.

Подготовка доклада к семинарским занятиям строится на самостоятельной работе обучающихся с учебником, учебными пособиями, материалами глоссариев и периодических изданий.

При этом, выделяются следующие формы подготовки:

- составление плана — предполагает определение структуры и общей логики работы, что способствует более углубленному пониманию, систематизации и обработке изучаемого материала. План работы включает перечень основных положений работы и их оглавление. При составлении плана следует разделить предполагаемый текст доклада на части, каждая из которых должна охватывать определенную проблему или вопрос, поднимаемый автором. Каждую часть плана необходимо озаглавить и пронумеровать заголовки. Полученный результат представляет собой простой план. Если каждый пункт плана разбивается на частные вопросы и подзаголовки, то результатом является сложный план. При составлении плана важно выделить основные мысли автора, расположить их в логическом порядке и подобрать заголовки к выделенным частям. Планы приобретают особую значимость при подготовке устных выступлений;

- тезисы — кратко сформулированные основные положения доклада. В отличие от плана, который перечисляет вопросы не раскрывая их, тезисы передают краткое содержание материала, расшифровывает основные идеи и мысли автора. Составление тезисов требует способности к обобщению и систематизации мыслей, сформулированных в работе. При составлении тезисов необходимо освоить прочитанный материал, понять основные положения и логику их изложения, разбить материал на части и в краткой форме изложить каждый структурный раздел. Возможна нумерация тезисов. Тезисы подразделяются на текстуальные (цитатные) и свободные. При составлении свободных тезисов важно придерживаться стиля и терминологии автора для более точной передачи сути текста. При цитировании необходимо обязательно указать авторство цитаты, название работы, издательство, год издания и страницу, откуда взята цитата.

Характер тезисов зависит также от особенностей выполняемой работы — тезисы как обобщение и вывод из изученного и проанализированного материала.

ла и тезисы как основные положения и их обоснование, используемые при подготовке устного доклада или сообщения.

Требования к выступлениям

Одним из условий, обеспечивающих успех семинарских занятий, является определение конкретных требований к выступлениям, докладам, рефератам обучающихся. Требования достаточно четкие и способствуют творческому мышлению обучающихся.

Примерный перечень требований к выступлению:

- связь выступления с предшествующей темой или вопросом;
- раскрытие сущности проблемы;
- методологическое значение для научной, профессиональной и практической деятельности;
- самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему;
- умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них;
- умение приводить примеры из реальной практики.

Обязательным требованием к выступающему, является зачитывание плана выступления, доклада, реферата. Это обусловлено тем, что многие обучающиеся, содержательно выступив по какому-либо вопросу, часто затрудняются сжато изложить основные положения своего доклада. На первых семинарских занятиях многие обучающиеся не могут четко планировать выступления. В этой ситуации следует рекомендовать обучающимся осветить лишь один или два пункта их доклада. Это формирует гибкость мышления, способность переключать внимание, быстроту переориентации.

Приводимые выступающим примеры и факты должны быть существенными и перекликаться с профилем обучения. Примеры из области наук, близких к будущей специальности обучающегося поощряются руководителем семинара.

Выступление обучающегося должно соответствовать требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее формулировка; последовательность и непротиворечивость аргументации проблемы; правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Методические указания по подготовке к экзамену

К экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине.

В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- рабочей программой дисциплины (РПД),
- перечнем компетенций, которыми обучающийся должен владеть,
- учебно-тематическим планом дисциплины,
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционного и семинарского типа позволит обучающимся успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (включая самостоятельную работу)

а) нормативные источники

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть первая от 30 ноября 1994 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1994, № 32, ст. 3301; 2017, № 14, ст. 1998.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть вторая от 26 января 1996 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 5, ст. 410, ст. 411, № 34, ст. 4025, № 43, ст. 4903; 2017, № 14, ст. 1998.

3. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая от 31 июля 1998 г. // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3824; 2016, № 27 (часть II), ст. 4175.

4. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340, Российская газета, 2018, № 121.

5. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26 ноября 2003 г. № 173-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 50, ст. 4859, 2018, № 15 (Часть I), ст. 2035.

6. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28 ст. 2790; 2018, № 11, ст. 1588.

7. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02 декабря 1990 г. № 395-1-ФЗ //Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, №27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №6, ст. 492; 2018, № 1 (Часть I), ст. 66.

8. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №1, ст. 1; 2018, № 30, ст. 4544.

9. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 32 (Часть I), ст. 5088.

10. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1997, № 11, ст. 1238.

11. Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 46 (часть II), ст. 4448; 2017, № 48, ст. 7052.

12. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2018, № 1 ЧастьI), ст. 90.

13. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3813; 2018, № 32 (часть I), ст. 5105.

14. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2018, № 31, ст. 4858.

б) основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450817>

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450069>

3. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447486>

б) дополнительная литература

1. Арчер, Майкл Трейдинг на валютном рынке для начинающих / Майкл Арчер ; перевод А. Шматов. — Москва : Альпина Паблишер, 2018. — 460 с. — ISBN 978-5-9614-6654-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82653.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Дж., Мэрфи Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика / Джон Мэрфи Дж. ; перевод О. Новицкая, В. Сидоров. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 610 с. — ISBN 978-5-9614-5709-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/86797.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. — 248 с. — ISBN 978-5-7014-0880-5, 978-5-88748-141-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

4. О'Нил, Уильям Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении / Уильям О'Нил ; перевод А. Шматов. — 8-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 330 с. — ISBN 978-5-9614-5552-6. —

Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82879.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

5. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

6. Уильямс, Ларри Секреты торговли на фьючерсном рынке: Действуйте вместе с инсайдерами / Ларри Уильямс ; перевод А. Куницын. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 233 с. — ISBN 978-5-9614-6462-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82487.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

7. Фондовый рынок: курс для начинающих / перевод В. Ионов. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-1460-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/96861.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

в) периодические издания

Журналы:

1. Брокер.
2. Валютный спекулянт.
3. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг.
4. Рынок ценных бумаг
5. Финансы.

Информационные справочные системы:

Электронно-библиотечные системы

№ №	ЭБС, к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Описание ЭБС	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС издательства «Юрайт»	Электронно-библиотечная система, коллекция электронных версий книг.	http://www.urait.ru/ 100% доступ. Версия для слабовидящих.
2.	ЭБС издательства «Лань»	Электронно-библиотечная система, электронные книги, учебники для ВУЗов.	http://e.lanbook.com/ 100% доступ. Версия для слабовидящих.

			щих.
3.	ЭБС IPR BOOKS	Современный ресурс для получения качественного образования, предоставляющий доступ к учебным и научным изданиям, необходимым для обучения и организации учебного процесса в нашем учебном заведении.	http://www.iprbookshop.ru/ 100% доступ. Версия для слабовидящих.
4.	Электронная библиотека Grebennikon	Электронная библиотека, содержит статьи, опубликованные в журналах ИД «Гребенников»	Полный доступ https://grebennikon.ru/

Справочные системы и базы данных

№№	Справочные системы и базы данных к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Используемый для работы адрес
1.	Polpred.com Обзор СМИ. В рубрикаторе: 53 отрасли / 600 источников / 9 федеральных округов РФ / 235 стран и территорий / главные материалы / статьи и интервью 9000 первых лиц. Ежедневно тысяча новостей, полный текст на русском языке, миллионы сюжетов информагентств и деловой прессы за 15 лет. Доступ на Polpred.com открыт со всех компьютеров библиотеки.	http://polpred.com/news/
2.	Справочно-правовая система «Консультант Плюс»	http://www.consultant.ru
3.	Справочно-правовая система «Гарант»	http://www.garant.ru

Информационные ресурсы открытого доступа

№№	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	Официальный сайт Центрального банка РФ	www.cbr.ru
2.	Официальный сайт Министерства финансов РФ	www.minfin.ru
3.	Официальный сайт МВФ (International Monetary Fund)	www.imf.org
4.	Официальный сайт Московской межбанковской валютной биржи	www.micex.ru

5.	Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС»	http://nprts.ru/ru/promarket/fo
6.	Журнал для трейдеров	https://fortrader.org/journal
7.	Энциклопедия экономиста	www.grandars.ru
8.	Экономический интернет-журнал Nota Bene	www.nbene.narod.ru
9.	Мониторинг экономических показателей	www.budgetrf.ru
10.	Федеральный образовательный портал Экономика, социология, менеджмент	www.ecsocman.edu.ru
11.	Электронно-библиотечная система	http://bibliorossica.com

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Университет располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Для материально-технического обеспечения дисциплины используются следующие ресурсы:

1. для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения, укомплектованные специализированной мебелью и оборудованные комплектом презентационного оборудования (стационарного или переносного).

2. для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, для осуществления текущего контроля и промежуточной аттестации используются специальные помещения, укомплектованные специализированной мебелью;

3. помещения для самостоятельной работы студентов: читальный зал библиотеки МосГУ, аудитории №107, №514, №417, №225 (3 учебный корпус), аудитория №16 (1 учебный корпус), аудитория №311 (учебный корпус В), аудитория №35 (2 учебный корпус), укомплектованные специализированной мебелью и оснащенные компьютерной техникой с возможностью выхода в Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

В Университете созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья. Имеются учебные аудитории, предназначенные для проведения всех видов учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся с ограниченными возможностями здоровья. В качестве лицензионного программного обеспечения используется MS Office.

10. Особенности обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими реко-

мендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн и «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья» АНО ВО «Московского гуманитарного университета» от 30.05.2018 г.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.