

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Золотухина Елена Александровна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 12.07.2023 12:10:20  
Уникальный программный ключ:  
ed74cad8f1c19aa426b59e780a391b3e6ee2e1026402f1b3f388bce49d1d570e

Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Московский региональный социально-экономический институт»

Программа одобрена  
Ученым советом МРСЭИ  
Протокол №11 от 30 июня 2023 г.

Утверждаю

Ректор  Золотухина Е.Н



«30» июня 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
Б1.В.ДВ.02.02 Финансовые рынки**

**Направление подготовки  
38.03.01 Экономика**

**Профиль Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг**

Квалификация (степень) выпускника бакалавр  
Форма обучения – очная, очно-заочная

Видное 2023

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Б1.В.ДВ.02.02 Финансовые рынки**» разработана на основании:

– федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954;

– учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг по направлению подготовки 38.03.01 Экономика,

– профессионального стандарта «Бухгалтер», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21 февраля 2019 г. № 103н,

– профессионального стандарта «Специалист по финансовому мониторингу (в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма)», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 24 июля 2015 г. № 512н

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана:

Апалькова И.Ю., к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Рецензенты:

Шевченко Б.И., д.э.н., профессор кафедры экономики и управления

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики и управления

Протокол № 10 от «30» июня 2023 года

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины (модуля).....	4
2. Место дисциплины в структуре ОПОП.....	4
3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....	4
4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы (разделяется по формам обучения) .....	5
5. Содержание дисциплины (модуля).....	6
6. Самостоятельная работа студентов (СРС) .....	8
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля) .....	10
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) .....	10
9. Образовательные технологии .....	12
10. Оценочные средства (ОС).....	13
11. Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями.....	34
12. Лист регистрации изменений .....	36

### 1. Цели и задачи дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины «Б1.В.ДВ.02.02 Финансовые рынки» (далее – «дисциплина») состоит в формировании у студентов компетенций в соответствии с ФГОС ВО, учебным планом по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Задачами освоения дисциплины являются:

- сформировать у студентов системы знаний о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов;
- овладеть необходимой терминологией в области анализа финансового рынка;
- сформировать навыки формирования инвестиционного портфеля;
- ознакомить с концепцией инвестиционных рисков и методами их оценки;
- сформировать у студентов комплекс умений и навыков, необходимых для понимания функционирования современных финансовых институтов;
- отразить современные актуальные вопросы развития финансового рынка в России и за рубежом.

### 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений Б1. Дисциплины (модули) учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Дисциплина имеет логическую и содержательно-методическую связь с основными дисциплинами ОПОП бакалавриата, в рамках которых будущим бакалаврам необходимы навыки применения умений и знаний в профессиональной деятельности, планирования научной и учебной работы.

Знания, умения, навыки и компетенции, полученные обучающимися при изучении данной дисциплины, находят широкое применение в творческой и научно-исследовательской деятельности, при подготовке курсовых работ и выпускной квалификационной работы бакалавра.

Дисциплина изучается в 8 семестре по очной и в 9 семестре по очно-заочной формам обучения.

### 3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций:

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код и формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Код и наименование результата обучения
Профессиональная компетенция	ПК – 4 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управлять денежными потоками	ПК–4.И–3 Проводит финансовый анализ для выявления особенностей современного финансового рынка	ПК–4.И–3.3–1 Знает экономическую роль и особенности современного финансового рынка, теоретико-методологические основы исследования сущности финансового

			рынка и их содержание ПК–4.И–3.У–1 Умеет использовать отечественные и зарубежные источники информации, аккумулировать необходимые данные о финансовом рынке, анализировать их и готовить информационные обзоры
--	--	--	--

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать:

- что такое финансовый рынок и из каких сегментов он состоит;
- виды финансовых инструментов и их характеристики;
- структуру участников финансового рынка, их функции и принципы взаимодействия;
- основные положения российского законодательства в области функционирования финансового рынка.

Уметь:

- применять знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений, оценивать их риски и доходность, использовать современные методики расчета и анализа показателей, характеризующих процессы и явления на финансовых рынках;
- анализировать и интерпретировать данные статистики по финансовым рынкам, выявлять тенденции изменения показателей;
- выявлять проблемы при анализе конкретных ситуаций на финансовом рынке, предлагать способы их решения с учетом оценки рисков и последствий.

Владеть навыками:

- методами и навыками инвестиционного анализа финансовых рынков, экономических процессов, происходящих на финансовых рынках;
- современными информационными технологиями для решения аналитических и исследовательских задач и подготовки информационного обзора и (или) аналитического отчета на финансовом рынке;
- навыками работы с учебной, научной литературой, нормативными документами и базами данных по проблематике финансовых рынков.

#### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы (разделяется по формам обучения)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц (108 часов). По дисциплине предусмотрены *зачет*.

#### Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		8			
<b>Аудиторные занятия* (контактная работа)</b>	<b>36</b>	<b>36</b>			
В том числе:				-	-
Лекции (Л)	12	12			
Практические занятия (ПЗ)	24	24			
Семинары (С)					

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры			
			8			
Лабораторные работы (ЛР)						
<b>Самостоятельная работа* (всего)**</b>		72	72			
Вид промежуточной аттестации <i>зачет</i>						
Общая трудоемкость:	часы	108	108			
	зачетные единицы	3	3			

### Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры			
			9			
<b>Аудиторные занятия* (контактная работа)</b>		20	20			
В том числе:					-	-
Лекции (Л)		8	8			
Практические занятия (ПЗ)		12	12			
Семинары (С)						
Лабораторные работы (ЛР)						
<b>Самостоятельная работа* (всего)**</b>		88	88			
Вид промежуточной аттестации <i>зачет</i>						
Общая трудоемкость:	часы	108	108			
	зачетные единицы	3	3			

\*\* для обучающихся по индивидуальному учебному плану количество часов контактной и самостоятельной работы устанавливается индивидуальным учебным планом<sup>1</sup>.

Дисциплина реализуется посредством проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся). В соответствии с рабочей программой и тематическим планом изучение дисциплины проходит в форме контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся. При реализации дисциплины предусмотрена аудиторная контактная работа и внеаудиторная контактная работа посредством электронной информационно-образовательной среды. Учебный процесс в аудитории осуществляется в форме лекций и практических занятий. В лекциях раскрываются основные темы изучаемого курса, которые входят в рабочую программу. На практических занятиях более подробно изучается программный материал в плоскости отработки практических умений и навыков и усвоения тем. Внеаудиторная контактная работа включает в себя проведение текущего контроля успеваемости (тестирование) в электронной информационно-образовательной среде.

### 5. Содержание дисциплины (модуля)

#### Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

##### Очная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов
--------------	--

для обучающихся по индивидуальному учебному плану – учебному плану, обеспечивающему освоение соответствующей образовательной программы на основе индивидуализации ее содержания с учетом особенностей и образовательных потребностей конкретного обучающегося (в том числе при ускоренном обучении, для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, для лиц, зачисленных для продолжения обучения в соответствии с частью 5 статьи 5 Федерального закона от 05.05.2014 №84-ФЗ «Об особенностях правового регулирования отношений в сфере образования в связи с принятием в Российскую Федерацию Республики Крым и образованием в составе Российской Федерации новых субъектов – Республики Крым и города федерального значения Севастополя и о внесении изменений в Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации»).

	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с преподавателем			
			Всего	Лекционного типа	Семинарского типа	Практические занятия
Раздел I. Финансовые рынки: понятие, структура, участники	26	18	8	2	-	6
Раздел II. Рынок ценных бумаг	26	18	8	2	-	6
Раздел III. Рынок производных финансовых инструментов	28	18	10	4	-	6
Раздел IV. Институты финансовых рынков	28	18	10	4	-	6
<b>Контроль, промежуточная аттестация</b>						
<b>Общий объем, часов</b>	<b>108</b>	<b>72</b>	<b>36</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	<b>Зачет</b>					

*Очно-заочная форма обучения*

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов					
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с преподавателем			
			Всего	Лекционного типа	Семинарского типа	Практические занятия
Раздел I. Финансовые рынки: понятие, структура, участники	26	22	4	2	-	2
Раздел II. Рынок ценных бумаг	26	22	4	2	-	2
Раздел III. Рынок производных финансовых инструментов	28	22	6	2	-	4
Раздел IV. Институты финансовых рынков	28	22	6	2	-	4
<b>Контроль, промежуточная аттестация</b>						
<b>Общий объем, часов</b>	<b>108</b>	<b>88</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>12</b>
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	<b>Зачет</b>					

**Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)**

Наименование	Содержание раздела (тем)
--------------	--------------------------

разделов (тем) дисциплины	
Раздел I. Финансовые рынки: понятие, структура, участники	Понятие, структура и участники финансового рынка. История развития финансового рынка. Тенденции развития финансового рынка. Инновации на финансовом рынке. Финансовый инжиниринг
Раздел II. Рынок ценных бумаг	Ценные бумаги и их классификация. Рынок ценных бумаг, его функции и участники. Понятие и виды акций. Стоимостная оценка акций. Депозитарные расписки. Возникновение, становление и развитие рынка акций. Понятие и виды облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Рынок облигаций. Понятие и виды государственных и муниципальных ценных бумаг. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг. Понятие и виды ипотечных ценных бумаг. Рынок ипотечных кредитов и ипотечных ценных бумаг. Понятие и виды евробумаг. Организация, участники и инструменты рынка евробумаг. Понятие инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов. Обращение инвестиционных паев на внебиржевом и биржевом рынке. Понятие и виды векселей. Порядок обращения векселей. Вексельный рынок. Чеки и сберегательные (депозитные) сертификаты — банковские ценные бумаги. Товарораспорядительные ценные бумаги
Раздел III. Рынок производных финансовых инструментов	Понятие, сущность и функции производных финансовых инструментов. Рынок производных финансовых инструментов, его участники. Форвардные и фьючерсные контракты: общие черты и различия. Форвардная цена. Рынок фьючерсных контрактов: организация, технология торгов, система расчетов. Понятие и виды опционов. Премия опциона. Биржевой и внебиржевой рынок опционов. Понятие и виды свопов. Рынок свопов и его регулирование
Раздел IV. Институты финансовых рынков	Виды профессиональной деятельности и профессиональных участников рынка ценных бумаг. Коммерческие и инвестиционные банки как участники рынка ценных бумаг и других сегментов финансового рынка. Фондовая биржа: очерк истории. Организация и участники торгов на фондовой бирже. Биржевые сделки. Организация расчетов по сделкам с ценными бумагами. Клиринг и его виды. Учетная система на рынке ценных бумаг, ее участники. Виды депозитариев. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг. Конструирование выпуска ценных бумаг. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга. Понятие и виды инвесторов. Финансовые риски, связанные с ценными бумагами. Основы управления инвестиционным портфелем. Понятие регулятивной инфраструктуры финансового рынка. Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка

## 6. Самостоятельная работа студентов (СРС)

### 6.1 Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Тема/ Раздел	Индекс индикатора формируемой компетенции	Виды самостоятельной работы обучающихся	Количество часов	
			ОФО	ОЗФО
Раздел I. Финансовые рынки: понятие, структура, участники	ПК-4.И-3	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Подготовка доклада Подготовка к тестированию Решение задач	18	22
Раздел II. Рынок ценных бумаг		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических	18	22



		заданий Подготовка к тестированию		
Раздел III. Рынок производных финансовых инструментов		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических заданий Подготовка к тестированию	18	22
Раздел IV. Институты финансовых рынков		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических заданий Подготовка к тестированию	18	22

## 6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель может проводить инструктаж по выполнению задания. В инструктаж включается:

- цель и содержание задания;
- сроки выполнения;
- ориентировочный объем работы;
- основные требования к результатам работы и критерии оценки;
- возможные типичные ошибки при выполнении.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;

- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств;
- выполнять домашние задания по указанию преподавателя.

## **7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **а) основная литература**

Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469564> (дата обращения: 18.01.2022).

Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490173>

### **б) дополнительная литература**

Гузов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491246>

Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки. В 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; ответственный редактор С. Ю. Янова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 299 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07172-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492731>

Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки. В 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; ответственный редактор С. Ю. Янова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07174-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494316>

### **в) программное обеспечение**

В процессе изучения дисциплины используются офисный пакет Microsoft Office (Microsoft Office Word, Microsoft Office Excel, Microsoft Office PowerPoint) программа для просмотра и чтения файлов PDF Adobe Acrobat Reader, программа для воспроизведения флэш-анимации в браузерах Adobe Flash Player, браузеры Google Chrome, Opera, Антивирус Касперского и DrWeb, программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro, программа для создания электронного учебника SunRavBook Office SunRav TestOfficePro.

### **г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:**

1. Образовательная платформа Юрайт [urait.ru](http://urait.ru)
2. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" — <http://window.edu.ru/>

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Институт располагает помещениями, которые представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Института.

Институт обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства.

При использовании в образовательном процессе печатных изданий библиотечный фонд укомплектован печатными изданиями из расчета не менее 0,25 экземпляра каждого из изданий, указанных в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик, на одного обучающегося из числа лиц, одновременно осваивающих соответствующую дисциплину (модуль), проходящих соответствующую практику.

Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и подлежит обновлению (при необходимости).

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Кабинет финансов, денежного обращения и кредита

(для проведения лекций и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации)

54 учебных места, рабочее место преподавателя, мультимедийный проектор, ноутбук, интерактивная доска, учебная доска, экран, наглядные учебные пособия по дисциплине, плакаты, дидактические средства обучения

Office Professional Plus 2016 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт предоставления прав № Tr035773 от 22 июля 2016 года, АО «СофтЛайн Трейд»

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013

Google Chrome – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

Читальный зал

(для проведения самостоятельной работы студентов)

30 учебных мест,

5 ноутбуков с выходом в интернет

Office Professional Plus 2016 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013

Google Chrome – Интернет-браузер. предоставления прав № Tr035773 от 22 июля 2016 года, АО «СофтЛайн Трейд»Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

Кабинет информатики

(для проведения самостоятельной работы студентов, групповых и индивидуальных консультаций)

16 учебных мест, рабочее место преподавателя, 14 персональных компьютеров с выходом в интернет, магнитно-маркерная доска, мультимедийный проектор, ноутбук, принтер, экран, наглядные учебные пособия по дисциплине, плакаты, дидактические средства обучения

Windows Professional 7 Russian Upgrade Academic OPEN, основание: Microsoft Open License Лицензия № 49155852, авторизационный номер лицензианта 69123958ZZE1310

Windows Professional 8.1 Russian Upgrade OLP NL AcademicEdition, Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Windows Remote Desktop Services CAL 2012 Russian OLP NL AcademicEdition User CAL, основание Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Office Professional Plus 2013 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013.

Google Chrome – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

### **9. Образовательные технологии**

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

Семинарские (практические занятия) представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на практических занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание практических заданий входит в накопленную оценку.

В смешанном обучении с применением ДОТ студенты могут участвовать в синхронных занятиях семинарского типа в формате вебинаров и/или видеоконференций.

В смешанном обучении с применением ДОТ студенты могут осваивать лекционный материал в асинхронном режиме, готовить вопросы к синхронным семинарским (практическим) занятиям.

Для асинхронных занятий применяется следующая методика:

- повторение и закрепление предыдущей темы (раздела);
- изучение базовой и дополнительной рекомендуемой литературы, просмотр (прослушивание) медиаматериалов к новой теме (разделу);
- тезисное конспектирование ключевых положений, терминологии, алгоритмов;
- самостоятельная проверка освоения материала через интерактивный фонд оценочных средств (тесты);
- выполнение рекомендуемых заданий;
- фиксация возникающих вопросов и затруднений.

## 10. Оценочные средства (ОС)

### 10.1 Описание используемых образовательных технологий и оценки уровней результатов обучения

Индикатор	Образовательный результат	Способ измерения
ПК – 4 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управлять денежными потоками		
ПК–4.И–3 Проводит финансовый анализ для выявления особенностей современного финансового рынка	ПК–4.И–3.З–1 Знает экономическую роль и особенности современного финансового рынка, теоретико-методологические основы исследования сущности финансового рынка и их содержание	Устный опрос Доклад с презентацией Тестирование
	ПК–4.И–3.У–1 Умеет использовать отечественные и зарубежные источники информации, аккумулировать необходимые данные о финансовом рынке, анализировать их и готовить информационные обзоры	Выполнение практических заданий

### 10.2 Критерии и шкалы интегрированной оценки уровня сформированности компетенций

Критерии Оценка	Шкала уровня сформированности компетенции			
	не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имеют место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки
Наличие умений	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имеют место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные и дополнительные задачи без ошибок и погрешностей. Выполнены все задания в полном объеме без недочетов.
Наличие навыков	При решении	Имеется	Продемонстрирован	Продемонстрирован

(владение опытом)	стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имеют место грубые ошибки	минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами.	ы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами.	аны все основные умения. Решены все основные и дополнительные задачи без ошибок и погрешностей. Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач. Требуется повторное обучения.	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач, но требуется дополнительная практика по большинству профессиональных задач.	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных профессиональных задач.	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных профессиональных задач.
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Минимально допустимый (пороговый)	Средний	Высокий

### 10.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Код и содержание компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций
ПК – 4 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управлять денежными потоками	ПК–4.И–3 Проводит финансовый анализ для выявления особенностей современного финансового рынка	ПК–4.И–3.3–1 Знает экономическую роль и особенности современного финансового рынка, теоретико-методологические основы исследования сущности финансового рынка и их содержание	Этап формирования знаний
		ПК–4.И–3.У–1 Умеет использовать отечественные и зарубежные источники информации, аккумулировать необходимые данные о финансовом рынке, анализировать их и готовить информационные обзоры	Этап формирования умений

## Перечень вопросов к зачету

1. Понятие, структура и участники финансового рынка.
2. История развития финансового рынка.
3. Тенденции развития финансового рынка.
4. Инновации на финансовом рынке.
5. Финансовый инжиниринг
6. Ценные бумаги и их классификация.
7. Рынок ценных бумаг, его функции и участники.
8. Понятие и виды акций.
9. Стоимостная оценка акций.
10. Депозитарные расписки.
11. Возникновение, становление и развитие рынка акций.
12. Понятие и виды облигаций.
13. Стоимостная оценка облигаций.
14. Рынок облигаций.
15. Понятие и виды государственных и муниципальных ценных бумаг.
16. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг.
17. Понятие и виды ипотечных ценных бумаг.
18. Рынок ипотечных кредитов и ипотечных ценных бумаг.
19. Понятие и виды евробумаг.
20. Организация, участники и инструменты рынка евробумаг.
21. Понятие инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов.
22. Обращение инвестиционных паев на внебиржевом и биржевом рынке.
23. Понятие и виды векселей.
24. Порядок обращения векселей.
25. Вексельный рынок.
26. Чеки и сберегательные (деPOSITные) сертификаты — банковские ценные бумаги.
27. Товарораспорядительные ценные бумаги
28. Понятие, сущность и функции производных финансовых инструментов.
29. Рынок производных финансовых инструментов, его участники.
30. Форвардные и фьючерсные контракты: общие черты и различия.
31. Форвардная цена.
32. Рынок фьючерсных контрактов: организация, технология торгов, система расчетов.
33. Понятие и виды опционов.
34. Премия опциона.
35. Биржевой и внебиржевой рынок опционов.
36. Понятие и виды свопов.
37. Рынок свопов и его регулирование
38. Виды профессиональной деятельности и профессиональных участников рынка ценных бумаг.
39. Коммерческие и инвестиционные банки как участники рынка ценных бумаг и других сегментов финансового рынка.
40. Фондовая биржа: очерк истории.
41. Организация и участники торгов на фондовой бирже.
42. Биржевые сделки.
43. Организация расчетов по сделкам с ценными бумагами.
44. Клиринг и его виды.
45. Учетная система на рынке ценных бумаг, ее участники.
46. Виды депозитариев.
47. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг.

48. Конструирование выпуска ценных бумаг.
49. Андеррайтинг ценных бумаг.
50. Виды андеррайтинга.
51. Понятие и виды инвесторов.
52. Финансовые риски, связанные с ценными бумагами.
53. Основы управления инвестиционным портфелем.
54. Понятие регулятивной инфраструктуры финансового рынка.
55. Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка

а) Требования к оценочному средству:

Зачет – форма проверки у обучающихся сформированности общих и профессиональных компетенций или их совокупности, полученных в соответствии с учебными планами в период теоретического обучения и в ходе учебной практики. Результаты сдачи зачетов оцениваются отметкой «зачтено» или «не зачтено». Зачет может проводиться как в формате, аналогичном проведению экзамена, так и в других формах, основанных на выполнении индивидуального или группового задания, позволяющего осуществить контроль знаний и полученных навыков.

б) Критерии оценивания:

- правильность ответа на вопрос;
- полнота ответа;
- степень понимания содержания предмета;
- логика и аргументированность изложения материала;
- логика и аргументированность изложения;
- приведение примеров, демонстрирующих умение и владение полученными знаниями по темам дисциплины в раскрытии поставленных вопросов;
- культура ответа.

в) Описание шкалы оценивания:

Отметка «зачтено» ставится, если:

- знания отличаются глубиной и содержательностью, дается полный исчерпывающий ответ, как на основные вопросы билета, так и на дополнительные;
- студент свободно владеет научной терминологией;
- логично и доказательно раскрывает проблему, предложенную в билете;
- ответ характеризуется глубиной, полнотой и не содержит фактических ошибок;
- ответ иллюстрируется примерами, в том числе из собственной практики;
- студент демонстрирует умение аргументировано вести диалог и научную дискуссию.

Отметка «не зачтено» ставится, если:

- обнаружено незнание или непонимание студентом сущностной части истории;
- содержание вопросов билета не раскрыто, допускаются существенные фактические ошибки, которые студент не может исправить самостоятельно;
- на большую часть дополнительных вопросов студент затрудняется дать ответ или не дает верных ответов.

#### Тематика курсовых работ

Курсовая работа по дисциплине не предусмотрена учебным планом.

#### 10.4 Оценочные средства для оценки текущей успеваемости студентов

Характеристика ОС для обеспечения текущего контроля по дисциплине

Тема/ Раздел	Индекс индикатора формируемой компетенции	ОС	Содержание задания
Раздел I. Финансовые рынки: понятие, структура, участники	ПК-4.И-3	Устный опрос Доклад Тест Задачи	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Решение задач
Раздел II. Рынок		Устный опрос	Вопросы устного опроса



ценных бумаг		Доклад Тест Практические задания	Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий
Раздел III. Рынок производных финансовых инструментов		Устный опрос Доклад Тест Практические задания	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий
Раздел IV. Институты финансовых рынков		Устный опрос Доклад Тест Практические задания	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий

#### Перечень вопросов к устному опросу

1. Что является объективной материальной основой формирования финансового рынка?
2. Когда сформировался финансовый рынок как экономическое явление? Какие факторы этому способствовали?
3. Кто является поставщиком, а кто потребителем капитала на финансовом рынке?
4. Как вы понимаете положение о том, что финансовый рынок является механизмом, обеспечивающим трансформацию сбережений в инвестиции? Что такое сбережения и что такое инвестиции?
5. Как соотносятся между собой финансовый рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок пенсионных продуктов, рынок драгоценных металлов?
6. В каких формах проявляется процесс финансовализации экономики? Приведите примеры.
7. Приведите примеры глобализации финансовых рынков. Какое положительное и отрицательное воздействие на национальную экономику и финансовую сферу оказывает глобализация финансовых рынков?
8. Что такое секьюритизация? Приведите упрощенную схему секьюритизации на примерах.
9. Как связаны между собой секьюритизация и дезинтермедиация? Приведите примеры.
10. Что такое финансовый инжиниринг? Почему он появился?
11. Кто является клиентами финансовых инженеров? Какие потребности призвана удовлетворить финансовая инженерия?
12. Как вы понимаете тезис о том, что развитие финансового инжиниринга — это ответ на усложнение потребностей участников финансового рынка?
13. Что общего и каковы различия пенной бумаги как юридической и как экономической категории?
14. Какие два вида прав связаны с ценными бумагами? Покажите на примере конкретной ценной бумаги и конкретной инвестора эти права.
15. Проведите исследование текущего состояния российского рынка ценных бумаг и определите, обращаются ли на нем суррогаты ценных бумаг? Почему?
16. Приведите примеры конкретных видов ценных бумаг, обращающихся на российском рынке, и классифицируйте их по разным классификационным признакам.
17. В какой форме могут оплачиваться и погашаться облигации частных эмитентов? Приведите примеры.
18. В какие ценные бумаги могут конвертироваться облигации? Каковы цели конвертации облигаций?
19. Какова зависимость цены, доходности облигаций и рыночной процентной ставки?

20. Что оценивает кредитный рейтинг облигаций? Какую роль играет рейтинг облигаций для эмитента и для инвестора?
21. Каковы цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг?
22. Что такое голландский аукцион и как он применяется на рынке ценных бумаг?
23. Что такое конкурентные и неконкурентные заявки?
24. Почему муниципальные образования не могут эмитировать ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте?
25. Чем отличаются облигации Банка России от корпоративных облигаций и от государственных и муниципальных облигаций?
26. Каковы цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг?
27. Что такое голландский аукцион и как он применяется на рынке ценных бумаг?
28. Что такое конкурентные и неконкурентные заявки?
29. Почему муниципальные образования не могут эмитировать ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте?
30. Чем отличаются облигации Банка России от корпоративных облигаций и от государственных и муниципальных облигаций?
31. Что такое ипотека и чем она отличается от других видов кредитования?
32. Что такое рефинансирование ипотеки и какими способами она осуществляется?
33. Каковы причины появления и развития рынка евробумаг?
34. Охарактеризуйте виды евробумаг и покажите их отличия от ценных бумаг, обращающихся на национальных рынках.
35. Опишите виды заемщиков на рынке евробумаг.
36. Какова инфраструктура рынка евробумаг? Как организована депозитарно-клиринговая система этого рынка?
37. Дайте характеристику системы регулирования рынка евробумаг.
38. Как российские эмитенты представлены на рынке евробумаг?
39. Что общего и каковы различия между инвестиционными паями открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов?
40. Какие формы коллективных инвестиций наиболее распространены в России?
41. Что такое надбавка и скидка от стоимости инвестиционного пая? В каких случаях они применяются и с какой целью?
42. Выплачиваются ли дивиденды по инвестиционным паям? Почему?
43. Что такое вексельная ярмарка? Какие сделки заключались (исполнялись) па таких ярмарках?
44. Что общего и в чем различие простого и переводного векселя?
45. Перечислите обязательные реквизиты простого и переводного векселей. Что происходит с обязательством по векселю, если обязательный реквизит отсутствует или заполнен неправильно?
46. Перечислите и охарактеризуйте каждый этап эмиссии ценных бумаг.
47. В чем принципиальное различие эмиссии ценных бумаг без регистрации и с регистрацией проспекта ценных бумаг?
48. Какую информацию должен раскрывать эмитент и в каких формах в случае регистрации проспекта ценных бумаг?
49. Какие органы эмитента могут принимать решение о размещении ценных бумаг?
50. Чем решение о размещении отличается от решения о выпуске ценных бумаг?
51. Каково содержание проспекта ценных бумаг? Кто подписывает проспект ценных бумаг? Какую ответственность несут лица, подписавшие проспект ценных бумаг?
52. Перечислите и охарактеризуйте способы размещения ценных бумаг. Какими способами могут размещаться акции, облигации, другие виды ценных бумаг?
53. Что общего и каковы различия между открытой и закрытой подпиской как способами размещения ценных бумаг?
54. Каковы функции финансового консультанта в процессе эмиссии ценных бумаг?

55. Почему инвестирование в ценные бумаги в среднем приносит инвесторам более высокий доход, чем размещение средств на депозит в банк?
56. Рассмотрите стандартные цели инвестирования. Какие специфические цели может преследовать инвестор в конкретной ситуации? Приведите примеры.
57. Рассмотрите этапы управления инвестиционным портфелем, охарактеризуйте их.
58. Сравните активное и пассивное управление инвестиционным портфелем с точки зрения затрат на управление, рискованности, доходности.
59. Какие теории управления инвестиционным портфелем вы знаете? Охарактеризуйте их.
60. Рассмотрите основные положения фундаментального анализа. Что такое качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента?
61. Что такое внутренняя (истинная) стоимость акции и как она определяется?
62. Какие административные и уголовные наказания предусмотрены за нарушения на рынке ценных бумаг? Какая ответственность за преступления на рынке ценных бумаг предусмотрена в разных странах (рассмотреть на примере отдельных стран)?
63. Покажите на конкретных примерах, как традиционные ценности и традиции оказывают влияние на финансовые рынки отдельных стран.
64. Какое влияние нормы профессиональной этики оказывают на участников рынка ценных бумаг? Покажите на конкретных примерах.
65. Какими нормами закона и мерами регулирующих органов и саморегулируемых организаций, защищаются права и законные интересы инвесторов на российском рынке ценных бумаг?
66. Какова связь операций Банка России на открытом рынке с макроэкономической политикой государства? В каких сегментах финансового рынка Банк России проводит операции на открытом рынке? С помощью каких сделок и инструментов?
67. Как осуществляется переход прав на ценные бумаги? С какого момента они переходят к новому владельцу?
68. Депозитарии и регистраторы осуществляют учет прав на одно и то же имущество: ценные бумаги. В чем принципиальные различия в деятельности депозитария и регистратора?
69. Какие виды счетов для учета прав на ценные бумаги ведутся в депозитариях и у держателей реестра?
70. Что такое клиринг? Перечислите и охарактеризуйте виды клиринга на рынке ценных бумаг.
71. Почему требование организации службы внутреннего учета сделок с ценными бумагами относится не ко всем профессиональным участникам рынка ценных бумаг, а только к брокерам, дилерам и управляющим?
72. Что такое чековый договор? В каких случаях он заключается?
73. Чем обязательные реквизиты чека отличаются от обязательных реквизитов векселя?
74. Сравните векселя и чеки как ордерные ценные бумаги. Что между ними общего? Какие различия?
75. Дайте сравнительную характеристику сберегательных (депозитных) сертификатов и облигации, выпущенных одним и тем же банком. Какие преимущества и недостатки этих ценных бумаг можно выделить для банка-эмитента? Для инвестора?
76. Перечислите товарораспорядительные ценные бумаги и выделите их отличия от других ценных бумаг.
77. Что общего у кассового и срочного рынков и в чем их различие?
78. Что такое производные финансовые инструменты? Кто и с какой целью их использует?
79. Каковы основные экономические и правовые признаки производных финансовых инструментов?

80. Когда и почему появились первые опционы?
81. На какие базовые активы заключаются биржевые и внебиржевые опционные контракты? Рассмотрите общие черты и особенности финансовых и товарных опционов.
82. Дайте классификации опционов по разным классификационным признакам.
83. Какие привлекательные для участников рынка производных финансовых инструментов качества внебиржевой) свопа отсутствуют у биржевых фьючерсов и опционов?
84. Назовите цели заключения сделок по свопам.
85. Существует ли регулирование сделок по свопам? Кто выступает регулятором? Каким образом осуществляется регулирование?
86. У каких профессиональных участников рынка ценных бумаг возникают конфликты интересов с их клиентами? Как они регулируются в мировой и российской практике?
87. В каких формах проявляются конфликты интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг и их клиентов?
88. У какого профессионального участника рынка ценных бумаг нет клиентов? Почему?
89. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги?
90. Есть ли в России инвестиционные банки?
91. В настоящее время происходит постепенное сближение банковской и небанковской моделей рынка ценных бумаг. В каких формах? Приведите примеры.

а) Требование к оценочному средству:

Устный опрос призван сформировать знания по дисциплине. Подготовка к устному опросу осуществляется в ходе самостоятельной работы и включает в себя изучение материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. Опрос предполагает устный ответ на основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя или группы. Ответ должен представлять собой развернутое, связанное, логически выстроенное сообщение.

б) Критерии оценивания:

- 1) полнота и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- дает четкий, полный и правильный ответ по вопросам, заданным на дом;
- дает исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории в рамках обсуждения;
- демонстрирует высокий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, превосходное умение формулировать свою позицию;
- может продемонстрировать связь теории и с практическими проблемами.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся:

- дает четкий и полный ответ, но недостаточно полные ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории в рамках обсуждения;
- демонстрирует не столь высокий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, формулирует свою позицию недостаточно четко, размыто, не может в полной мере отстаивать ее в споре;
- испытывает сложности при демонстрации практических примеров;
- понимает суть используемых терминов.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- дает краткий ответ, не раскрывающий основные аспекты материала по теме;

– демонстрирует низкий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, не готов отвечать на дополнительные вопросы, формулирует свою позицию размыто, поверхностно, не может отстоять ее в споре;

– не может подкрепить свой ответ практическими примерами.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:

– дает слабый ответ по теме, не раскрывающий суть вопроса и основные аспекты материала по теме;

– не может ответить на дополнительные вопросы по теме или принять участие в обсуждении;

– не видит связи теории с практическими проблемами;

– не владеет терминологией.

#### Темы докладов

1. Сущность и необходимость денежного рынка
2. Сущность и необходимость кредитного рынка
3. Сущность и необходимость инвестиционного рынка
4. Сущность и необходимость рынка капиталов
5. Сущность и необходимость рынка ценных бумаг
6. Сущность и необходимость валютного рынка
7. Сущность и необходимость рынка драгметаллов
8. Сущность и необходимость рынка страхования
9. Финансовые инструменты денежного рынка
10. Финансовые инструменты кредитного рынка
11. Финансовые инструменты инвестиционного рынка
12. Финансовые инструменты рынка капиталов
13. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг
14. Финансовые инструменты валютного рынка
15. Финансовые инструменты рынка драгметаллов
16. Финансовые инструменты рынка страхования
17. Финансовые институты (участники) денежного рынка
18. Финансовые институты (участники) кредитного рынка
19. Финансовые институты (участники) инвестиционного рынка
20. Финансовые институты (участники) рынка капиталов
21. Финансовые институты (участники) рынка ценных бумаг
22. Финансовые институты (участники) валютного рынка
23. Финансовые институты (участники) рынка драгметаллов
24. Финансовые институты (участники) рынка страхования

а) Требования к оценочному средству:

Доклад с презентацией – подготовленное студентом самостоятельно публичное выступление по представлению учебно-практического вопроса или полученных результатов решения определенной учебно-исследовательской проблемы (в сопровождении электронной презентации).

При выполнении доклада студент должен продемонстрировать главные качества исследователя: умение провести исследование, умение преподнести (презентовать) результаты исследования слушателям при помощи презентации и умение квалифицированно ответить на вопросы.

Требования к форме представления информации в докладе.

1. В докладе следует разъяснить термины и символы при первом упоминании в тексте.

2. Иллюстрации и таблицы используются в докладе только в тех случаях, если они помогают раскрыть содержание источника.

3. При подготовке доклада следует избегать длинных, запутанных предложений, общих фраз, повторений, лишних слов и словосочетаний, затрудняющих чтение и восприятие текста.

4. Необходимо избегать штампов и канцеляризмов вроде «заострить вопрос», «вследствие наличия», «в свете», «имеет место», «фактически», «практически» и т.п.

5. Необходимо строго соблюдать единообразие терминов, обозначений, условных сокращений и символов.

6. Надо избегать частого повторения слов, употребления одинаковых словосочетаний и оборотов, двойного упоминания понятий в одной фразе.

В заключении делаются общие выводы.

Презентация – это файл с необходимыми материалами доклада, который состоит из последовательности слайдов. Студенту необходимо уметь распределять материал в пределах страницы и грамотно размещать отдельные объекты. В этом ему поможет целый набор готовых объектов (пиктограмм, геометрических фигур, текстовых окон и т.д.).

Требования к презентации

Одной из основных программ для создания презентаций является программа MS PowerPoint.

Первый слайд презентации должен содержать тему работы, фамилию, имя и отчество исполнителя, шифр учебной группы, а также фамилию, имя, отчество, должность и ученую степень преподавателя. На втором слайде целесообразно представить цель и краткое содержание презентации. Последующие слайды необходимо разбить на разделы согласно пунктам плана доклада. На заключительный слайд выносятся самое основное, главное из содержания презентации.

Каждый слайд должен содержать заголовок. В заголовках должен быть отражен вывод из представленной на слайде информации. При добавлении рисунков, схем, диаграмм, снимков экрана (скриншотов) необходимо проверить текст этих элементов на наличие ошибок.

б) Критерии оценивания:

Основными требованиями к докладу, по которым происходит оценивания выполненной работы, являются:

– соответствие содержания доклада теме исследования, ее цели и поставленным задачам;

– актуальность и практическая значимость темы, взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;

– анализ степени научной разработанности избранной темы исследования;

– логическая последовательность изложения материала, четкая целевая ориентация работы, ее завершенность;

– актуальность, доказательность и достоверность представленного в работе эмпирического материала, аргументированность и обоснованность выводов и предложений по исследуемой проблеме, соответствующих поставленным задачам исследования;

– самостоятельное и творческое выполнение работы, наличие у автора собственных суждений по проблемным вопросам темы;

– лаконичное и грамотное изложение материала;

– владение автором материалом при защите доклада с использованием презентации.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если:

– содержание доклада с презентацией соответствует теме исследования, ее целям и поставленным задачам;

– тема актуальная и практически значима, выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;

– проведен на высоком уровне анализ степени разработанности выбранной темы исследования;

– присутствует логическая последовательность изложения материала, четкая целевая ориентация работы, ее завершенность;

– актуальность, доказательность и достоверность представленного в работе эмпирического материала, аргументированность и обоснованность выводов и предложений по исследуемой проблеме, соответствующих поставленным задачам исследования;

- продемонстрировано самостоятельное и творческое выполнение работы, наличие у автора собственных суждений по проблемным вопросам темы;
- лаконичное и грамотное изложение материала;
- студент продемонстрировал высокий уровень владения материалом, ответил на все вопросы.

Оценка «хорошо» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией соответствует теме исследования;
- слабо выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- проведен анализ учебной литературы без ссылки на научную литературу;
- нарушена логическая последовательность изложения материала;
- недостаточная эмпирическая база исследования: не проанализирована правоприменительная практика, статистические данные и т.п.

- недостаточная аргументация сделанных выводов;
- студент продемонстрировал не столь высокий уровень владения материалом, ответил не на все вопросы.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией не раскрывает тему исследования;
- не выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;

- не проведен анализ степени разработанности темы исследования;

- материал изложен непоследовательно и нелогично;

- отсутствует достаточная эмпирическая база;

- нет собственных выводов, не продемонстрирована самостоятельность суждений;

- студент продемонстрировал низкий уровень владения материалом.

Оценка «неудовлетворительно» ставится:

- работа не представлена либо не соответствует всем заявленным критериям, выполнена с нарушением требований, студент не владеет материалом.

#### Примерные тестовые задания

##### Тест

##### Тест №1

1. Сегментом рынка капиталов является рынок:

Выберите один правильный ответ

краткосрочных и долгосрочных кредитов

форекс

страховых услуг

драгоценных металлов

акций

2. Сегментом денежного рынка является:

Выберите один или несколько правильных ответов

валютный рынок

рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных облигаций

рынок краткосрочных кредитов

рынок акций

рынок краткосрочных государственных ценных бумаг

3. Принципиальным отличием инструментов рынка ценных бумаг от инструментов рынка ссудных капиталов является:

Выберите один правильный ответ

доходность

срок обращения

ликвидность

стоимость привлечения капитала

рискованность

4. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий найдите соответствующее определение.

Переместите (перетаскиванием) ответы в соответствующие группы ниже (используются все ответы)

Рынок производных финансовых инструментов

Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более одного года) финансовых инструментов

Обращение долевых и долговых финансовых инструментов, имеющих собственную рыночную цену

Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком до одного года) финансовых инструментов

Сфера деятельности коммерческих банков, аккумулирующих временно свободные денежные средства и предоставляющих их в виде кредитов

Рынок драгоценных металлов и монет из драгоценных металлов

5. Объективной основой формирования рынка капитала стало (стала):

Выберите один правильный ответ

несовпадение источников денежных ресурсов и их потребителей

развитие коммуникаций

потребность в иностранной валюте

возникновение бумажных денег

появление бирж

6. Функцию финансового посредничества в движении денежных средств от владельцев к пользователям в рыночной экономике выполняет:

Выберите один или несколько правильных ответов

рынок ссудных капиталов

рынок драгоценных металлов

рынок страховых услуг

рынок акций

валютный рынок

Тест №2

1. К ипотечным ценным бумагам относятся:

Выберите один или несколько правильных ответов

инвестиционные паи

облигации, обеспеченные залогом ипотечного покрытия

закладные

облигации, обеспеченные залогом имущества

векселя

2. Ордерами ценными бумагами в России могут быть:

Выберите один или несколько правильных ответов

государственные ценные бумаги

чеки

инвестиционные паи

векселя

коносаменты

3. Эмиссионные ценные бумаги выпускаются:

Выберите один правильный ответ

только в документарной форме с обязательным централизованным хранением

только в документарной форме

как в документарной, так и в бездокументарной форме

только в бездокументарной форме

в бездокументарной форме с обязательным централизованным хранением

4. Суррогаты ценных бумаг выпускаются с целью:



Выберите один или несколько правильных ответов  
избежать необходимости раскрытия информации  
привлечь заемные средства, минуя процедуру государственной регистрации выпуска  
ценных бумаг

сформировать уставный капитал  
реализации конкретных инвестиционных программ  
финансового мошенничества

5. К эмиссионным ценным бумагам относятся:

Выберите один или несколько правильных ответов

облигации акционерных обществ  
муниципальные ценные бумаги  
инвестиционные паи

государственные ценные бумаги

серийно выпускаемые векселя

6. Долевыми ценными бумагами являются:

Выберите один правильный ответ

аккредитивы

чеки Сбербанка РФ

платежные поручения

инвестиционные паи

муниципальные облигации

7. Товарораспорядительными ценными бумагами являются:

Выберите один правильный ответ

чеки

складские свидетельства

бумажные деньги

облигации с ипотечным покрытием

закладные

8. Только именными ценными бумагами в России являются:

Выберите один или несколько правильных ответов

ипотечные сертификаты участия

корпоративные облигации

инвестиционные паи

государственные и муниципальные ценные бумаги

акции

9. Долговыми ценными бумагами являются:

Выберите один или несколько правильных ответов

опционы эмитента

коносаменты

складские свидетельства

закладные

векселя

10. Ценными бумагами в России являются:

Выберите один или несколько правильных ответов

сберегательные сертификаты

бумажные деньги

лотерейные билеты

векселя

коносаменты

11. Только ценными бумагами на предъявителя в России являются:

Выберите один правильный ответ

простые складские свидетельства

закладные

бумажные деньги  
опционы эмитента

12.Ценная бумага — это всегда:

Выберите один или несколько правильных ответов

совокупность прав  
недвижимое имущество  
объект вещных прав  
источник дохода  
бумажный документ

13.Ценными бумагами, которые могут выпускаться и именоваться, и на предъявителя, в России являются:

Выберите один или несколько правильных ответов

закладные  
корпоративные облигации  
муниципальные облигации  
акции  
государственные облигации

14.Наиболее ликвидными являются (при прочих равных условиях) ценные бумаги:

Выберите один правильный ответ

обращающиеся на фондовой бирже  
имеющие самый высокий темп роста курсовой стоимости  
имеющие минимальный риск  
обеспечивающие максимальную текущую доходность  
приносящие максимальный доход

Тест №3

1.Выберите верные утверждения.

Выберите один или несколько правильных ответов

Производные финансовые инструменты позволяют страховать риски, поэтому не могут выступать фактором финансовых кризисов.

Производные финансовые инструменты используются в управлении рисками, поскольку позволяют разделять и ограничивать их.

Производные финансовые инструменты не позволяют инвесторам извлекать прибыль при падении цен.

Без спекулянтов рынок производных финансовых инструментов не мог бы существовать, поскольку спекулянты поддерживают его ликвидность.

Скалперы играют на минимальных ценовых колебаниях, поэтому при больших объемах они получают либо огромные прибыли, либо огромные убытки.

Позиционный спекулянт никогда не оставляет открытые позиции до следующего торгового дня.

2.Производными финансовыми инструментами являются:

Выберите один или несколько правильных ответов

конвертируемые облигации  
свопы  
ипотечные сертификаты участия  
фьючерсы  
опционы

3.Срочные биржевые сделки — это:

Выберите один правильный ответ

сделки, расчет по которым осуществляется по правилу T+  
сделки, которые исполняются немедленно  
сделки, которые исполняются в определенный момент в будущем  
сделки, предполагающие систему расчетов «поставка против платежа»

4. Скалперами называют участников срочного рынка, которые:  
Выберите один правильный ответ  
сохраняют свои позиции в течение дня  
извлекают прибыль из изменений спроса и предложения на протяжении нескольких недель  
совершают операции на рынке в считанные секунды, минуты
5. Если участник рынка заключает срочный контракт для продажи базисного актива, то он:  
Выберите один или несколько правильных ответов  
продает контракт  
покупает контракт  
занимает короткую позицию  
занимает длинную позицию
6. Арбитражные сделки — это сделки:  
Выберите один или несколько правильных ответов  
связанные с перенесением риска на другого участника рынка  
осуществляемые с целью получения максимальной прибыли  
участники которых стремятся получить прибыль «без риска»  
покупки и одновременной продажи одного и того же актива на разных рынках, если на них сложились разные цены
7. Доля внебиржевого рынка срочных контрактов по совокупной стоимости открытых позиций по сравнению с долей биржевого рынка:  
Выберите один правильный ответ  
значительно меньше  
значительно больше  
примерно такая же
8. Хеджирование — это:  
Выберите один правильный ответ  
«покупка» риска  
совершение сделок «без риска»  
«продажа» риска
9. Спекулятивные сделки — это сделки:  
Выберите один правильный ответ  
связанные с перенесением риска на другого участника рынка  
участники которых стремятся получить прибыль «без риска»  
покупки и одновременной продажи одного и того же актива на разных рынках, если на них сложились разные цены  
с высоким риском, нацеленные на получение максимальной прибыли
10. Если участник рынка заключает срочный контракт для покупки базисного актива, то он:  
Выберите один или несколько правильных ответов  
занимает длинную позицию  
занимает короткую позицию  
покупает контракт  
продает контракт
11. Если участник рынка играет на повышение, то он:  
Выберите один или несколько правильных ответов  
проигрывает от повышения цены  
выигрывает от повышения цены  
занимает длинную позицию  
выигрывает от падения цены  
продает срочный контракт

#### Тест №4

1. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий найдите соответствующее определение.

Переместите (перетаскиванием) ответы в соответствующие группы ниже (используются все ответы)

Регулирование рынка ценных бумаг со стороны государства путем установления законодательных норм и требований, обязательных для выполнения участниками рынка

Механизм свободного ценообразования на рынке ценных бумаг, следствие действия невидимой руки Адама Смита

Регулирование рынка ценных бумаг со стороны саморегулируемых организаций и самих участников рынка

Система регулирования рынка ценных бумаг, включающая органы регулирования, регулирующие функции и процедуры, законодательство по ценным бумагам, этику, традиции и обычаи делового оборота на рынке ценных бумаг

Действия одного или группы участников рынка ценных бумаг, результатом которых является выведение курсовой стоимости какого-либо актива за рамки естественной для сложившихся условий рыночной цены

Действия участников торгов по купле-продаже ценных бумаг, проводимые с использованием привилегированной (т.е. не являющейся общедоступной) информации с целью получения повышенной прибыли

Регулирование рынка ценных бумаг со стороны государства, осуществляемое посредством мер экономической, денежной, налоговой и т.п. политики

2. Профессиональную аттестацию специалистов финансового рынка осуществляет:

Выберите один или несколько правильных ответов

Банк России

Министерство финансов РФ

университет

саморегулируемая организация

3. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

Выберите один или несколько правильных ответов

прямого управления наиболее значимыми профессиональными участниками рынка ценных бумаг

установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления

создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг

запрещения деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лиц, не имеющих лицензии

4. Конфликт интересов в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг — это отсутствие независимости профессионального участника рынка ценных бумаг при принятии решения, которое:

Выберите один правильный ответ

ведет к преимущественному положению профессионального участника рынка ценных бумаг по отношению к другим участникам рынка в силу обладания инсайдерской информацией

может повлечь нанесение ущерба интересам его клиентов и контрагентов

может повлечь нанесение материального ущерба собственным интересам профессионального участника

а) Требование к оценочному средству:

Тест — это система контрольно-измерительных материалов специфической формы, определенного содержания, упорядоченных в рамках определенной стратегии предъявления, позволяющая качественно оценить структуру и эффективно измерить уровень знаний, умений

и навыков по учебной дисциплине. Тестирование является одной из форм текущего контроля и позволяет проверить сформированный уровень знаний по дисциплине.

Тесты могут включать в себя:

- вопросы с единственным выбором;
- вопросы с множественным выбором;
- вопросы на соответствие;
- вопросы, связанные дополнением контекста и т.д.

б) Критерии оценивания:

Основным критерием эффективности усвоения учащимися содержания учебного материала считается коэффициент усвоения учебного материала, который определяется как отношение правильных ответов учащихся к общему количеству вопросов.

в) Описание шкалы оценивания:

- оценка «отлично» ставится при выполнении не менее чем 80% заданий;
- оценка «хорошо» ставится при выполнении не менее чем 70% заданий;
- оценка «удовлетворительно» ставится при выполнении не менее чем 60% заданий;
- оценка «неудовлетворительно» ставится при неправильном ответе более чем на 40% вопросов теста или невыполнении более чем 40% заданий.

#### Задачи и практические задания

##### Задание 1

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.

Финансовый рынок.

Финансовое посредничество.

Рынок ссудных капиталов.

Рынок ценных бумаг.

Денежный рынок.

Рынок капиталов.

Рынок производных финансовых инструментов.

Валютный рынок.

Рынок страховых услуг.

Рынок форекс.

##### Задание 2

Петербургский купец должен заплатить берлинскому 8000 марок через Амстердам. Сколько он должен внести рублей, если за 25 руб. дают в Голландии 32 гульдена, а за 73 гульдена дают в Берлине 125 марок?

##### Задание 3

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.

Ценная бумага.

Документарная ценная бумага.

Бездокументарная ценная бумага.

Эмиссионная ценная бумага.

Именная ценная бумага.

Ордерная ценная бумага.

Рынок ценных бумаг.

Финансовое посредничество.

Эмитенты.

Инвесторы.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Инфраструктура рынка ценных бумаг.

Региональный рынок ценных бумаг.

Международный рынок ценных бумаг.

Мировой рынок ценных бумаг.

#### Задание 4

Дайте определение и подробно раскройте и- содержание следующих терминов и понятий.

Финансиализация экономики.

Глобализация финансовых рынков.

Секьюритизация.

Дезинтермедиация.

Финансовый инжиниринг.

Финансовые инновации.

#### Задание 5

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.

Акция.

Обыкновенные акции.

Привилегированные акции.

Объявленные акции.

Размещенные акции.

Кумулятивные акции.

Голосующие акции.

Конвертируемые акции.

Кумулятивное голосование.

Номинальная стоимость акций.

Эмиссионная цена акций.

Эмиссионный доход.

Рыночная цена акций.

Балансовая стоимость акций.

Ликвидационная стоимость акций.

Учетная стоимость акций,

Внутренняя (истинная) стоимость акций.

Сплит акций.

#### Задание 6

В уставе акционерного общества зафиксированы положения о 15000 штук (шт.) размещенных и 150 ООО шт. объявленных акций с номинальной стоимостью 1000 руб. Рыночная стоимость одной акции составляет 3000 руб. Рассчитайте уставный капитал и капитализацию компании.

#### Задание 7

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.

Облигации.

Купонные облигации.

Дисконтные (бескупонные) облигации.

Ставка дисконта.

Ставка купона.

«Чистая» цена облигации.

«Грязная» цена облигации.

Накопленный купонный доход.

Способы обеспечения облигаций.

Облигации с залоговым обеспечением.

«Мусорные» облигации.

Рейтинговое агентство.

Кредитный рейтинг.

#### Задание 8

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.  
Государственные ценные бумаги Российской Федерации.  
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.  
Муниципальные ценные бумаги.  
Государственные краткосрочные обязательства.  
Облигации федеральных займов.  
Консоли.  
Голландский аукцион.  
Конкурентные заявки.  
Неконкурентные заявки.  
Цена отсечения.  
Дефолт.

#### Задание 9

1. При размещении государственных облигаций методом голландского аукциона были поданы следующие заявки на покупку: КИЮ шт. по цене 99%, 10000 шт. по цене 98%, 100 000 шт. по цене 97%, 200 000 шт. по цене 96,5%, 500 000 шт. по цене 96%, 10 000 шт. по цене 95,5%. Номинал облигации 1000 руб. Цена отсечения составила 96,3%. Рассчитайте объем привлеченных средств на основе данного размещения.

2. Облигации федерального займа номиналом 1000 руб., ставкой купона 12% (выплата один раз в год) были куплены через три месяца после размещения по «грязной» цене 105% и проданы через четыре месяца по «грязной» цене 110%. Какая сумма от дохода инвестора получена за счет изменения цены облигации, а какая в виде накопленного купонного дохода?

Государственная облигация со сроком обращения 183 дня размещена по цене 96,1%. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год, год считать за 360 дней).

#### Задание 10

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.  
Ипотечные ценные бумаги.  
Закладная.  
Облигация с ипотечным покрытием.  
Жилищная облигация с ипотечным покрытием.  
Ипотечное покрытие.  
Ипотечный сертификат участия.  
Ипотечный агент.  
Залогодатель.  
Залогодержатель.  
Должник по обеспеченному ипотекой обязательству.  
Эмитенты облигаций с ипотечным покрытием.  
Договор доверительного управления ипотечным покрытием.  
Управляющий ипотечным покрытием.  
Реестр владельцев ипотечных сертификатов участия.  
Специализированный депозитарий ипотечного покрытия.

#### Задание 11

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.  
Рынок евробумаг.  
Евроакции.  
Еврооблигации.  
Краткосрочные евробумаги.  
Синдикат андеррайтеров.

Ассоциация участников международного рынка капиталов (ISMA).  
Депозитарно-клиринговая система на рынке евробумаг.

#### Задание 12

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий.

Инвестиционный пай.

Инвестиционный пай открытого паевого инвестиционного фонда.

Инвестиционный пай закрытого паевого инвестиционного фонда.

Инвестиционный пай интервального паевого инвестиционного фонда.

Управляющая компания.

Специализированный депозитарий.

Реестр владельцев паев паевых инвестиционных фондов.

Агенты по размещению и выкупу инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев.

Обмен инвестиционных паев.

Погашение инвестиционных паев.

Состав и структура активов инвестиционного фонда.

Инвестиционная декларация.

Стоимость чистых активов инвестиционного фонда.

#### Задание 13

Вексель, выписанный 1 февраля 2015 г. сроком по предъявлению, по которому векселедатель обязался выплатить сумму 100 000 руб. и проценты из расчета 12%. был приобретен 1 марта по цене 97% от номинала. Вексель был предъявлен к платежу 1 сентября 2015 г. и оплачен. Каков доход векселедержателя от данной вексельной операции?

#### Задание 14

Вексель на сумму 100 000 руб. был выписан 1 февраля 2015 г. со сроком платежа через один месяц от предъявления. В векселе содержится процентная оговорка, ставка процента — 8%. Вексель был предъявлен к платежу 1 октября 2015 г. Какую сумму получит векселедержатель в момент совершения платежа по векселю?

#### Задание 15

Банк принимает средства на депозит сроком на три года под 9%, проценты начисляются два раза в год по правилу сложного процента и выплачиваются в конце срока. Какую сумму получит вкладчик при закрытии данного депозита, если сумма вклада составляет 10 000 руб.?

#### Задание 16

Цена акции компании «Газпром» по итогам торгов на Московской бирже 15 сентября 2015 г. 142,2 руб. Рассчитайте форвардную цену этой акции на срок три месяца, если ставка «без риска» составляет 11%. а дивиденды по акции не выплачиваются.

Цена привилегированной акции АО «Сбербанк» номиналом 3 руб. 15 сентября 2015 г. составила 54.65 руб., ставка «без риска» - 12%. По акции выплачиваются дивиденды в размере 15%. Рассчитайте форвардную цену акции на срок один год.

Курс евро равен 75,2 руб., трехмесячная ставка «без риска» по рублям 11,35%. по евро — 4% годовых. Определите трехмесячный форвардный курс евро.

#### Задание 17

Инвестор купил европейский трехмесячный опцион пут на одну акцию с ценой страйк 210 руб. Премия опциона составила 15 руб. К моменту истечения срока контракта цена спот акции составила 180 руб. Определите финансовый результат для инвестора.



#### Задание 18

Банк принимает средства на депозит сроком на три года под 9%. проценты начисляются по правилу простого процента и выплачиваются в конце срока. Какую сумму получит вкладчик при закрытии данного депозита, если сумма вклада составляет 10 000 руб.?

#### Задание 19

Компания «Вперед» заключила с банком «Выше» процентный своп сроком на три года. По условиям данного соглашения компания выплачивает банку каждые пол года фиксированную процентную ставку, равную 6% годовых, а банк выплачивает компании платежи с аналогичной периодичностью по плавающей ставке, которая в моменты выплат составляла соответственно 5.8. 6.0. 6,3, 5.9. 6.1, 6,0%. Основная сумма по свопу — 1 млн долл. Каков финансовый результат данной операции для ее участников? Объясните, какие цели преследовали участники этого контракта свои.

#### Задание 20

Инвестор заключил договор доверительного управления с управляющим на рынке ценных бумаг, в соответствии с которым в управление ценными бумагами была отдана сумма 100 000 руб. Плата за управление по договору составляет 5% от среднегодовой стоимости портфеля. Через один год стоимость портфеля ценных бумаг составила 120 000 руб. Рассчитайте финансовый результат управления для инвестора с учетом платы за управление. Какова плата за управление?

#### Задание 21

Клиент открыл у брокера маржинальный счет для приобретения акций и приобрел всего 100 акций компании «Луна» по цене 5000 руб. за акцию. Уровень первоначальной маржи составил 50%. При какой рыночной цене акций компании «Луна» уровень маржи на счете клиента составит 40%?

#### Задание 22

Клиент открыл у брокера маржинальный счет. Играя на понижение, он взял в заем у брокера 500 акций компании «Марс» при рыночной цене 1000 руб. за акцию. Уровень первоначальной маржи, внесенной клиентом, составил 50%. Рассчитайте уровень маржи на счете клиента, если рыночная цена акций возрастет до 1200 руб. за акцию.

#### Задание 23

Клиент открыл у брокера маржинальный счет. Играя на понижение, он взял в заем у брокера 500 акций компании «Марс» при рыночной цене 1000 руб. за акцию. Уровень первоначальной маржи, внесенной клиентом, составил 50%. Рассчитайте уровень маржи на счете клиента, если рыночная цена акций упадет до 800 руб. за акцию.

#### Задание 24

Клиент Петров и клиент Иванов инвестируют по 10000 руб. в акции компании «Юпитер», рыночная цена которых составляет 100 руб. Петров покупает акции по наличному счету, а Иванов используя маржинальный счет с 50%-ной первоначальной маржей. Когда цена акций достигла 120 руб., инвесторы закрыли свои позиции. Какова доходность данной инвестиционной операции для каждого из инвесторов?

#### Задание 25

Акционерное общество имеет оплаченный уставный капитал 5 млн руб. Объявленный капитал равен 10 млн руб. Общество принимает решение увеличить уставный капитал за счет дополнительного выпуска акций. Каков максимально возможный номинал дополнительного выпуска акций?

а) Требование к оценочному средству:

Практическое задание основано на практически значимых ситуациях и направлено на формирование у студентов профессиональных умений и навыков, умения действовать в условиях будущей профессиональной деятельности. При решении задания студент должен учитывать, что задание содержит две части: описание и специальные вопросы, формирующие необходимые умения и навыки. Прежде чем приступить к решению задания, следует внимательно ознакомиться с содержанием. Необходимо уяснить смысл задачи и условия, исходя из которых, нужно дать ответы на поставленные вопросы.

Общий алгоритм решения задачи можно изложить следующим образом:

- прочитать и понять текст задачи;
- определить тему, раздел, вопрос по которому составлена задача;
- провести анализ ситуации, описанной в задаче, и разрешить проблему.

б) Критерии оценивания:

При оценивании уровня сформированности компетенций учитывается правильность решения, полнота ответа, используемые источники, структурированность ответа и владение терминологией, ответ на вопросы к задаче, выполнение заданий. Решение должно быть самостоятельным и полным. Ответы на вопросы должны быть развернутыми и аргументированными, выводы логичны и точно сформулированы.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- правильно решил задачу;
- дал ответы на каждый из подвопросов, обосновав при этом ход своего решения;
- правильно выполнил все задания к задаче (при наличии);
- хорошо структурировал ответ, выбрал нужную информацию, отсеяв неинформативный материал;
- правильно использовал терминологию.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся:

- правильно решил задачу;
- дал краткие ответы на каждый из подвопросов, но при этом не обосновал ход своего решения;
- обосновал решение задачи, но оставил без внимания один из подвопросов задания, не раскрыл его;
- выполнил не все задания к задаче либо выполнил с ошибками (при наличии);
- подобрал материал, который не затрагивает темы задачи или не дает представление о позиции автора;
- использовал терминологию с ошибками.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- дал ответ не на все подвопросы задания;
- дал ответ на все подвопросы, но большинство ответов необоснованные или ошибочные;
- не представил выполненного задания к задаче (при наличии);
- не смог сделать должные выводы на основе имеющегося материала;
- не использовал терминологию или использовал с ошибками.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- не решил задачу;
- дал крайне короткий ответ, решил некоторые пункты задачи, при этом никак не обосновал свое решение, не выполнил задания

## **11. Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями**

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения обучающихся с ограниченными возможностями здоровья определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Медиа материалы также следует использовать и адаптировать с учетом индивидуальных особенностей обучения лиц с ОВЗ.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## 12. Лист регистрации изменений

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения в действие / изменения
1.	Утверждена и введена в действие решением кафедры экономики и бухгалтерского учета на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и бухгалтерского учета № 10 от «30» июня 2021 года	«30» июня 2021 года
2.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и бухгалтерского учета на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и бухгалтерского учета № 10 от «30» июня 2022 года	«30» июня 2022 года
3.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от «30» июня 2023 года	«30» июня 2023 года
4.			
5.			