

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:
на заседании кафедры
финансов и налогообложения
протокол №11 от «18» мая 2018 г.

Зав. кафедрой



Галимова Г.А.

Согласовано:
Председатель УМК Института



Абзалилова Л.Р.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Современные финансовые инструменты

Вариативная часть, дисциплина по выбору

программа бакалавриата

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки «Финансы и кредит»
(с углубленным изучением английского языка)

Квалификация
бакалавр

Разработчик (составитель) К.э.н., доцент	 / Байгузина Л.З.
---	---

Для приема: 2018 г.

Уфа 2018г.

Составитель / составители: _к.э.н, доцент кафедры финансов и налогообложения Байгузина Л.З.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и налогообложения, протокол № 11 от «18» мая 2018 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины (обновление литературы, программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных систем, необходимых для реализации программы), утверждены на заседании кафедры финансов и налогообложения, протокол № 4/1 от «18» января 2019 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины (обновление литературы, программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных систем, необходимых для реализации программы), утверждены на заседании кафедры финансов и налогообложения, протокол №7 от 24.04.2020 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины (обновление литературы, программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных систем, необходимых для реализации программы), утверждены на заседании кафедры финансов и налогообложения, протокол № 4 от «03» февраля 2021 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А.

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы 4
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы 5
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся) 5
4. Фонд оценочных средств по дисциплине 16
 - 4.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания 16
 - 4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций 24
 - 4.3. Рейтинг-план дисциплины 25
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины 37
 - 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины 37
 - 5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины 37
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине 37

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Современные финансовые инструменты»

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	1. Знать: законодательные и нормативно- правовые основы формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков.	ПК-2- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;	
	2.Знать: структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и объектах финансового рынка.	ПК-7- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет	
Умения	1. Уметь:.. применять методики для расчета экономических показателей для анализа текущего развития финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.	ПК-2- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;	
	2.Уметь:собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и	ПК-7- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет	

	использовать полученные сведения для проведения фундаментального анализа рынка ценных бумаг; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг.		
Владения (навыки / опыт деятельности)	1. Владеть: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки.	ПК-2- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;	
	2. Владеть: навыками профессиональных участников фондового рынка по реализации биржевых сделок;	ПК-7- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет	

2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Б1.В.ДВ.05.02 Дисциплина «Современные финансовые инструменты» относится к вариативной части, дисциплина по выбору.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре для очного отделения и для заочного отделения на 5 курсе 2,3 сессия.

Цели изучения дисциплины: формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области функционирования и регулирования денежных рынков, рынка ценных бумаг, а также используемых на данных рынках инструментов и видов сделок с денежными и валютными и другими ценностями.

Для успешного освоения курса «Современные финансовые инструменты» необходимы компетенции, сформированные в результате освоения таких дисциплин учебного плана, как «Бюджетная система РФ», «Инновации в финансовой сфере», «Экономический и финансовый анализ», «Финансовое планирование и бюджетирование», «Финансовые аспекты бизнес-планирования», «Финансовые рынки».

Дисциплина «Современные финансовые инструменты» является предшествующей и наиболее значимой для таких дисциплин, как «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения», «Международные стандарты финансовой отчетности», «Бухгалтерская и финансовая отчетность», «Экономическая и финансовая безопасность».

3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины Современные финансовые инструменты
на 4 курс, 7 семестр
очной формы обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	55,2
лекций	18
практических/ семинарских	36
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	52,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:
Экзамен 4 курс, 7 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка								
1.	<p>Финансовый рынок и его структура. Понятие финансового рынка. Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике. Процесс финансирования. Прямые финансовые сделки. Баланс кредиторов и заемщиков при прямых финансовых сделках. Не прямые финансовые сделки (финансирование через посредников). Баланс кредиторов, заемщиков и финансовых посредников при не прямых финансовых сделках. Типология финансовых</p>	2	4		6	<p>О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10</p>	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>

	рынков.							
2.	Гибридные финансовые инструменты. Гибриды на основе долговых инструментов с фиксированным доходом. Гибриды на основе процентных, валютных и товарных финансовых инструментов	2	4		6	О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
3.	Инфраструктура финансовых рынков. Регулирование финансовых рынков Определение категории «финансовый инструмент». Основные характеристики финансовых инструментов. Форвардные и фьючерсные контракты. Несовпадение потребностей и требований эмитента и инвестора. Трансформация активов инвесторов финансовыми посредниками по трем направлениям: сроки,	2	4		6	О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы

	размеры, риски. Минимизация трансакционных издержек. Понятие и структура трансакционных издержек. Решение проблемы асимметричности информации. Риск ложного или неблагоприятного выбора.							
Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников								
4.	Институты кредитного рынка. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификация. Банковский кредитный рынок: его сегменты, участники, кредитные продукты и кредитные технологии; перспективы развития. Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрокредитования (микрофинансирования). Управления рисками в кредитовании.	2	4		6	О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
5.	Виды и классификация	2	4		6	О : 1,2,3,5,6	Аналитический	Проверка

	<p>ценных бумаг. Рынок долевых и долговых ценных бумаг. Рынок заемного капитала. Участники рынка долгосрочного капитала. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долго-срочного капитала. Сущность и Фундаментальные свойства облигаций. Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента. Номинальная стоимость и курс облигации. Преимущества облигаций для инвестора. Виды облигаций в соответствии с российским законодательством. Рейтинг облигаций</p>					Д : 7,8,9,10	<p>обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
б.	<p>Система управления рисками финансового института. Виды риска, количественная и качественная ее оценка.</p>	2	4		6	<p>О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10</p>	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>

7.	<p>Денежный рынок. Понятие и функции денежного рынка. Отличие денежного рынка от рынка капитала. Причины возникновения денежного рынка. Основные черты современного денежного рынка. Отличительные черты российского денежного рынка. Основные участники западного и российского денежного рынка. Виды инструментов денежного рынка. Краткосрочные государственные ценные бумаги. Сравнительный анализ казначейских векселей США и российских государственных краткосрочных бескупонных обязательств (ГКО). Механизм первичного и вторичного размещения ГКО. Конкурентные и неконкурентные заявки. Цена отсечения ГКО. Основные преимущества и недостатки инвестиций</p>	2	4		6	<p>О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10</p>	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
----	--	---	---	--	---	---------------------------------------	---	---

	<p>в государственные краткосрочные облигации. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств. Первые российские краткосрочные облигации федеральных ведомств – облигации Банка России («бобры»). Муниципальные краткосрочные ценные бумаги. Основные преимущества и недостатки инвестиций в муниципальные краткосрочные облигации. Банковские депозитные сертификаты. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита.</p>							
8.	<p>Основные направления развития страхового рынка. Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество:</p>	2	4		5,8	<p>О : 1,2,3,5,6 Д : 7,8,9,10</p>	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>

	<p>страховые агенты и брокеры. Правила страхования.</p> <p>Организационно-правовые формы страховых компаний.</p> <p>Основные аспекты управления страховой компанией.</p> <p>Государственный надзор за работой страховщиков. Правовое регулирование страховой деятельности.</p> <p>Классификация страхования.</p> <p>Страхование жизни и здоровья.</p> <p>Имущественное страхование.</p> <p>Страхование ответственности.</p> <p>Перестрахование.</p> <p>Социальное страхование.</p> <p>Пенсионное страхование.</p> <p>Российский рынок страхования, основные характеристики и тенденции развития</p>							
9.	<p>Валютный рынок.</p> <p>Валютный рынок и его роль в экономике.</p> <p>Иностранная валюта.</p>	2	4		5	<p>О : 1,2,3,5,6</p> <p>Д : 7,8,9,10</p>	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе,</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе</p> <p>Проверка ответов на</p>

<p>Валютный курс. Валютные курсы в долгосрочном периоде. Теория паритета покупательной способности. Факторы, влияющие на курс в долгосрочной периоде. Валютные курсы в краткосрочном периоде. Теория паритета процентных ставок. Виды валютного курса. Курс–спот. Курс–форвард. Кросс-курс. Прямая котировка. Косвенная котировка. Фиксированный курс. Плавающий валютный курс. Участники валютного рынка. Инфраструктура валютного рынка: валютная биржа. Система валютных аукционов. Особенности и инструменты регулирования валютного рынка. Изучение валютных котировок. Валютные операции. Дата валютирования.</p>						<p>практической работе</p>	<p>тестовые вопросы</p>
--	--	--	--	--	--	----------------------------	-------------------------

Конверсионные сделки. Валютные депозитные сделки. Сделки с немедленной поставкой. Срочные сделки с валютой. Валютный своп. Валютный арбитраж. Виды валютного арбитража. Пространственный валютный арбитраж. Временной валютный арбитраж							
Всего часов:	18	36		52,8			

4. Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

ПК-2- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
Первый этап (уровень)	Знать: законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков.	Отсутствие знаний законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков	Неполные представления законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков	Сформированные систематические представления законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков
Второй этап (уровень)	Уметь: применять методики для расчета экономических показателей	Отсутствие умений применять методики для расчета экономических показателей	В целом успешное, но не систематическое умения применять методики для расчета экономических	В целом успешное, но содержащее отдельные проблемы умения применять методики для расчета	Сформированное умение применять методики для расчета экономических показателей для анализа текущего развития

	показателей для анализа текущего развития финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.	анализа текущего развития финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.	показателей для анализа текущего развития финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.	экономических показателей для анализа текущего развития финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.	финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.
Третий этап (уровень)	Владеть: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки	Отсутствие владения способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки	В целом успешное, но не систематическое применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применения на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки	Успешное и систематическое применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки

ПК-7 - способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
Первый этап (уровень)	Знать: структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и	Отсутствие знаний о структуре и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и объектах финансового рынка.	Неполные представления о структуре и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и объектах финансового рынка;	Сформированные, но содержащие отдельные представления о структуре и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и объектах финансового рынка;	Сформированные систематические представления о структуре и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и объектах финансового рынка;

	объектах финансового рынка.				
Второй этап (уровень)	Уметь:.. собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для проведения фундаментального	Отсутствие умений собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для проведения фундаментального	В целом успешное, но не систематическое использование собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для проведения фундаментального анализа рынка ценных бумаг; анализировать и	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы использование собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения	Сформированное умение использовать собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для проведения фундаментального анализа рынка ценных бумаг; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг;

	анализа рынка ценных бумаг; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг;	анализа рынка ценных бумаг; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг;	интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг;	для проведения фундаментального анализа рынка ценных бумаг; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг;	
Третий этап (уровень)	Владеть: навыками применения разных вариантов критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов	Отсутствие владения применять разные варианты критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов	В целом успешное, но не систематическое применение разных вариантов критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов	В целом успешное, но содержащее пробелы применения разных вариантов критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов	Успешное и систематическое применение разных вариантов критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов

ПК- 11 - способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Этап (уровень) освоения компетенц ии	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
Первый этап (уровень)	Знать: базовые концепции, тенденции и направления развития финансового рынка, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и разрабатывать варианты управленческих решений.	Отсутствие знаний базовых концепции, тенденции и направления развития финансового рынка, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и разрабатывать варианты управленческих решений.	Неполные представления базовых концепции, тенденции и направления развития финансового рынка, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и разрабатывать варианты управленческих решений.	Сформированные, но содержащие отдельные представления о базовых концепции, тенденции и направления развития финансового рынка, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и разрабатывать варианты управленческих решений.	Сформированные систематические представления о базовых концепции, тенденции и направления развития финансового рынка, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и разрабатывать варианты управленческих решений.

<p>Второй этап (уровень)</p>	<p>Уметь: анализировать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при выборе вложений финансовых инструментов; разрабатывать и обосновывать предложения инвестирования в ценные бумаги с учетом риска.</p>	<p>Отсутствие умений анализировать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при выборе вложений финансовых инструментов; разрабатывать и обосновывать предложения инвестирования в ценные бумаги с учетом риска</p>	<p>В целом успешное, но не систематическое умение анализировать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при выборе вложений финансовых инструментов; разрабатывать и обосновывать предложения инвестирования в ценные бумаги с учетом риска</p>	<p>В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы анализировать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при выборе вложений финансовых инструментов; разрабатывать и обосновывать предложения инвестирования в ценные бумаги с учетом риска</p>	<p>Сформированное умение анализировать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при выборе вложений финансовых инструментов; разрабатывать и обосновывать предложения инвестирования в ценные бумаги с учетом риска</p>
<p>Третий этап (уровень)</p>	<p>Владеть: навыками применения разных вариантов критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов.</p>	<p>Отсутствие владения применять разные варианты критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов.</p>	<p>В целом успешное, но не систематическое владение применять разные варианты критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов.</p>	<p>В целом успешное, но содержащее пробелы применять разные варианты критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов.</p>	<p>Успешное и систематическое применение применять разные варианты критического управленческого решения при оценке современных методов анализа инвестиционной привлекательности различных сегментов фондового рынка и оценивать инвестиционные качества финансовых инструментов.</p>

Показатели сформированности компетенции:

Критериями оценивания являются баллы, которые выставляются преподавателем за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины).

Шкалы оценивания:

от 45 до 59 баллов – «удовлетворительно»;

от 60 до 79 баллов – «хорошо»;

от 80 баллов – «отлично».

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочное средство
1-й этап Знания	1. Знать: законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования финансовых рынков; – методику финансовых расчетов для анализа текущего развития финансовых рынков.	ПК-2	Вопросы к экзамену
	2. Знать: структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; сущность и значение раскрытия информации на финансовом рынке для его динамичного развития, сознавать опасности и угрозы, возникающие в случае предоставления недостоверной информации о субъектах и объектах финансового рынка.	ПК-7	Вопросы к экзамену
2-й этап Умения	2. Уметь: применять методики для расчета экономических показателей для анализа текущего развития финансовых рынков; - применять действующее законодательство Российской Федерации в области формирования и регулирования финансовых рынков.	ПК-2;	Практические задания; доклады; эссе, тестовые задания
	2. Уметь: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность участников финансового рынка; анализировать и интерпретировать финансовую, информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для проведения фундаментального анализа рынка ценных бумаг; анализировать и	ПК-7-	Практические задания; доклады; эссе, тестовые задания

	интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о тенденциях развития рынка ценных бумаг.		
3-й этап Владения (навыки / опыт деятельности)	3. Владеть: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие финансовые рынки.	ПК-2-	Практические задания; доклады; эссе, тестовые задания
	4. Владеть: навыками профессиональных участников фондового рынка по реализации биржевых сделок;	ПК-7-	Практические задания; доклады; эссе, тестовые задания

4.3 Рейтинг-план дисциплины Финансовые рынки

направление «Экономика», профиль « Финансы и кредит», «Финансы и кредит»
(с углубленным изучением английского языка)
курс 4 , семестр 7

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	баллы		
			Мин.	Макс.	
Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка					
	Текущий контроль:				20
	Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3		12
	Защита докладов с презентацией	4	2		8
	Рубежный контроль:				15
1	Тестовый контроль по модулю №1	15		10	15
Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников					
	Текущий контроль:				20
1.	Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3		12
	Написание эссе	4	2		8
	Рубежный контроль				15
1	Тестовый контроль по модулю №2	15		10	15
Поощрительные баллы					
1	Публикация статей / олимпиада	5	1		5

2	Студенческая олимпиада	5	1		5
Посещаемость					
1	Пропуски лекционных занятий			0	-6
2	Пропуски практических и семинарских занятий			0	-10
Итоговый контроль					
	Экзамен				30
	Итого:			30	100 (110)

Примерные темы докладов (вариант1)

Тема 1 «Сущность и значение финансового рынка»

1. Теоретические аспекты финансового посредничества.
2. Состояние и перспективы денежного рынка.
3. Соотношение рынка ценных бумаг и банков в перераспределении денежных ресурсов.
4. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
5. Соотношение денежного рынка и рынка ссудных капиталов.
6. Глобализация как причинно-следственный процесс развития международного финансового рынка.
7. Либерализация финансовых операций (международная практика).
8. Либерализация финансовых операций в России.
9. Тенденции глобализации и финансовые кризисы.
10. Создание международных региональных финансовых рынков.

Примерные темы докладов (вариант2)

Тема2 «Инструменты финансового рынка»

1. Финансовый рынок и особенности составляющих его элементов.
 2. Сущность и виды финансовых инструментов.
 3. Особенности валютного рынка.
 4. Спотовый (кассовый) рынок.
 5. Особенности рынка золота.
 6. Рынок производных финансовых инструментов.
 7. Особенности ипотечного рынка.
 8. Финансовые институты рынка полисов и пенсионных счетов.
 9. Особенности рынка капиталов.
 10. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
 11. Вексель и вексельное обращение в России.
 12. Роль российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
- Российские системы держателей реестров

Критерии оценивания для докладов с защитой презентации для очного обучения	Количество баллов
Доклад содержит хороший обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе использованы статистические данные, использованы мнения различных авторов, приведены источники литературы, ссылки.	4-3
Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	2-1
Тема не соответствует, доклад не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных.	1-0

Примерные темы эссе (вариант1)

Тема 1 «Сущность и значение финансового рынка»

1. Охарактеризуйте финансовый рынок РФ(доля акционерного капитала, доля банковского кредита в финансировании экономики, источники финансирования дефицита государственного бюджета и др.) и соотнесите модель его организации с известными в мировой практикемоделями.

2. Выделите проблемы и перспективы развитияфинансового рынка РФ.

Примерные темы эссе (вариант2)

1. Цели, формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
3. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
4. Инфраструктурасистемы регулирования рынка ценных бумаг.
5. Этика фондовогоорынка.
6. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: необходимость, механизм.

Критерии оценивания эссе для очного обучения	Количество баллов
Эссе выполнено в соответствии со структурой содержит вступление, основную часть, заключение. Тема полностью раскрыта, содержит анализ и правильный ход мысли, сделаны выводы.	4-3
Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	2-1
Тема не соответствует, эссе не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных.	1-0

Пример практическая работа (вариант1)

Задание Case-study №1

Задача 1. Предприятие получило кредит в банке 1000 млн. руб. на р/с. За счёт кредита предприятие оплатило материалы на 100 млн. руб., выплатило зарплату в сумме 130 млн. руб. Работники за счёт зарплаты купили товары на сумму 75 млн. руб., сделана оплата в банке на 1,5 года в размере 18 млн. руб., положили на вклад сроком на 3 месяца 30 млн. руб. Определить, как изменялась денежная масса М1 в результате данных операций.

Задача 2. Допустим, что вы имеете вклад в банке 350000 руб. Среднегодовой уровень инфляции в предстоящем году – 25%. Процент по вкладам – 10%. Какой вид вклад примет через год? Выиграете или проиграете вы? Сколько именно

Задача 3. По условиям кредитного договора ставка простых процентов в первом месяце пользования кредитом составила 12% годовых, а в каждом последующем месяце с учетом ожидаемой инфляции увеличивается на 0,1 процентный пункт. Рассчитайте доходность кредитной сделки в размере 1,5 млн. руб., взятого на шесть месяцев с погашением с процентами одновременно в конце срока.

**Пример практическая работа (вариант2)
Тема 4 «Кредитный рынок»**

Задание Case-study №1

Задача 1. Предприятие получило кредит в банке 1000 млн. руб. на р/с. За счёт кредита предприятие оплатило материалы на 100 млн. руб., выплатило зарплату в сумме 130 млн. руб. Работники за счёт зарплаты купили товары на сумму 75 млн. руб., сделана оплата в банке на 1,5 года в размере 18 млн. руб., положили на вклад сроком на 3 месяца 30 млн. руб. Определить, как изменялась денежная масса M1 в результате данных операций.

Задача 2. Допустим, что вы имеете вклад в банке 350000 руб. Среднегодовой уровень инфляции в предстоящем году – 25%. Процент по вкладам – 10%. Какой вид вклад примет через год? Выиграете или проиграете вы? Сколько именно

Задача 3. По условиям кредитного договора ставка простых процентов в первом месяце пользования кредитом составила 12% годовых, а в каждом последующем месяце с учетом ожидаемой инфляции увеличивается на 0,1 процентный пункт. Рассчитайте доходность кредитной сделки в размере 1,5 млн. руб., взятого на шесть месяцев с погашением с процентами одновременно в конце срока.

Критерии оценивания для очного обучения	Количество баллов
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	4
Верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения.	3
Решение в целом верное. В логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок, но задача решена неоптимальным способом или допущено не более двух незначительных ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании выкладок или ответа, не искажившие экономическое содержание ответа.	2
В логическом рассуждении и решении нет ошибок, но допущена существенная ошибка в математических расчетах. При объяснении сложного экономического явления указаны не все существенные факторы	1

Обучающиеся заочной формы обучения допускаются к сдаче зачета, при условии успешного выполнения теста по Модулю 1,2 более 50%.

Пример тестового задания (вариант1)

Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка

1. Выберите правильное утверждение:
 - а) банковское регулирование – это одна из функций НБУ, которая заключается в создании системы норм, регулирующих деятельность банка;
 - в) банковское регулирование – это регулирование руководством работы банка в соответствии с существующим законодательством;
 - г) банковское регулирование – это функция НБУ, согласно которой центральный банк регулирует стабильность банковской системы защиты.

2. Пути осуществления государственного регулирования:
 - а) ведение государственных реестров финансовых учреждений и лицензирование деятельности по предоставлению финансовых услуг;
 - б) нормативно-правовое регулирование деятельности финансовых учреждений;
 - в) надзор за деятельностью финансовых учреждений;
 - г) предыдущие ответы верны;
 - д) предыдущие ответы неверны.

3. К административному регулированию относится:
 - а) регистрация банков и лицензирование их деятельности;
 - б) определение норм обязательных резервов для банка;
 - в) применение санкций административного или финансового характера;
 - г) надзор за деятельностью банка;
 - д) рефинансирование банка;
 - е) предоставление рекомендаций по поводу деятельности банка.

4. К индикативному регулированию относится:
 - а) регистрация банков и лицензирование их деятельности;
 - б) определение норм обязательных резервов для банка;
 - в) применение санкций административного или финансового характера;
 - г) надзор за деятельностью банка;
 - д) рефинансирование банка;
 - е) предоставление рекомендаций по поводу деятельности банка.

5. Банковское регулирование – это функция:
 - а). Кабинета Министров;
 - б). Национального банка;
 - в). управляющего банком;
 - г). министра экономики.

6. Дисконтная политика государственного регулирования валютного курса заключается в:
 - а). варьировании дисконтной ставки центрального банка;
 - б). определении процентной политики;
 - в). эмиссии ценных бумаг;
 - г). вмешательстве центрального банка в систему валютного рынка.

7. Соглашения аутрайт и своп относятся к:
 - а). фьючерсным операциям;

- б). комбинированным операциям;
- в). форвардным операциям;
- г). теневым операциям.

8. Депозит – это:

- а). денежные средства в наличной форме, переданные в банк для сохранения на определенных условиях;
- б). денежные средства в безналичной форме, переданные в банк для сохранения на определенных условиях;
- в). оба ответа правильные;
- г). оба ответа неправильные.

9. Расчеты с помощью кредитных карточек относятся к:

- а). наличным расчетам;
- б). безналичным расчетам;
- в). вексельному обращению;
- г). чековому обращению.

10. Банковский кредит – это:

- а). любое обязательство банка предоставить определенную сумму денежных средств;
- б). любое обязательство приобрести право требования долга;
- в). оба ответа правильные;
- г). оба ответа неправильные.

11. Рынок кредитных услуг включает в себя:

- а). депозитные сертификаты;
- б). краткосрочные простые векселя;
- в). оба ответа правильные;
- г). оба ответа неправильные.

12. Операции репорт и депорт являются разновидностью:

- а). конверсионных операций;
- б). форвардных операций;
- в). клиринговых операций.

13. Межгосударственными соглашениями определяется:

- а). банк, уполномоченный вести клиринговые счета;
- б). объем клиринга;
- в). валюта клиринга;
- г). предыдущие ответы верны;
- д). предыдущие ответы неверны.

14. В операции факторинга обычно участвуют:

- а). три лица: фактор(банк) - первоначальный кредитор (клиент) - должник;
- б). два лица: фактор (банк) - клиент;
- в). два лица: первоначальный кредитор (клиент) – должник.

15. Факторинговое обслуживание наиболее эффективно для:

- а). физических лиц;
- б). филиалов предприятий;
- в). малых и средних предприятий.

16. По срокам привлечения средства коммерческого банка подразделяются на:

- а). ресурсы, которые управляются;
- б). текущие пассивы;
- в). все ответы верны;
- г). все ответы неверны.

17. Денежные средства в наличной или безналичной форме, переданные в банк для сохранения на определенных условиях – это:

- а). вклад (депозит);
- б). ссуда;
- в). межбанковский кредит.

18. Расчеты с помощью кредитных карточек относятся к:

- а). безналичным расчетам;
- б). наличным расчетам.

19. К долговым документам относятся:

- а). казначейские обязательства;
- б). депозитные сертификаты;
- в). краткосрочные простые векселя;
- г). кредитные карточки.

20. Государственные ценные бумаги — это ценные бумаги ...

- а) выпускаемые в России;
- б) регистрируемые органами государственной власти;
- в) выпускаемые органами государственной власти;
- г) используемые экономическими субъектами.

Тестовые задания (вариант2)

Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников

1. Выберите виды лизинга:

- а). финансовый;
- б). операционный;
- в). прямой;
- г). возвратный.

2. Субъектами лизинговой сделки являются:

- а). три стороны: поставщик – лизингодатель – лизингополучатель;
- б). две стороны: лизингодатель – лизингополучатель.

3. Селенг является одной из разновидностей:

- а). рентинга;
- б). хайринга;
- в). лизинга.

3. Наиболее популярным индексом фондового рынка в мировой практике является:

- а). индекс Стэндард энд Пуэрз;
- б). индекс Мудиз;
- в). индекс Доу-Джонса.

5. Ядро кредитной инфраструктуры составляет:

- а). товарная биржа;
- б). предприятия оптовой и розничной торговли;
- в). банковская система;

г). страховые компании.

4. Наиболее эффективным строением кредитной инфраструктуры является:

- а). двухъярусное строение;
- б). трёхъярусное строение;
- в). одноярусное строение.

5. Биржа представляет собой:

- а). организованный оптовый рынок;
- б). розничный рынок;
- в). рынок ценных бумаг.

5. По целям формирования инвестиционного дохода различают такие типы инвестиционного портфеля:

- а). портфель дохода;
- б). агрессивный (спекулятивный) портфель;
- в). умеренный компромиссный портфель;
- г). портфель роста;
- д). консервативный портфель.

6. По отношению к инвестиционным рискам различают:

- а). портфель дохода;
- б). агрессивный (спекулятивный) портфель;
- в). умеренный компромиссный портфель;
- г). портфель роста;
- д). консервативный портфель.

7. Сформированная совокупность финансовых инструментов, по которой общий уровень риска приближен к среднерыночному – это:

- а). портфель дохода;
- б). агрессивный (спекулятивный) портфель;
- в). умеренный компромиссный портфель;
- г). портфель роста;
- д). консервативный портфель.

8. В Украине используются такие виды безналичных расчетов как:

- а). расчеты по чеку;
- б). кредитные карточки;
- в). платежные поручения;
- г). тратты;
- д). дебитные карточки.

9. Верно ли утверждение: «Для банков вклады – это главный вид пассивных операций»?

- а). неверно;
- б). верно;
- в). для ответа недостаточно информации.

10. Разновидностью срочного вклада являются:

- а). депозитные сертификаты для юридических лиц;
- б). сберегательные сертификаты для физических лиц;
- в). бессрочное долговое обязательство.

11. Верно ли, что «селенг обостряет конкурентную борьбу на денежном рынке и направляет её на снижение цены услуг»?

- а). да, верно;
- б). нет, неверно;
- в). для ответа недостаточно информации.

12. Операционный лизинг заключается на срок:

- а). больший амортизационного периода имущества;
- б). равный амортизационному периоду имущества;
- в). меньший амортизационного периода имущества.

13. Являются ли деньги ценными бумагами?

- а). да, деньги являются ценными бумагами;
- б). нет, не являются;
- в). да, являются, если это оговорено законодательно;
- г). являются, но только больших номиналов.

14. Сколько существует во всем мире больших товарных бирж и бирж ценных бумаг:

- а). около 200;
- б). около 140;
- в). около 340.

15. Верно ли утверждение: «Чем больший доход приносят кредиты, тем выше кредитный риск и ниже ликвидность вложенных в кредиты активов»?

- а). верно;
- б). неверно;
- в). для ответа недостаточно информации.

16. Является ли биржевая и финансовая информация по своему составу:

- а). текучей;
- б). поминутно изменяемой;
- в). постоянной;
- г). не требующей почасового обновления.

17. Финансовый рынок это:

- а) форма организации взаимодействия между субъектами экономики, связанная с мобилизацией и использованием финансовых и кредитных ресурсов на основе механизма спроса и предложений;
- б) сфера отношений, где объектом купли-продажи являются деньги;
- в) организация денежного обращения в стране;
- г) рынок ценных бумаг.

18. Расчеты с помощью кредитных карточек относятся к:

- а). безналичным расчетам;
- б). наличным расчетам.

19. К долговым документам относятся:

- а). казначейские обязательства;
- б). депозитные сертификаты;
- в). краткосрочные простые векселя;
- г). кредитные карточки.

20. Государственные ценные бумаги — это ценные бумаги ...

- а) выпускаемые в России;
- б) регистрируемые органами государственной власти;

- в) выпускаемые органами государственной власти;
- г) используемые экономическими субъектами.

Критерии оценивания для очной формы обучения:	
Процент правильных ответов	Количество баллов
90-100 %	15-14
80-89%	13
71-80%	12
61-70%	11
менее 50%	10

Примерные вопросы к экзамену

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка
2. Характеристика основных видов финансового рынка
3. Участники финансового рынка и их функции. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка
4. Виды сделок на финансовых рынках.
5. Характеристика функционирования каждого сегмента финансового рынка
6. Аутсайдерская и инсайдерская модели структуры собственности на акционерный капитал. Их достоинства и недостатки.
7. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
8. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
9. Сущность депозитарных расписок. Механизм их обращения.
10. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
11. Облигации, обеспеченные закладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
12. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира и перспективы их развития.
13. Характеристика крупнейших фондовых бирж.
14. Понятие и виды альтернативных систем торговли. Особенности их работы.
15. Характеристика фондовых индексов, рассчитываемых в различных странах.
16. Наиболее популярные срочные контракты в различных странах.
17. Системы торговли фьючерсами и опционами на биржах. Механизм заключения и исполнения фьючерсов и опционов.
18. Наиболее крупные срочные биржи мира. Процедура маркировки по рынку. Раскрыть механизм ее осуществления на примере.
19. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания
20. Понятие фондовых индексов. Цели и принципы их построения.
21. Методы и модели фундаментального анализа и их использование в изучении конъюнктуры финансового рынка
22. Технический анализ: постулаты и методы
23. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг. Виды международных ценных бумаг и их характеристика.
24. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг (биржевой и внебиржевой рынки).
25. Регулирование международного рынка ценных бумаг. Деятельность международных и региональных СРО.

26. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли
27. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование. Виды валютных курсов и признаки их классификации.
28. Валютное регулирование, его сущность и инструменты (национальный аспект). Современные теории валютного курса.
29. Национальная, международная и мировая валютная система. Понятие, структура, связь с международными валютными отношениями.
30. Кризисы мирового валютного рынка и общая цикличность его развития.
31. Международные фирменные и банковские кредиты: сравнительная характеристика. Современные формы международного кредита.
32. Сущность и структура международного кредитного рынка. Международный кредитный рынок в единой системе международного финансового рынка. Инструменты международного кредитного рынка.
33. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по источникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии.
34. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций.
35. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.
36. Доходность до погашения и текущая доходность облигации. Модель досрочного погашения.
37. Конвертируемые облигации. Цена конвертации, конвертационная стоимость. Методы стимулирования конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.
38. Акция как долевая ценная бумага и ее основные свойства. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.
39. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.
40. Привилегированные акции, их виды. Права владельцев привилегированных акций. Конвертация и выкуп привилегированных акций.
41. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций.
42. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.
43. Рейтинг ценных бумаг, его типы и значение для участников фондового рынка.
44. Риск и доходность финансовых активов
45. Перспективы развития мирового финансового рынка
46. Страховой рынок: понятие, состояние и роль в развитии национальной экономики. Проблемы функционирования страхового рынка, связанные с вступлением России в ВТО.
47. Роль финансового посредничества на финансовом рынке. Преимущества финансового посредничества
48. Небанковские кредитные организации. Основные виды, операции, участие на финансовом рынке и современные тенденции развития
49. Деятельность бюро кредитных историй: место на кредитном рынке

Образец экзаменационного билета:

Башкирский государственный университет	Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Институт экономики, финансов и бизнеса	Профиль «Финансы и кредит» (с углубленным изучением английского языка)», «Финансы и кредит»
Кафедра финансов и налогообложения	Дисциплина «Финансовые рынки»

Экзаменационный билет № 1

1. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка
2. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли

Задача

Акция номинальной стоимостью 100 руб. приобретена инвестором с коэффициентом 1,4 и продана на третий год после приобретения за 75 дней до выплаты дивидендов. За первый год ставка дивиденда равнялась 18 %, за второй год – 20 %, за третий – 35 %. Индекс цены продажи по отношению к цене приобретения – 1,2. Определите совокупную доходность акции для инвестора

Зав. кафедрой

Г.А. Галимова

Критерии оценки (в баллах):

- **25-30 баллов** выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы. Практическая часть работы выполнена полностью без неточностей и ошибок;

- **17-24 баллов** выставляется студенту, если студент раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. При выполнении практической части работы допущены несущественные ошибки;

- **10-16 баллов** выставляется студенту, если при ответе на теоретические вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Теоретические вопросы в целом изложены достаточно, но с пропусками материала. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Студент не решил задачу или при решении допущены грубые ошибки;

- **1-10 баллов** выставляется студенту, если ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Обнаруживается отсутствие навыков применения теоретических знаний при выполнении практических заданий. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Для заочной формы обучения критерии оценивая экзамена следующие:

Перевод оценки из 100-балльной в четырехбалльную для очной формы обучения производится следующим образом:

- отлично – от 80 до 110 баллов (включая 10 поощрительных баллов);
- хорошо – от 60 до 79 баллов;
- удовлетворительно – от 45 до 59 баллов;
- неудовлетворительно – менее 45 баллов.

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Байгузина Л.З. Финансовый рынок: современное состояние и перспективы развития: учебное пособие / сост. Л.З. Байгузина.- Уфа: БашГУ, 2015. – 85с. <https://bashedu.bibliotech.ru/?searchType=User&BasicSearchString=Финансовый+рынок&ViewMode=false&PackId=0&page=1>
2. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 175 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-238-02613-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446429>
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: практикум автор/сост.: О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева. – Ставрополь: Из-во СКФУ, 2016. – 105с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=459023
4. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : практикум / Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет» ; авт.-сост. О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева. - Ставрополь : СКФУ, 2016. - 105 с. : ил. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459023>
5. Пробин П. С. , Проданова Н. А. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин,, Н.А. Проданова – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=446429
6. Ширшов Е.В. Финансовый рынок: учебное пособие. – М.- Берлин:Директ-Медиа,2015.- 114с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=349051

Дополнительная литература

7. Байгузина Л.З. Формирование инвестиционного портфеля предприятия из реальных инвестиционных проектов. Уфа : РИЦ БашГУ, 2014. – 76 с. [Электронный ресурс]. ISBN 978-5-7477-3606-1 URL: <https://elib.bashedu.ru/dl/read/BajguzinaUchPosFormirovanieInvesticPortfelyUchPos.2014.pdf/info>
8. Байгузина Л.З. Финансовый рынок: современное состояние и перспективы развития учебное пособие / сост. Л.З. Байгузина.- Уфа: БашГУ, 2015. – 88 с. URL : https://elib.bashedu.ru/dl/read/Bajguzina_Finansovyj_rynok_up_2015.pdf/info
9. Данилов, Ю.А. Эффективность финансового рынка России: выполнение социально-экономических функций и глобальная конкурентоспособность / Ю.А. Данилов ; Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. - Москва : Издательский дом «Дело», 2017. - 97 с. : табл., ил. - (Научные доклады: экономика). - Библиогр.: с. 93-94. - ISBN 978-5-7749-1231-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=487663>
10. Нисон, С. Японские свечи: графический анализ финансовых рынков / С. Нисон ; ред. О. Мальцева. - Москва : Альпина Паблишер, 2016. - 292 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9614-5231-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=300907>

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

В ходе подготовки к практическим занятиям, а также выполнении заданий для самостоятельной работы обучающиеся могут при необходимости использовать возможности информационно - справочных систем, электронных библиотек и архивов БашГУ:

№	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»		
1.	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
2.	Министерство финансов РФ	www.minfin.ru
3.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	www.forecast.ru
4.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	www.bashstat.ru
5.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	www.infostat.ru
6.	Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ	http://sophist.hse.ru/
базы данных		
1.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет. http://www.biblioclub.ru/
2.	Электронно- библиотечная система «ЭБ БашГУ». Собственная электронная библиотека учебных и научных электронных изданий, которая включает издания преподавателей БашГУ	Регистрация в Библиотеке БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет https://elib.bashedu.ru/
3.	Электронно-библиотечная система издательства «Лань». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет http://e.lanbook.com/
4.	Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ». Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет	https://biblio-online.ru/
5.	Научная электронная библиотека (eLibrary). Полнотекстовая и аннотированная БД электронных научных изданий и публикаций в периодических изданиях; доступ к информационно-аналитической системе ScienceIndex. Регистрация из сети БашГУ	http://elibrary.ru/
6.	Электронная база данных диссертаций РГБ. Полнотекстовая БД электронных диссертаций, хранящихся в фонде РГБ. Регистрация в Отделе Электронной информации Библиотеки	http://www.diss.rsl.ru

	(корпус физмата, к.201)	
7.	SCOPUS.Наукометрическая, библиографическая и реферативная база данных издательской корпорации Elsevier. Язык английский.	http://www.scopus.com/
8.	WebofScience.Наукометрическая, библиографическая и реферативная база данных компании ClarivateAnalytics . Язык английский.	http://apps.webofknowledge.com/

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

<p>Финансовые рынки</p>	<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), , лаборатория исследования процессов в экономике и</p>	<p>лаборатория социально-экономического моделирования № 107: учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодомlumienmastercontrol, проектор casio, персональный компьютер пэвмкламас в комплекте – 18 шт.</p> <p>лаборатория анализа данных № 108: учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвмкламас в комплекте – 17 шт.</p> <p>аудитория № 110: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 111: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 114: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 115: учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sonu (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p>аудитортия №118: учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p>аудитория № 122: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 204: учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодомlumienmastercontrol, проектор casio.</p> <p>аудитория № 207: учебная мебель, доска, телевизор ledtcl.</p>	<p>1. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade. Договор № 104 от 17.06.2013 г. Лицензии – бессрочные.</p> <p>2. MicrosoftOfficeStandard 2013 Russian. Договор № 114 от 12.11.2014 г. Лицензии – бессрочные.</p>
-------------------------	---	---	--

	<p>управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309</p>	<p>аудитория № 208: учебная мебель, доска, телевизор ledtcl.</p> <p>аудитория № 209: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 210: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 212: учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 213: учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодlumienmastercontrol, проектор casio.</p> <p>аудитория № 218: учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.</p> <p>аудитория № 220: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 221 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 222 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 301 учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.</p> <p>аудитория № 302 учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок itu.</p> <p>аудитория № 305 учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 307 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 308 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 309 учебная мебель, доска.</p> <p>лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а учебная мебель, доска, персональный</p>	
--	---	--	--

	<p>(гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория №</p>	<p>компьютер lenovothinkcentre – 16 шт.</p> <p>лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в</p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 игуопр 510 – 14 шт.</p> <p>аудитория № 312</p> <p>учебная мебель, доска.</p>	
--	--	--	--

	<p>305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221</p>		
--	--	--	--

	<p>(гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>5. помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p> <p>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>		
--	---	--	--