

Министерство образования и науки Российской Федерации
 Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
 высшего образования
 «Дагестанский государственный педагогический университет»
 Факультет технологии и профессионально-педагогического образования
 Кафедра экономики, дизайна и предпринимательства

Утверждаю
 И.о. проректора по учебной работе и
 дополнительному образованию -
 начальник УМУ
 Вечедова
 « 28 » _____ 2018 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.17.2 Финансовые рынки
 (шифр с учебного плана, наименование дисциплины)

Направление подготовки - 44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки)

Направленность (профиль) подготовки - «Технология» и «Экономика»

Квалификация - Бакалавр

Форма обучения - очная, заочная

Семестр	Трудоем- кость, час.	Лекций, час.	Практич. занятий, час.	Контроль .	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
Очное обучение						
9	72	12	20		40	Экзамен
Итого	72	12	20		40	Экзамен
Заочное обучение						
10	144	6	10	6	122	Экзамен
Итого	144	6	10	6	122	Экзамен

Махачкала

2018

Автор (ы): Гаджиев Г.Г., доцент кафедры экономики, дизайна и предпринимательства

Рецензент: Алиев М.А., д.э.н., профессор кафедры социогуманитарных дисциплин ДГПУ

Программа утверждена на заседаниях:

кафедры экономики, дизайна и предпринимательства

Протокол 8 от 21 апреля 2018 г.

/Заведующий кафедрой

Р.А.Таибова;

учебно-методической комиссии факультета технологии и профессионально-педагогического образования

Протокол 5 от 15.05 2018 г.

Председатель УМК ИПИ



М.В.Гамзаева;

ученого совета факультета технологии и профессионально-педагогического образования

Протокол 10 от 29.05 2018 г.

Председатель совета



Ф.Н.Алипханова;

учебно-методического совета ДГПУ

Протокол _____ от 28.06 2018 г.

Председатель совета

©ДГПУ, 2018
© Гаджиев Г.Г., 2018

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Финансовые рынки» являются:

- формирование комплекса знаний о составе финансовых рынков;
- определение особенностей институциональной структуры и деятельности профессиональных участников данного рынка;
- выявление специфики используемых инструментов;
- формирование приемов управления финансовыми потоками и финансовыми рисками для успешного ведения бизнеса как на финансовом рынке, так и в реальном секторе производства;
- изучение методов регулирования финансового рынка.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.16.2 «Финансовые рынки» относится к профессиональному циклу вариативной части.

Для изучения данной учебной дисциплины необходимы следующие знания, умения и владения навыками, формируемые предшествующими дисциплинами: Макроэкономика, Микроэкономика, Финансы и кредит, Финансовый менеджмент, Основы предпринимательства.

Освоение данной дисциплины является основой для последующего прохождения производственной практики, подготовки к итоговой государственной аттестации.

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

Профессиональные специальные компетенции (ПСК):

Формируемые компетенции		Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
Код	Наименование	
ПСК-8	способностью использовать комплекс знаний о субъектах хозяйствования на микро- и макроэкономическом уровне для формирования экономического мышления;	<i>Знать:</i> <ul style="list-style-type: none">- состав и структуру финансового рынка;- особенности функционирования денежного рынка и рынка капиталов;- различать модели развития финансовых рынков в различных странах;- механизм выхода предприятий на фондовый рынок;- оценки эффективности инвестиционных проектов, не учитывающие разную стоимость денег во времени; <i>Уметь:</i> <ul style="list-style-type: none">- использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений;- осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости;<ul style="list-style-type: none">- оценивать риск и доходность ценных бумаг;- качественно управлять финансовыми рисками и учитывать фактор времени при рассмотрении стоимости денег во времени;- определять стоимость, действующих на рынке

		<p>финансовых инструментов. <i>Владеть:</i> - системным представлением о структуре и тенденциях развития российского и зарубежных финансовых рынков;</p>
ПСК-9	<p>способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, различные финансовые инструменты на макро- и микроэкономическом уровне, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей, оценить место и роль России в современной мировой экономике.</p>	<p><i>Знать:</i> - методы управления источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования, финансового анализа и планирования; - методы расчета ставки доходности и стоимости основных инструментов финансового рынка – облигаций, привилегированных акций, обыкновенных акций, гибридных инструментов, опционов, варрантов, векселей; - этапы и процедуры проведения эмиссии ценных бумаг. <i>Уметь:</i> - анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной 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 <i>Владеть:</i> - методики анализа различных фондовых ценностей; - формировать для инвестора базовый список портфеля ценных бумаг; - проведения финансовых расчетов (ставок доходности, стоимости основных инструментов финансового рынка и т.п.);</p>

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа.

Семестр	Трудоем- кость, час.	Лекций, час.	Практич. занятий, час.	Контроль	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
Очное обучение						
9	72	12	20		40	Экзамен
Итого	72	12	20		40	Экзамен
Заочное обучение						
10	144	6	10	6	122	Экзамен
Итого	144	6	10	6	122	Экзамен

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Разделы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Всего	Виды учебной работы (в акад. часах)			Реализ. копмет.	Форма текущего контроля
			Лекции	Практ. занятия	СРС		
1	Финансовые рынки: основные понятия и терминология	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
2	Финансовые посредники	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
3	Управление финансовыми рисками	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы, решение задач
4	Денежный рынок и его составляющие	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы, решение задач
5	Учетный рынок	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
6	Межбанковский рынок и валютные рынки	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на

							контрольн ые вопросы
7	Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
8	Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	18	2	4	12	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
Итого		144	16	32	96		
Вид промежуточной аттестации		Экзамен					

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Всего	Виды учебной работы (в акад. часах)			Реализ. копмет.	Форма текущего контроля
			Лекции	Практ. занятия	СРС		
1	Финансовые рынки: основные понятия и терминология	20	2	2	16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
2	Финансовые посредники	16			16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
3	Управление финансовыми рисками	18		2	16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы решение задач
4	Денежный рынок и его составляющие	16			16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на

							контрольн ые вопросы, решение задач
5	Учетный рынок	18		2	16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
6	Межбанковский рынок и валютные рынки	16			16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
7	Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	22	2	2	18	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
8	Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	18			18	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
Итого		144	4	8	132		
Вид промежуточной аттестации		Экзаме н					

5.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (дидактические единицы)
1	Финансовые рынки: основные понятия и терминология	<p>Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка: учетный рынок, межбанковский рынок, валютные рынки, рынок деривативов, рынок капиталов, рынок ценных бумаг и рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов. Определение фондового рынка. Суть первичного и вторичного рынков.</p> <p>Взаимоотношения государства и финансового рынка. Роль органов государственного регулирования в связи с увеличением финансовых потоков. Особенности финансового рынка России. Значимость</p>

		<p>социальной составляющей финансового рынка. Необходимость формирования новой структуры финансовых инструментов в России.</p> <p>Субъекты финансового рынка: заемщики, инвесторы и финансовые институты. Структура финансовых институтов. Функции финансового рынка. Понятие фиктивного капитала и механизм его накопления, структура фиктивного капитала включает три основных элемента: акции; облигации частного сектора; государственные облигации. Формы фиктивного капитала.</p> <p>Определения сбережения и инвестиции. Связь между сбережениями и инвестициями. Понятие финансовая система. Способы классификации финансового рынка.</p>
2	Финансовые посредники	<p>Взаимодействие между продавцом и покупателем. Удовлетворение взаимного интереса с помощью прямого финансирования. Финансирование через посредников. Брокеры и дилеры. Понятие инвестиционных банков. Три типа финансовых посредников: депозитного, контрактно-сберегательного и инвестиционного типов.</p> <p>Учреждения депозитного типа: коммерческие банки, сберегательные институты и кредитные союзы. Банки в качестве финансовых посредников.</p> <p>Понятие инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их классификация. Определение траст-фондов.</p>
3	Управление финансовыми рисками	<p>Финансовые риски: кредитный риск, процентный риск, валютные риски, риск упрощенной финансовой выгоды. Чистые и спекулятивные риски. Система финансовых рисков. Понятие степени риска. Суть количественного анализа. Главные инструменты статистического метода расчета финансового риска: вариация, дисперсия и стандартное (среднеквадратическое) отклонение. Анализ целесообразности затрат. Метод экспертных оценок. Аналитический способ. Анализ чувствительности модели. Метод аналогий. Определение индексации.</p>
4	Денежный рынок и его составляющие	<p>Денежный рынок. Инструменты денежного рынка: векселя, депозитные сертификаты, банковские акцепты. Факторы, от которых зависит конъюнктура на денежном рынке. Модель денежного рынка. Три главные составляющие денежного рынка: учетный, межбанковский и валютный рынки. Роль денежного рынка в экономике.</p>
5	Учетный рынок	<p>Определение учетного рынка. История возникновения учетного рынка. Казначейские и коммерческие векселя. Банковские векселя. Институциональная структура учетного рынка. Операции, выполняемые Центральным банком. Виды ценных бумаг, обращающихся на учетном рынке, и их характеристика. Суть простого и переводного векселя. Понятие депозитного сертификата и банковского акцепта. Ордерные, предъявительские и именные чеки.</p>
6	Межбанковский рынок и валютные рынки	<p>Понятие межбанковского рынка. Суть межбанковских депозитов и межбанковских кредитов. Значение межбанковских ссуд.</p> <p>Валютные рынки и их назначение. Определение международных расчетов. Состояние международных расчетов. Формы международных расчетов: 100-ный авансовый платеж, аккредитив, инкассо, открытые счета. Механизм осуществления операций на валютном рынке. Участники валютных рынков. Инструменты сделок: кредитные средства обращения и платежа, банковские переводы в иностранной валюте, наличные деньги, банковские депозиты в иностранной валюте. Прямая и косвенная виды котировки. Купля-продажа иностранной валюты на</p>

		валютных рынках. Основные виды валютных сделок: валютный арбитраж, фьючерс, опцион, варрант, дериват. Суть финансового инжиниринга.
7	Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	<p>Понятие рынка ценных бумаг. Цель функционирования рынка ценных бумаг. Общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки.</p> <p>Участники рынка ценных бумаг: государство, эмитенты ценных бумаг, инвесторы, профессиональные участники. Профучастники, занимающиеся торговлей на РЦБ: брокеры, дилеры, доверительные управляющие. Представители учетной системы на РЦБ: регистраторы, депозитарии, клиринговые организации. Организаторы торговли на РЦБ.</p> <p>Определение фондового рынка. Брокерская деятельность. Маржинальный счет. Параметры и виды заявок. Дилерская деятельность. Клиринговая деятельность. Основные функции клиринга и расчетов по ценным бумагам. Депозитарная деятельность. Задачи депозитария и функции депонента. Деятельность по ведению реестров. Структура реестра. Деятельность по организации торговли на фондовом рынке. Различия между внебиржевым рынком и фондовой биржей. Краткая характеристика основных торговых площадок.</p>
8	Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	<p>Акция и их виды. Обыкновенные и привилегированные акции. Размещенные и объявленные акции. Источники дохода акционера. Показатели инвестиционной привлекательности акции: ставка дивиденда, срок окупаемости акции, балансовая стоимость. Классификация акций: голубые фишки, копеечные акции, акции стоимости, акции роста, акции дохода, циклические акции, спекулятивные акции, защитные акции.</p> <p>Облигации и их виды. Доход по облигациям. Корпоративные облигации. Кривая доходности и ее формы. Определение портфеля. Цель формирования и риски портфеля. Виды портфелей. Понятие инвестирования и его эффективность. Методы инвестированных расчетов: методы обоснования инвестиционных решений в условиях неопределенности и риска, методы определения наилучшей инвестиции в условиях гарантированного получения будущих доходов. Статистические и динамические методы инвестиционных расчетов. Дисконтирование денежных доходов. Факторы, влияющие на доходность: риск ликвидности, срок погашения, риск неплатежа, налогообложение и инфляция. Величина интегрального экономического эффекта.</p>

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (дидактические единицы)
1	Финансовые рынки: основные понятия и терминология	<p>Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка: учетный рынок, межбанковский рынок, валютные рынки, рынок деривативов, рынок капиталов, рынок ценных бумаг и рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов. Определение фондового рынка. Суть первичного и вторичного рынков.</p> <p>Взаимоотношения государства и финансового рынка. Роль органов</p>

		<p>государственного регулирования в связи с увеличением финансовых потоков. Особенности финансового рынка России. Значимость социальной составляющей финансового рынка. Необходимость формирования новой структуры финансовых инструментов в России.</p> <p>Субъекты финансового рынка: заемщики, инвесторы и финансовые институты. Структура финансовых институтов. Функции финансового рынка. Понятие фиктивного капитала и механизм его накопления, структура фиктивного капитала включает три основных элемента: акции; облигации частного сектора; государственные облигации. Формы фиктивного капитала.</p> <p>Определения сбережения и инвестиции. Связь между сбережениями и инвестициями. Понятие финансовая система. Способы классификации финансового рынка.</p>
2	Финансовые посредники	<p>Взаимодействие между продавцом и покупателем. Удовлетворение взаимного интереса с помощью прямого финансирования. Финансирование через посредников. Брокеры и дилеры. Понятие инвестиционных банков. Три типа финансовых посредников: депозитного, контрактно-сберегательного и инвестиционного типов.</p> <p>Учреждения депозитного типа: коммерческие банки, сберегательные институты и кредитные союзы. Банки в качестве финансовых посредников.</p> <p>Понятие инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их классификация. Определение траст- фондов.</p>
3	Управление финансовыми рисками	<p>Финансовые риски: кредитный риск, процентный риск, валютные риски, риск упрощенной финансовой выгоды. Чистые и спекулятивные риски. Система финансовых рисков. Понятие степени риска. Суть количественного анализа. Главные инструменты статистического метода расчета финансового риска: вариация, дисперсия и стандартное (среднеквадратическое) отклонение. Анализ целесообразности затрат. Метод экспертных оценок. Аналитический способ. Анализ чувствительности модели. Метод аналогий. Определение индексации.</p>
4	Денежный рынок и его составляющие	<p>Денежный рынок. Инструменты денежного рынка: векселя, депозитные сертификаты, банковские акцепты. Факторы, от которых зависит конъюнктура на денежном рынке. Модель денежного рынка. Три главные составляющие денежного рынка: учетный, межбанковский и валютный рынки. Роль денежного рынка в экономике.</p>
5	Учетный рынок	<p>Определение учетного рынка. История возникновения учетного рынка. Казначейские и коммерческие векселя. Банковские векселя. Институциональная структура учетного рынка. Операции, выполняемые Центральным банком. Виды ценных бумаг, обращающихся на учетном рынке, и их характеристика. Суть простого и переводного векселя. Понятие депозитного сертификата и банковского акцепта. Ордерные, предъявительские и именные чеки.</p>
6	Межбанковский рынок и валютные рынки	<p>Понятие межбанковского рынка. Суть межбанковских депозитов и межбанковских кредитов. Значение межбанковских ссуд.</p> <p>Валютные рынки и их назначение. Определение международных расчетов. Состояние международных расчетов. Формы международных расчетов: 100-ный авансовый платеж, аккредитив, инкассо, открытые счета. Механизм осуществления операций на валютном рынке. Участники валютных рынков. Инструменты сделок: кредитные средства</p>

		обращения и платежа, банковские переводы в иностранной валюте, наличные деньги, банковские депозиты в иностранной валюте. Прямая и косвенная виды котировки. Купля-продажа иностранной валюты на валютных рынках. Основные виды валютных сделок: валютный арбитраж, фьючерс, опцион, варрант, дериват. Суть финансового инжиниринга.
7	Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	<p>Понятие рынка ценных бумаг. Цель функционирования рынка ценных бумаг. Общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки.</p> <p>Участники рынка ценных бумаг: государство, эмитенты ценных бумаг, инвесторы, профессиональные участники. Профучастники, занимающиеся торговлей на РЦБ: брокеры, дилеры, доверительные управляющие. Представители учетной системы на РЦБ: регистраторы, депозитарии, клиринговые организации. Организаторы торговли на РЦБ.</p> <p>Определение фондового рынка. Брокерская деятельность. Маржинальный счет. Параметры и виды заявок. Дилерская деятельность. Клиринговая деятельность. Основные функции клиринга и расчетов по ценным бумагам. Депозитарная деятельность. Задачи депозитария и функции депонента. Деятельность по ведению реестров. Структура реестра. Деятельность по организации торговли на фондовом рынке. Различия между внебиржевым рынком и фондовой биржей. Краткая характеристика основных торговых площадок.</p>
8	Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	<p>Акция и их виды. Обыкновенные и привилегированные акции. Размещенные и объявленные акции. Источники дохода акционера. Показатели инвестиционной привлекательности акции: ставка дивиденда, срок окупаемости акции, балансовая стоимость. Классификация акций: голубые фишки, копеечные акции, акции стоимости, акции роста, акции дохода, циклические акции, спекулятивные акции, защитные акции.</p> <p>Облигации и их виды. Доход по облигациям. Корпоративные облигации. Кривая доходности и ее формы. Определение портфеля. Цель формирования и риски портфеля. Виды портфелей. Понятие инвестирования и его эффективность. Методы инвестированных расчетов: методы обоснования инвестиционных решений в условиях неопределенности и риска, методы определения наилучшей инвестиции в условиях гарантированного получения будущих доходов. Статистические и динамические методы инвестиционных расчетов. Дисконтирование денежных доходов. Факторы, влияющие на доходность: риск ликвидности, срок погашения, риск неплатежа, налогообложение и инфляция. Величина интегрального экономического эффекта.</p>

6. Образовательные технологии

№ п/п	Вид и тема занятий (лекция, пр.р., л/р.)	Используемые интерактивные технологии	Количество часов
1	Лекция.. Финансовые рынки: основные понятия и терминология	электронный	2

		конспект	
2	Лекция. Финансовые посредники	электронный конспект	2
	Практическое занятие: Финансовые посредники	Обсуждение проблемной ситуации	2
3	Лекция. Управление финансовыми рисками	электронный конспект	2
4	Лекция. Денежный рынок и его составляющие	электронный конспект	2
	Практическое занятие: Денежный рынок и его составляющие	Обсуждение проблемной ситуации	2
5	Лекция. Учетный рынок	электронный конспект	2
6	Лекция. Межбанковский рынок и валютные рынки	электронный конспект	2
7	Лекция. Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	электронный конспект	2
	Практическое занятие: Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	Обсуждение проблемной ситуации	2
8	Лекция. Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	электронный конспект	2
Итого			22

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академ. часах)	Формы отчетности
1	2	3	4	5
1.	Финансовые рынки: основные понятия и терминология	Составление плана и конспекта по теме	12	Опрос
2.	Финансовые посредники	Составление плана и конспекта по теме	12	Опрос
3.	Управление финансовыми рисками	Подготовка сообщения или доклада	12	Реферат Тестирование
4.	Денежный рынок и его составляющие	Подготовка сообщения или доклада	12	Реферат
5.	Учетный рынок	Подготовка сообщения или доклада	12	Реферат Тестирование

6.	Межбанковский рынок и валютные рынки	Подготовка сообщения или доклада	12	Реферат
7.	Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	Подготовка сообщения или доклада	12	Реферат Тестирование
8.	Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	Подготовка сообщения или доклада	12	Реферат

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академ.ча с.)	Формы отчетности
1	2	3	4	5
1.	Финансовые рынки: основные понятия и терминология	Составление плана и конспекта по теме	16	Опрос
2.	Финансовые посредники	Составление плана и конспекта по теме	16	Опрос
3.	Управление финансовыми рисками	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат Тестирование
4.	Денежный рынок и его составляющие	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат
5.	Учетный рынок	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат Тестирование
6.	Межбанковский рынок и валютные рынки	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат
7.	Основные понятия и участники рынка ценных бумаг	Подготовка сообщения или доклада	18	Реферат Тестирование
8.	Акции, облигации и теория портфельного инвестирования	Подготовка сообщения или доклада	18	Реферат

Примерная тематика рефератов

1. Государственные и муниципальные облигации.
2. Обыкновенные и привилегированные акции.
3. Фьючерсные контракты и рынок опционов.
4. Коммерческие банки как инструмент секьюритизации банковских кредитов.
5. Влияние валюты выпуска на инвестиционное качество облигаций и их конкурентоспособность.
6. Суррогаты ценных бумаг, их экономическая сущность и формы проявления в российской и зарубежной практике.
7. История формирования и развития российского рынка ценных бумаг.
8. Конкурентоспособность страны и ее воздействие на рынок ценных бумаг.
9. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
10. Рынок «мусорных» облигаций: история, современное состояние.
11. Современные проблемы российского рынка ценных бумаг.
12. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
13. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
14. Показатели доходности инвестиций в акции: дивиденд, рост курсовой стоимости, совокупная доходность.
15. Анализ состояния и проблемы российского рынка акций.

16. История формирования рынка американских и глобальных депозитарных расписок.
17. Опционные программы российских эмитентов.
18. Характеристика основных рынков облигаций в международной практике (на примере одной из стран).
19. Государственные ценные бумаги субъектов РФ: история, количественная и качественная характеристика.
20. Использование облигаций Банка России в целях проведения денежно-кредитной политики государства.

8. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

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

Компетенция	Этапы формирования	
	Л1-8	ПР1-16
ПСК-8	+	+
ПСК-9	+	+

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

При проведении экзамена устанавливаются следующие оценки знаний:

- оценка «отлично» - глубокие исчерпывающие знания всего программного материала, понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, твёрдое знание основных положений смежных дисциплин: логически последовательные, содержательные, полные, правильные и конкретные ответы на все вопросы экзаменационного билета, грамотное изложение и чёткое изображение схем и графиков; использование, в необходимой мере, в ответах на вопросы материалов всей рекомендованной литературы;

- оценка «хорошо» – твёрдые и достаточно полные знания всего программного материала, правильное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений; последовательные, правильные, конкретные ответы на поставленные вопросы в экзаменационном билете при свободном устранении замечаний по отдельным вопросам; грамотное изложение и чёткое изображение схем и графиков;

- оценка «удовлетворительно» – твёрдое знание и понимание основных вопросов программы; правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы при устранении неточностей и несущественных ошибок в освещении отдельных положений; наличие ошибок в изложении и изображении схем и графиков; при ответах на вопросы основная рекомендованная литература использована недостаточно;

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

Материалы по системе тестирования

Тесты

Тема 1. Финансовые рынки: основные понятия и терминология.

1. *Финансовый рынок* (рынок ссудных капиталов) — это:

- а) механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал;
- б) рынок краткосрочных кредитных операций (до одного года);
- в) официальный центр, где совершается купля-продажа валют на основе спроса и предложения.

2. Денежный рынок подразделяется:

- а) рынок ценных бумаги рынок капиталов;
- б) рынок среднесрочных и долгосрочных банковских кредитов;
- в) на учетный, межбанковский и валютный рынки, а также рынок деривативов.

3. К учетному рынку относят:

- а) часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой, преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки;
- б) тот, на котором основными инструментами являются казначейские и коммерческие векселя, другие виды краткосрочных обязательств (ценные бумаги);
- в) официальные центры, где совершается купля-продажа валют на основе спроса и предложения.

4. Деривативами называются:

- а) производные финансовые инструменты, в основе которых лежат другие, более простые финансовые инструменты — акции, облигации;
- б) соглашения об обмене денежными платежами в течение определенного периода времени;
- в) контракты на будущую поставку, в том числе валюты, по зафиксированной в контракте цене.

5. Основными видами финансовых деривативов являются:

- а) опционы;
- б) свопы;
- в) фьючерсы;
- г) акции;
- д) облигации.

6. *Рынок капиталов* охватывает:

- а) средне- и долгосрочные кредиты;
- б) акции и облигации;
- в) все верно.

7. Фондовый рынок обеспечивает:

- а) распределение денежных средств между участниками экономических отношений через выпуск ценных бумаг, которые имеют собственную стоимость и могут продаваться, покупаться и погашаться;
- б) выдачу заемных средств компаниям для расширения основного капитала (обновление оборудования и увеличение производственных мощностей);
- в) владельца правом продавать или покупать акции.

8. *Финансовые инструменты* – это:

- а) различные виды ценных бумаг;
- б) различные формы вкладов и кредитования;
- в) все верно.

Тема 2. Финансовые посредники

1. Финансовая система – это:

- А) распределение ресурсов, осуществляемое финансовыми рынками и финансовыми институтами
- Б) институциональное устройство, обеспечивающее трансформацию сбережений в

инвестиции и выбор направлений их последующего использования в производительном секторе экономики

В) финансовые посредники, оперирующие с разнообразными финансовыми инструментами и выполняющие широкий набор функций по обслуживанию и управлению экономическими процессами.

2. Распределение ресурсов осуществляют:

А) финансовые рынки

Б) финансовые институты

В) как финансовые рынки, так и финансовые институты

3. Способы классификации финансовых рынков:

А) по принципу возвратности

Б) по характеру движения ценных бумаг

В) по форме организации

Г) по сроку предоставления денег

4. взаимодействие между продавцом и покупателем может:

А) осуществляться непосредственно

Б) осуществляться опосредованно

В) осуществляться как непосредственно, так и опосредованно

5. опосредованное финансирование – это:

А) финансирование через посредников

Б) прямое финансирование

В) финансирование без посредников

6. Брокер – это:

А) профессиональный участник рынка ценных бумаг занимающихся продажей и куплей ценных бумаг за свой счет и от своего имени

Б) профессиональный участник рынка ценных бумаг занимающихся продажей и куплей ценных бумаг от другого лица

В) профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий куплю, продажу ценных бумаг в качестве поверенного или комиссионера.

7. Дилер – это:

А) профессиональный участник рынка ценных бумаг занимающихся продажей и куплей ценных бумаг за свой счет и от своего имени

Б) профессиональный участник рынка ценных бумаг занимающихся продажей и куплей ценных бумаг от другого лица

В) профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий куплю, продажу ценных бумаг в качестве поверенного или комиссионера.

8. Инвестиционные банки помогают:

А) осуществить первичное размещение финансовых обязательств

Б) осуществить консультирование эмитентов по всем аспектам выпуска и размещения ценных бумаг

В) оказывают помощь выбора срока выхода на рынок

9. Типы финансовых посредников:

А) депозитного типа

Б) контрактно-сберегательного типа

В) инвестиционного типа

10. К учреждениям депозитного типа относятся:

А) коммерческие банки

Б) сберегательно-кредитные ассоциации

В) компании по страхованию жизни

11. К учреждениям контрактно-сберегательного типа относятся:

А) компании по страхованию жизни

Б) кредитные союзы

В) пенсионные фонды

12. к учреждениям инвестиционного типа относятся:

А) закрытые инвестиционные фонды

Б) траст-фонды

В) паевые инвестиционные фонды

13. Банки выполняют роль финансовых посредников:

А) принимая денежные средства у вкладчиков и представляя их в виде ссуд заемщикам

Б) принимая денежные средства у заемщиков и представляя их в виде ссуд вкладчиков

В) а и б верно

14. Банки работают:

А) путем выдачи ссуд

Б) осуществляя расчеты чеками

В) осуществляя расчет платежными требованиями

15. Инвестиционный фонд – это:

А) любое АО открытого типа, которое одновременно осуществляет деятельность, заключающуюся в привлечении средств за счет эмиссии собственных акций, инвестировании собственных средств в ценные бумаги других эмитентов

Б) любое АО открытого типа, которое осуществляет деятельность, заключающуюся в изъятии средств за счет эмиссии собственных акций, инвестировании собственных средств в ценные бумаги других эмитентов

В) оба варианта верны

16. Паевые инвестиционные фонды – это:

А) имущественный комплекс с созданием юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляет управляющая компания в целях прироста имущества

Б) имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляет управляющая компания в целях прироста имущества

В) оба варианта не верны

17. Классификация паевых инвестиционных фондов:

А) фонды акций

Б) фонды облигаций

В) фонды недвижимости

Г) фонды фондов

Д) индексные фонды

18. Траст-фонды – это:

А) фонды, выполняющие доверительные функции, действия по поручению лица, доверившего ей осуществлять подобные действия

Б) фонды, выполняющие функции, действия юридического лица, не доверяющего ей осуществлять подобные действия.

В) оба варианта верны

Тема 3. Управление финансовыми рисками

1. Финансовые риски – это:

а. некоммерческие риски;

б. коммерческие риски;

в. все верно.

2. Спекулятивные риски выражаются в:

а. возможности получения убытка или нулевого результата;

- б. возможности получения положительного результата;
- в. возможности получения как положительного, так и отрицательного результата.
- 3. Кредитные риски — это:
 - а. опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору;
 - б. опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными фондами селенговыми компаниями в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;
 - в. опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, в том числе национальной валюте при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.
- 4. Риск упущенной финансовой выгоды – это:
 - а. вероятность получения прибыли в результате проведения каких-либо операций в финансово-кредитной и биржевой сферах, совершения операций с фондовыми ценными бумагами;
 - б. риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия или остановки хозяйственной деятельности;
 - в. все верно.
- 5. Степень риска – это:
 - а. вероятность наступления случая потерь;
 - б. размер возможного ущерба от потерь;
 - в. все верно.
- 6. Риск может быть:
 - а. Допустимым;
 - б. Критическим;
 - в. Катастрофическим;
 - г. Все верно.
- 7. Количественный анализ – это:
 - а. определение конкретного размера денежного ущерба отдельных подвидов финансового риска и финансового риска в совокупности;
 - б. мера отклонения фактического знания от его среднего значения;
 - в. реализуется путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов.
- 8. Вариация - это:
 - а. определение конкретного размера денежного ущерба отдельных подвидов финансового риска и финансового риска в совокупности;
 - б. статистика потерь и прибылей, имевших место на данном или аналогичном производстве;
 - в. изменение количественных показателей при переходе от одного варианта результата к другому.
- 9. Дисперсия – это:
 - а. мера отклонения фактического знания от его среднего значения;
 - б. идентификация потенциальных зон риска с учетом показателей финансовой устойчивости фирмы;
 - в. обработка мнений опытных предпринимателей и специалистов.
- 10. Индексация представляет собой:
 - а. обработку мнений опытных предпринимателей и специалистов;
 - б. способ сохранения реальной величины денежных ресурсов (капитала) и доходности в условиях инфляции;

в. все верно.

Тема 4. Денежный рынок и его составляющие

1. Денежный рынок – это:

А) часть рынка ссудных капиталов, где осуществляется в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции

Б) часть денежного рынка, где краткосрочные денежные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения до одного года

В) оба варианта верны

2. Инструменты денежного рынка:

А) векселя

Б) депозитные сертификаты

В) банковские акцепты

3. Заемщиками являются:

А) фирмы и кредитно-финансовые институты

Б) государство и население

В) а и б верны

4. Конъюнктура на денежном рынке зависит от следующих факторов:

А) циклических изменений в экономике

Б) темпов инфляции

В) особенностей национальной кредитно-денежной политики

5. Спрос на деньги формируется из таких составляющих:

А) спрос на деньги как средства обращения

Б) спрос на деньги как средства поглощения

В) спрос на деньги как средства сохранения стоимости

6. Денежный рынок объединяет:

А) учетный, межбанковский и валютный рынки

Б) межбанковский и валютный рынки

В) учетный и межбанковский рынки

7. Основные функции денежного рынка:

А) объединение мелких сбережений населения, государства, частного бизнеса, зарубежных инвесторов и создание мощных денежных фондов;

Б) трансформация этих средств в ссудный капитал, что обеспечивает внешние источники финансирования предприятий (фирм);

В) направление части средств на межбанковский рынок, что обеспечивает устойчивость кредитной системы;

Г) предоставление ссуд государственным органам для решения неотложных задач, покрытия дефицита бюджета

Тема 5. Учетный рынок

1. Учетный рынок – это:

А) часть денежного рынка, где краткосрочные денежные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения до одного года

Б) часть рынка ссудных капиталов, где осуществляется в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции

В) часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки.

2. Основные инструменты на учетном рынке:

А) казначейские векселя

Б) коммерческие векселя

В) банковские акцепты

3. Институциональная структура учетного рынка включает:

А) фондовые биржи

Б) Центральный банк

В) коммерческие банки

Г) специальные кредитные институты

4. Онкольный кредит – это:

А) краткосрочный кредит, который погашается не сразу, а через определенное время

Б) долгосрочный кредит

В) краткосрочный кредит, который погашается по первому требованию

5. Центральный банк выполняет такие операции:

А) выдает кредиты коммерческим банкам;

Б) покупает, хранит и продает государственные ценные бумаги;

В) выдает кредиты на срок не более 3 месяцев, под залог векселей;

Г) покупает и продает иностранную валюту и платежные документы в иностранной валюте

6. Банковский вексель – это:

А) один из видов государственных ценных бумаг (сроком до 12 месяцев)

Б) ценная бумага, позволяющая выгодно разместить капитал благодаря многократной оборачиваемости.

В) ценная бумага, которая удостоверяет безусловное денежное обязательство должника (векселедателя) уплатить после наступления срока определенную сумму денег владельцу векселя.

7. Коммерческий вексель – это:

А) один из видов государственных ценных бумаг (сроком до 12 месяцев)

Б) ценная бумага, позволяющая выгодно разместить капитал благодаря многократной оборачиваемости.

В) ценная бумага, которая удостоверяет безусловное денежное обязательство должника (векселедателя) уплатить после наступления срока определенную сумму денег владельцу векселя.

8. Переводной вексель – это:

А) ничем не обусловленное обязательство векселедателя уплатить владельцу векселя после указанного срока определенную сумму

Б) письменное указание векселедержателя (трасанта), адресованное плательщику (трассату), уплатить третьему лицу (ремитенту) определенную сумму денег в определенный срок

В) оба варианта верны

9. Акцепт – это:

А) обязательство плательщика оплатить этот вексель при наступлении этого срока

Б) гарантия платежа авалистам по тратте

В) продажа коммерческому банку до наступления срока платежа

10. Аваль – это:

А) продажа коммерческому банку до наступления срока платежа

Б) гарантия платежа авалистом (коммерческим банком) по тратте

В) оба варианта верны

11. Депозитный сертификат – это:

А) составленный по установленной форме документ, который содержит письменный приказ собственника счета коммерческих банков уплатить определенную сумму денег чекодержателю.

Б) согласие банка на оплату платежных документов, форма гарантии их оплаты; оформляется в виде соответствующей надписи банка-акцептанта

В) письменное свидетельство коммерческих банков о депонировании денежных средств, которое свидетельствует о праве вкладчика на получение депозита (взноса).

12. Чеки бывают:

- А) ордерные
- Б) предъявительские
- В) именные

13. Чек – это:

А) составленный по установленной форме документ, который содержит письменный приказ собственника счета коммерческих банков уплатить определенную сумму денег чекодержателю

Б) согласие банка на оплату платежных документов, форма гарантии их оплаты; оформляется в виде соответствующей надписи банка-акцептанта

В) письменное свидетельство коммерческих банков о депонировании денежных средств, которое свидетельствует о праве вкладчика на получение депозита (взноса).

14. Виды ценных бумаг, обращающихся на учетном рынке:

- А) Банковский вексель
- Б) Коммерческий вексель
- В) Казначейский вексель

Тема 6. Межбанковский рынок

Тесты

Выберите правильные ответы

1. Межбанковский рынок – это:

А) часть денежного рынка, где краткосрочные денежные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения до одного года

Б) часть рынка ссудных капиталов, где осуществляется в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции

В) часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки

2. Валютный рынок – это:

А) расчетный и денежный документ, представляющий собой поручение одного кредитного учреждения другому произвести за счет специально забронированных для этого средств

Б) механизм установления правовых и экономических отношений между покупателями и продавцами валют

В) регулирование платежей по денежным обязательствам, которые возникают между юридическими и физическими лицами стран на основе экономических, политических, научно-технических, культурных и других отношений.

3. Межбанковские депозиты связаны с:

А) с активными депозитными операциями банков

Б) с вложением временно свободных ресурсов одних банков в другие кредитные учреждения

В) с пассивными депозитными операциями кредитных организаций

4. Межбанковские ссуды - это:

А) один из источников формирования банковских кредитов

Б) одна из наиболее распространенных форм хозяйственного взаимодействия кредитных организаций

В) кредиты, выдаваемые на срок от одного дня до двух недель

5. Основной для проведения валютных операций на валютных рынках является:

А) международная торговля

Б) международное движение капитала и кредитов

В) оба варианта верны

6. Международный расчеты – это:

А) часть денежного рынка, где краткосрочные денежные средства перераспределяются между кредитными институтами путем купли-продажи векселей и ценных бумаг со сроками погашения до одного года

Б) часть рынка ссудных капиталов, где осуществляется в основном краткосрочные (от одного дня до одного года) депозитно-ссудные операции

В) часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки

7. Состояние международных расчетов зависит:

А) от внешнеторговых контрактов.

Б) международных правил и обычаев

В) банковской практики

Г) валютного законодательства

8. Формами международных расчетов являются:

А) 100-процентный фиктивный капитал и закрытые счета

Б) 100-процентный авансовый платеж и инкассо

В) аккредитив и открытые счета

9. Аккредитив – это:

А) полная стоимость поставляемого товара, осуществляется посредством банковского перевода или чеком и является наиболее выгодной формой расчетов для экспортера

Б) расчетный или денежный документ, представляющий собой поручение одного кредитного учреждения другому произвести за счет специально забронированных для этого средств уплату за товары или предоставленные услуги или поручение на выдачу предъявителя аккредитива определенной суммы наличными

В) банковская расчетная операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании расчетных документов причитающиеся клиенту денежные средства от плательщика за отгруженные в адрес импортера товары или оказанные услуги и зачисляет эти средства на счет клиента-экспортера у себя в банке

10. Открытый счет – это:

А) наименее выгодная для экспортера форма расчетов, так как не дает ему никаких гарантий своевременного получения платежа

Б) полная стоимость поставляемого товара, осуществляется посредством банковского перевода или чеком и является наиболее выгодной формой расчетов для экспортера

В) банковская расчетная операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании расчетных документов причитающиеся клиенту денежные средства от плательщика за отгруженные в адрес импортера товары или оказанные услуги и зачисляет эти средства на счет клиента-экспортера у себя в банке

11. Участники валютных рынков делятся на:

А) пассивные

Б) активные

В) средние

12. Инструментами сделок является:

А) чеки и векселя

Б) банковские переводы в иностранной валюте

В) банкноты и монеты

Г) банковские депозиты в иностранной валюте

13. Способы платежа:

- А) трассирование
- Б) ремитирование
- В) оба варианта верны

14. Трассирование – это:

- А) плательщик может купить тратту, чек или телеграфный перевод в валюте кредитора на своем рынке и переслать их клиенту
- Б) кредитор имеет право выставить на должника тратту или отдать приказ плательщику уплатить долг в валюте плательщика
- В) купля-продажа иностранной валюты на валютных рынках

15. Основные виды валютных сделок:

- А) валютных арбитраж
- Б) фьючерс
- В) опцион
- Г) варрант
- Д) дериват

16. Опцион – это:

- А) соглашение, которое дает собственнику право выбора при покупке или продаже определенной суммы валюты за определенную цену до даты окончания действия
- Б) договор, основанный на курсах валют, ценных бумаг, товаров, который позволяет владельцу зафиксировать благоприятную с его точки зрения цену на покупку
- В) ценная бумага, связанная с обязательством продавца перед покупателем в отношении права собственности

17. Финансовый инжиниринг—это:

- А) формальное соглашение, по которому определенная сумма валюты продается или покупается по определенному курсу для ее передачи впоследствии в определенное время
- Б) особый вид валютных сделок, основная цель которого – извлечь прибыль и избежать возможных потерь с помощью использования благоприятной конъюнктуры валютных рынков
- В) специфический метод управления риском, предусматривающий дробление финансов сделок и инструментов на компоненты, создание и использование производных инструментов.

18. К дериваторам относятся:

- А) форвардные контракты
- Б) опционы
- В) комбинация форвардов и опционов

19. Андерлаинг – это:

- А) базисная стоимость
- Б) базис, с которым соотносится дериват
- В) оба варианта верны

20. Виды валютной котировки:

- А) прямая котировка
- Б) косвенная котировка
- В) оба варианта верны

Тема 7. Основные понятия рынка ценных бумаг и его участники

1. Рынок ценных бумаг – это:

- а) часть рынка капитала, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг;
- б) часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой, преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки;

в) механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал.

2. Цель функционирования рынка ценных бумаг состоит:

а) в информационных потоках приемлемого качества, из которых можно будет узнать о наличии инвестиционных продуктов;

б) в наличии механизма для привлечения инвестиций в экономику путем установления необходимых контактов между теми, кто нуждается в средствах, и теми, кто хотел бы инвестировать избыточный доход;

в) все верно.

3. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

а) аккумулирующую и перераспределительную;

б) регуливающую и стимулирующую;

в) контрольную и ценовую.

4. К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие:

а) использование ценных бумаг в приватизации, антикризисном управлении, реструктуризации экономики, стабилизации денежного обращения, антиинфляционной политике;

б) учетную функцию;

в) функцию страхования ценовых и финансовых рисков;

г) функцию воздействия на денежное обращение;

д) функцию организации процесса доведения финансовых активов до потребителей.

5. По *территориальному принципу* рынок ценных бумаг делится на:

а) первичный и вторичный;

б) международный и региональный;

в) национальный и местный.

6. По *видам сделок* рынок ценных бумаг разделяется на:

а) кассовый и срочный;

б) традиционный и компьютеризированный;

в) рынки государственных и муниципальных ценных бумаг.

7. Участники рынка ценных бумаг – это:

а) часть рынка капитала, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг;

б) юридические и физические лица, вступающие в определенные экономические отношения по поводу ценных бумаг;

в) все верно.

8. Брокерская деятельность определяет:

а) лица, выпускающие ценные бумаги в обращение;

б) формирование портфеля ценных бумаг, основываясь на определенных прогнозах поведения котировок ценных бумаг;

в) совершение операций с ценными бумагами в интересах клиента по договору поручения или договору комиссии.

9. Дилерская деятельность состоит:

а) в купле-продаже ценных бумаг юридическим лицом от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки (продажи) с обязательством исполнения сделок по объявленным ценам;

б) в осуществлении юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем по управлению переданными ему во временное управление и владение ценными бумагами;

в) все верно.

Тема 8. Акции, облигации и теория портфельного инвестирования

1. Акция – это:

а) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалент;

б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества и на часть его имущества при его ликвидации;

в) вложение средств с целью получения дохода от них.

2. Обыкновенные акции отличаются от привилегированных следующими чертами:

а) они предоставляют право владельцу участвовать в голосовании на собрании акционеров;

б) выплата по ним дивидендов и ликвидационной стоимости при ликвидации предприятия может осуществляться только после распределения соответствующих средств среди владельцев привилегированных акций;

в) не предоставляют право участвовать в голосовании на собрании акционерного общества (если такое не закреплено в уставе АО).

3. Представление об инвестиционной привлекательности акции можно составить на основе нескольких простых показателей:

а) ставка дивиденда;

б) срок окупаемости акции;

в) номинальная стоимость.

4. На американском фондовом рынке чаще всего различают следующие категории акций:

а) голубые фишки и копеечные акции ;

б) акции стоимости и акции роста;

в) акции дохода и циклические акции ;

г) спекулятивные акции и защитные акции ;

д) все верно.

5. Облигация – это:

а) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалент;

б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества и на часть его имущества при его ликвидации;

в) вложение средств с целью получения дохода от них.

6. Облигации выпускаются:

а) привилегированные облигации;

б) с обеспечением (под залог имущества или под обеспечение третьих лиц);

в) без обеспечения (на третий год деятельности АО после утверждения двух годовых балансов).

7. Портфель ценных бумаг – это:

а) набор финансовых активов, которыми располагает инвестор;

б) набор финансовых средств, которыми располагает физическое лицо;

в) все верно.

8. Методы инвестированных расчетов можно разделить на группы:

а) методы расчетов вложений в инвестиции;

б) методы обоснования инвестиционных решений в условиях неопределенности и риска;

в) методы определения наилучшей инвестиции в условиях гарантированного получения будущих доходов.

Тема 9. Государственное регулирование рынка ценных бумаг

1. Регулирование рынка ценных бумаг – это:

- а) упорядочение деятельности на нем всех его участников и операций между ними со стороны организаций, уполномоченных обществом на эти действия;
 - б) способность обратить ценную бумагу в наличные деньги в короткое время без значительных ценовых уступок;
 - в) контроль за невыполнением условий обязательств, например неуплата заемщиком суммы долга или процентов по нему.
2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:
- а) установления обязательных требований к деятельности эмитентов, профучастников РЦБ и ее стандартов;
 - б) государственной регистрации выпусков эмиссионных ЦБ и проспектов ЦБ и контроля за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в них;
 - в) лицензирования деятельности профучастников РЦБ.
3. Структура органов госрегулирования российского РЦБ:
- а) Высший уровень;
 - б) Министерский уровень;
 - в) Президентский уровень;
 - г) Низший уровень.
4. Саморегулируемой организацией профучастников РЦБ (СРО) именуется:
- а) добровольное объединение профессиональных участников РЦБ, действующее в соответствии с законодательством РФ и функционирующее на принципах некоммерческой организации;
 - б) федеральным органом исполнительной власти по проведению государственной политики в области РЦБ, контролю за деятельностью профучастников РЦБ через определение порядка их деятельности и по определению стандартов эмиссии ЦБ;
 - в) все верно.
5. Саморегулируемая организация вправе:
- а) получать информацию по результатам проверок деятельности своих членов;
 - б) разрабатывать правила и стандарты осуществления профессиональной деятельности и операций с ЦБ своими членами и осуществлять контроль за их соблюдением;
 - в) контролировать соблюдение своими членами принятых СРО правил и стандартов осуществления профессиональной деятельности и операций с ценными бумагами.
6. Министерский уровень органов госрегулирования российского РЦБ:
- а) Федеральная комиссия по рынку ЦБ (ФКЦБ);
 - б) Министерство финансов;
 - в) Центральный банк;
 - г) Министерство по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
 - д) Министерство по управлению государственным имуществом;
 - е) Российский федеральный фонд;
 - ж) Все верно.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Структура финансового рынка.
2. Государство и финансовый рынок.
3. Особенности финансового рынка России.
4. Субъекты и функции финансового рынка.
5. Понятие фиктивного капитала и механизм его накопления.
6. Сбережения и инвестиции.
7. Финансовое посредничество и финансовые посредники.
8. Банки в качестве финансовых посредников.
9. Инвестиционные фонды.

10. Сущность, виды и критерии риска.
11. Способы оценки степени риска.
12. Суть денежного рынка и его значение для формирования и развития рыночных отношений.
13. Составляющие денежного рынка.
14. Значение и место учетного рынка в процессе развития рыночной экономики.
15. Основные элементы учетного рынка.
16. Виды ценных бумаг, обращающихся на учетном рынке, и их характеристика.
17. Межбанковский рынок как часть рынка ссудных капиталов.
18. Межбанковские депозиты и направления использования средств межбанковского рынка.
19. Назначение валютных рынков.
20. Специфика международных расчетов и условия расчетов по внешнеторговым сделкам.
21. Механизм осуществления операций на валютных рынках
22. Сущность, функции и цели функционирования рынка ценных бумаг.
23. Виды рынка ценных бумаг
24. Основные участники рынка ценных бумаг.
25. Брокерская деятельность.
26. Параметры и виды заявок составленных клиентом.
27. Дилерская деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами.
28. Клиринговая деятельность.
29. Депозитарная деятельность.
30. Деятельность по ведению реестров.
31. Деятельность по организации торговли на фондовом рынке.
32. Краткая характеристика основных торговых площадок.
33. Виды акций.
34. Инвестиционная привлекательность акции.
35. Классификация акций.
36. Облигации и их виды
37. Корпоративные облигации
38. Доходность по облигациям. Кривая доходности
39. Формы кривой доходности.
40. Виды и классификация ценных бумаг.
41. Регистрация выпуска и передача прав собственности по ценным бумагам.
42. Доход по ценным бумагам
43. Особенности системы регулирования рынка ЦБ.
44. Роль Федеральной комиссии по рынку ЦБ.
45. Российские саморегулируемые организации.
46. Понятие и виды портфелей
47. Эффективность инвестирования
48. Методы инвестированных расчетов
49. Дисконтирование денежных потоков
50. Этапы формирования российского РЦБ

9. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная

1. Михайленко М.Н., Жилкина А.Н. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ. Учебник для бакалавров. М.:ИздательствоЮрайт. 2014. 303 с.
2. Сребник Б.В. Рынок ценных бумаг. Учеб. пособие. М.: Изд-во «Кнорус», 2014.

3. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие для бакалавров и магистров. – Под ред. Г.Белоглазовой, Л. Кроливецкой – СПб.: Питер, 2013 – 384 с.

4. Чернухина И.А. Финансовые рынки и институты: учебник для вузов/ И.А. Чернухина, А.В. Осиповская. – М.: Экономика, 2011. – 317 с.

Дополнительная литература

5. Ломтатидзе О.В. Регулирование деятельности на финансовом рынке: Учебное пособие для вузов. М.: КНОРУС, 2012. – 288 с.

6. Макарова Н.С. Финансовые рынки и институты: Учебно-методический комплекс. – М.: МГУТУ. 2012. – 91 с.

7. Новиков А.И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: учебное пособие для вузов/ А.И. Новиков. – Москва: Инфра-М, 2014. – 255 с

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. <http://www.iprbookshop.ru/10775> Максимова В.Ф. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты: учебное пособие / Максимова В.Ф., Вершинина А.А.— М.: Евразийский открытый институт, 2011. 128— с.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа является основным методом учебных занятий студентов в вузе, ею пронизаны все звенья учебно-воспитательного процесса: изучение программного материала по учебникам и соответствующим источникам, подготовка к практическим занятиям, написание рефератов и докладов, участие в студенческих конференциях, сдача зачетов и экзаменов и т.д.

Как показывает практика, определенная часть студентов не имеет достаточных навыков самостоятельной работы в вузе, значительно отличающейся от подобной работы в школе. В частности, удельный вес самостоятельной работы в вузе, резко повысился: студент должен определить порядок и сроки изучения основного и дополнительного материала, знания студентов по большинству предметов контролируются лишь периодически на сессиях. Все это определяет необходимость для студента овладеть навыками самостоятельного труда, организованности, продуманного планирования систематической работы над учебным материалом.

Самостоятельная деятельность складывается из различных видов работы студентов, так в учебное, так и вне учебное время.

Прежде всего, следует отметить место и роль лекции, особенно на старших курсах играющей важную организационную и направляющую роль. Работа студента на лекции предполагает, прежде всего, умение активно слушать и записывать ее. Необходимо правильно распределять свое внимание между отдельными положениями лектора и уметь быстро выделять основное, наиболее существенное.

Важной частью самостоятельной работы студента является его подготовка к практическим занятиям. На семинаре он должен самостоятельно анализировать выступления товарищей, творчески строить свое выступление. Задача настоящей программы - оказывать помощь в организации этой работы.

В процессе подготовки рекомендуются обратить внимание на ряд моментов:

а) прежде всего следует ознакомиться с планом и методическими рекомендациями по теме;

- б) внимательно изучить лекцию, прочитанную преподавателем;*
- в) прочитать соответствующий раздел учебника, учебного пособия;*
- г) изучить и законспектировать рекомендуемую литературу;*
- д) уточнить по словарю незнакомые термины и понятия.*

В заключении можно составить для себя краткий план ответа на вопросы занятия.

Ответу студентов на семинаре должны быть обоснованы примерами, доводами. При ответе необходимо анализировать все знания приобретенные ранее из различных источников: книг, журналов, сообщений лекторов и собственного опыта. Студент имеет возможность перед семинаром осуществить самооценку своих знаний, используя контрольные вопросы из данного пособия.

Важным этапом самостоятельной работы студента, подводящего итог учебного процесса, является экзаменационная сессия.

Специфическая задача работы студента, перед экзаменационной сессией и в период экзаменов заключается в повторении и систематизации материала, изученного в семестре, учебном году. Повторять следует не механически все изученное, а только трудные разделы программы, то, что забыто, требует глубокого и дополнительного обдумывания.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала. Самоповторение рекомендуется вести по темам программы или по главам учебного пособия, закончив работу над темой, необходимо ответить на вопросы учебника или задания.

Самостоятельная работа может быть успешной при определенных условиях. Прежде всего, необходимо планировать как по времени, так по содержанию. Планировать занятия нужно так, чтобы в течении недели, месяца можно было бы заниматься ежедневно и равномерно.

Рейтинговая система оценки успеваемости студентов

Контроль и оценка учебных достижений студентов по дисциплине проводится по модульно-рейтинговой системе. Итоговые баллы по результатам изучения дисциплинарных модулей и всего курса основываются на интегральной оценке всех видов учебной (аудиторной, внеаудиторной, самостоятельной) деятельности. Модульно-рейтинговая система оценки учебной работы студентов опирается на следующие принципы:

- модульность, предполагающая формирование содержания образования в виде модулей;
- мониторинг, означающий непрерывный контроль текущей, аудиторной и самостоятельной работы студентов;
- рейтингование педагогических достижений студентов по завершению изучения каждого модуля;
- систематичность контроля;
- гласность для всех участников образовательного процесса результатов оценки учебной деятельности студентов;
- куммулятивность (накопительность) оценок при выполнении различных видов учебной деятельности, предусмотренных образовательной программой дисциплины.

Для решения задач дисциплины все участники образовательного процесса должны быть ознакомлены с порядком и правилами использования модульно-рейтинговой системы оценки учебной работы студентов.

Для реализации идей модульно-рейтинговой системы оценки учебных достижений студентов содержание образовательной программы, как правило, разбито на 2 дисциплинарных модуля. В каждом дисциплинарном модуле предусмотрено проведение лекционных и семинарских занятий, самостоятельное выполнение заданий. Изучение дисциплинарного модуля завершается промежуточным контролем. В конце изучения

курса (всех дисциплинарных модулей) по желанию студентов проводится итоговое тестирование.

Модульно-рейтинговая система оценки является составной частью организации учебного процесса с использованием зачетных единиц. Рейтинговая оценка по учебному модулю складывается из количества баллов, набранных студентом за текущую, самостоятельную, учебную работу и баллов, полученных при промежуточном контроле по итогам изучения данного модуля.

Текущий контроль по курсу включает:

- *лекционные занятия (2 часа)*: неявка на занятия – 0; посещение занятий – 1 балл; за конспектирование лекции или ее самостоятельное составление – 1 балл

- *семинарские занятия (2 часа)*: неявка на занятия – 0; посещение занятий – 1 балл; за работу на занятиях или самостоятельную работу – 2 балла. Максимальное количество баллов по результатам текущей работы и промежуточного контроля по дисциплинарному модулю (без учета бонусов) – 100 баллов (текущая работа – 50 баллов, промежуточный контроль – 50 баллов). Промежуточный контроль представляет собой выполнение тестовых заданий.

Дополнительные баллы (бонусы):

- инициативное решение учебных задач на занятиях – 1 балл;
- доклад на семинарском или практическом занятии – 2 балла.

Дополнительные баллы по результатам участия студентов в научно-исследовательской работе по дисциплине:

- реферат – 1 балл;
- публикация в печати – 4 балла;
- участие в работе научного кружка – 4 балла.
- доклады на научно-практической конференции: (институтской – 2 балла; университетской – 3 балла; республиканской – 4 балла; всероссийской – 5 баллов; международной – 6 баллов).
- участие в олимпиаде: (институтской – 1 балл; университетской – 2 балла; республиканской – 4 балла; Российской – 6 баллов; международной – 8 баллов).

Минимальное количество баллов, необходимое для получения положительной оценки (зачета) по данной дисциплине определено – 51 балл.

После завершения изучения дисциплинарного модуля студенту предоставляется одна неделя для добора баллов.

Критерии и шкала оценивания сформированности компетенций

Критерии оценивания компетенций	Баллы	Оценка
Компетенции сформированы в полном объеме	81 и более	5 (отлично)
Компетенции в основном сформированы	65-80	4 (хорошо)
Компетенции сформированы частично	51-64	3 (удовл.)
Компетенции не сформированы	0-50	2 (неудовл./незачет)
Компетенции сформированы	51-100	зачет

12. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Справочные правовые системы «КонсультантПлюс», «Гарант», «Кодекс» (доступны в любом компьютерном классе).

Доступ в Интернете к любым поисковым системам в любом компьютерном классе.

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

На факультете имеется аудитория, оборудованная интерактивной доской,

проектором, что позволяет читать лекции в формате презентаций, разработанных в помощью пакета прикладных программ MS Power Point, использовать наглядные, иллюстративные материалы, обширную информацию в табличной и графической формах, электронные ресурсы сети Интернет, а также калькуляторы.

