

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:  
на заседании кафедры  
финансов и налогообложения  
протокол № 7 от 02 февраля 2022 г.

Согласовано:  
Председатель УМК института

Зав. кафедрой



Галимова Г.А.



/ Абзалилова Л.Р.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Финансовые рынки

Часть, формируемая участниками образовательных отношений

**программа бакалавриата**

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность(профиль) подготовки:  
«Финансы и кредит в цифровой среде»

Квалификация  
Бакалавр

Форма обучения  
очная, очно-заочная

Разработчик (составитель) к.э.н., доцент	
---	--

/Байгузина Л.З.

Для приема: 2022

Уфа 2022 г.

Составитель: Байгузина Л.З.

Рабочая программа дисциплины *утверждена* на заседании кафедры протокол № 7 от 02 февраля 2022 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_/ \_\_\_\_\_ Ф.И.О./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_/ \_\_\_\_\_ Ф.И.О./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_ г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_/ \_\_\_\_\_ Ф.И.О./

## **Список документов и материалов**

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций

Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине.

Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины, включая профессиональные базы данных и информационные справочные системы

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

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций**

По итогам освоения дисциплины обучающийся должен достичь следующих результатов обучения:

Категория (группа) компетенций (при наличии ОПК)	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
	<p>ПК-2 Способен выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе банковского, Российской Федерации и зарубежных стран, а также рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора</p>	<p>ИПК 2.1 Обладает знаниями финансовых рынков, налоговой и банковской системы РФ, поведенческого надзора</p> <p>ИПК 2.4 Обладает навыками выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора</p>	<p>Знает механизм функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами;</p> <p>Умеет решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление,</p>

			креативность, работать в команде);
			Владеет применять полученные знания в практической деятельности при принятии решений, связанных с функционирование финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;

## 2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Дисциплина изучается на 1 курсе 1 семестра при очной форме обучения, на 3 курсе 5 семестра при очно-заочной форме обучения.

Целью учебной дисциплины «Финансовые рынки» является формирование у студентов системы знаний в области современных финансовых инструментов, образующей теоретическую и практическую базу для понимания закономерностей функционирования финансовых инструментов и их влияния на формирование финансовых ресурсов и капитала субъектов экономики.

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

Содержание рабочей программы представлено в Приложении № 1.

## 4. Фонд оценочных средств по дисциплине

### 4.1. Перечень компетенций индикаторов достижения компетенций с указанием соотношенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине.

### Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.

ПК-2 Способен выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе банковского, Российской Федерации и зарубежных стран, а также рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
ИПК 2.1 Обладает знаниями	Знает механизм функционир	Испытывает серьезные трудности в	Испытывает незначительные	Допускает незначительные ошибки	Демонстрирует глубокие знания механиз

<p>финансовых рынков, налоговой и банковской системы РФ, поведенческого надзора</p>	<p>ования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами;</p>	<p>знании механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными</p>	<p>трудности в знании механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными</p>	<p>в знании механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными</p>	<p>ма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными</p>
<p>ИПК 2.4 Обладает навыками выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора</p>	<p>Умеет решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать</p>	<p>Испытывает серьезные трудности решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать</p>	<p>Испытывает незначительные трудности решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать</p>	<p>Допускает незначительные ошибки решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать</p>	<p>Демонстрирует глубокие умения решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию,</p>

	<p>овать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);</p>	<p>ть и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);</p>	<p>анализировать и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);</p>	<p>ть и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);</p>	<p>необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);</p>
	<p>Владеет применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами</p>	<p>Испытывает серьезные трудности владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации</p>	<p>Испытывает незначительные трудности владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки</p>	<p>Допускает незначительные ошибки владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации</p>	<p>Демонстрирует глубокие владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами</p>

	цифровой коммуникации;	в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	цифровой коммуникации;
--	------------------------	---	--	---	------------------------

**4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.**

<b>Код и наименование индикатора достижения компетенции</b>	<b>Результаты обучения по дисциплине</b>	<b>Оценочные средства</b>
ИПК 2.1 Обладает знаниями финансовых рынков, налоговой и банковской системы РФ, поведенческого надзора	Знает механизм функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами;	Вопросы для самоконтроля, тестовые задания, вопросы для экзамена
ИПК 2.4 Обладает навыками выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора	Умеет решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);	Практические задания Case-study, темы для эссе, доклады с защитой презентации, тестовые задания, вопросы для экзамена
	Владеет применять полученные знания в практической деятельности при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	Практические задания Case-study, темы для эссе, доклады с защитой презентации, тестовые задания, вопросы для экзамена

**Рейтинг – план дисциплины (для очной формы обучения)**

**Дисциплина: Финансовые рынки**

Направление 38.03.01 Экономика

курс 1, семестр 1

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
<b>Модуль 1 Основы функционирования финансового рынка</b>				
<b>Текущий контроль</b>				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3	9	12
2. Защита докладов с презентацией	3	2	0	6
3. Эссе	2	1	0	2
<b>Рубежный контроль</b>				
1. Рубежное тестирование	15	1	11	15
<b>Модуль 2 Характеристика рынков финансовых посредников</b>				
<b>Текущий контроль</b>				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3	9	12
2. . Защита докладов с презентацией	3	2	0	6
3. Эссе	2	1	0	2
<b>Рубежный контроль</b>				
1. Рубежное тестирование	15	1	11	15
<b>Поощрительные баллы</b>				
1. Студенческая олимпиада	5	1		5
2. Публикация статей	5	1		5
<b>Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)</b>				
Посещение лекционных занятий			<b>0</b>	<b>-6</b>
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			<b>0</b>	<b>-10</b>
<b>Итоговый контроль</b>				
Экзамен			30	110

## Планы практических занятий

### Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка

#### Тема 1. Финансовый рынок и его структура.

##### *План практического занятия*

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 рынков.

#### Тема 2. Гибридные финансовые инструменты.

##### *План практического занятия*

Гибриды на основе долговых инструментов с фиксированным доходом.

Гибриды на основе процентных, валютных и товарных финансовых инструментов

#### Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков

##### *План практического занятия*

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, размеры, риски.

Минимизация транзакционных издержек. Понятие и структура транзакционных издержек.

Решение проблемы асимметричности информации. Риск ложного или неблагоприятного выбора.

### Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников

##### *План практического занятия*

#### Тема 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.

#### Тема 5. Виды и классификация ценных бумаг.

##### *План практического занятия*

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 соответствие с российским законодательством. Рейтинг облигаций

Тема 6. Система управления рисками финансового института.

*План практического занятия*

Виды риска, количественная и качественная ее оценка.

Тема 7. Денежный рынок.

*План практического занятия*

Понятие и функции денежного рынка.

Отличие денежного рынка от рынка капитала.

Причины возникновения 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).

Тема 8. Основные направления развития страхового рынка.

*План практического занятия*

Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры.

Правила страхования. Организационно-правовые формы страховых компаний. Основные аспекты управления страховой компанией.

Государственный надзор за работой страховщиков. Правовое регулирование страховой деятельности. Классификация страхования. Страхование жизни и здоровья. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Перестрахование. Социальное страхование. Пенсионное страхование. Российский рынок страхования, основные характеристики и тенденции развития

Тема 9. Валютный рынок.

*План практического занятия*

Валютный рынок и его роль в экономике. Иностранная валюта. 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. 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

## 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 вопросов для докладов:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Доклад содержит цель задачи, актуальность, хороший обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе использованы статистические данные, использованы мнения различных авторов, приведены источники литературы, ссылки, логическое заключение и выводы	3	5 («отлично»)
Доклад содержит цель, задачи, нет актуальности. Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	2	4 («хорошо»)
Тема соответствует, доклад не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных., нет выводов	1	3 («удовлетворительно»)
Тема не соответствует, доклад не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов	0	2 («Не удовлетворительно»)

### Примерные темы эссе (вариант1)

#### Тема 1 «Сущность и значение финансового рынка»

1. Охарактеризуйте финансовый рынок РБ(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 практике моделями.
2. Выделите проблемы и перспективы развития финансового рынка РБ.

### 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 фондового рынка.
6. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: необходимость, механизм.

#### Критерии оценивания вопросов для эссе:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Эссе выполнено в соответствии со структурой содержит вступление, основную часть, заключение. Тема полностью раскрыта, содержит анализ и правильный ход мысли, сделаны выводы.	2	5 («отлично»)
Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	1	4 («хорошо»)
Тема раскрыта поверхностно, соответствует, эссе не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов, нет списка литературы	0	3 («удовлетворительно»)

### 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 единовременно 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 вопросов для Case-study

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очной-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	4	5 («отлично»)
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	4 («хорошо»)
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 исказившие экономическое содержание ответа.	2	3 («удовлетворительно»)
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	2 («неудовлетворительно»)

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

## Пример тестового задания рубежный контроль( 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 рубежный контроль ( 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). большой 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). текущей;
- 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 тестовых заданий

Процент правильных ответов	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	15-14	5 («отлично»)

80-89%	14-13	4 («хорошо»)
71-80%	13-12	3 («удовлетворительно»)
61-70%	12-11	2 («неудовлетворительно»)

### Образец экзаменационного билета:

Башкирский государственный  
университет  
Институт экономики, финансов и  
бизнеса  
Кафедра финансов и  
налогообложения

Направление подготовки 38.03.01  
«Экономика»  
Профиль «Финансы и кредит в цифровой  
среде»  
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 ко-эффициентом 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

#### Примеры вопросов для экзамена

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 залогом: 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 доленая 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

**Критерии оценки (в баллах для очной формы обучения):**

- **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 очно-заочной формы обучения критерии оценивая экзамена следующие:**

- **«отлично»** 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;

- **«хорошо»** 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;

- **«удовлетворительно»** 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;

- **«неудовлетворительно»** 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.

## 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. Буликов, С. Н. Технология блокчейн в финансировании проектов: учебник-презентация : [16+] / С. Н. Буликов, А. А. Киселев, В. Д. Сухов. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 114 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=577851> (дата обращения: 07.07.2021). – Библиогр.: с. 99-101. – ISBN 978-5-4499-1307-4. – DOI 10.23681/577851. – Текст : электронный.
3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469564>
4. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476191> (дата обращения: 25.05.2021).
5. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468773>
6. Основные тренды развития цифровой экономики в финансовой сфере. Правовые аспекты регулирования и практического применения. – М.: Издание Государственной Думы, 2019. – 160 с.
7. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468351>
8. Современные финансовые инструменты и финансовые институты : учебное пособие / Башкирский государственный университет ; составитель Л.З. Байгузина. — Уфа: РИЦ БашГУ, 2020. — Электронная версия печатной публикации. — Доступ возможен через Электронную библиотеку БашГУ. — URL: [https://elib.bashedu.ru/dl/local/BajguzinaL,sost.Finan.rinki\\_i\\_fininstrum\\_up\\_2020.pdf](https://elib.bashedu.ru/dl/local/BajguzinaL,sost.Finan.rinki_i_fininstrum_up_2020.pdf)
9. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470025>
10. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова и др. ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. – Москва : Юнити-Дана, 2020. – 448 с. : ил., табл., схем. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686> (дата обращения: 07.07.2021). – ISBN 978-5-238-03346-4. – Текст : электронный
11. Финансовые рынки и финансовые инструменты: учебное пособие / Башкирский государственный университет ; составитель Л.З. Байгузина. — Уфа: РИЦ БашГУ, 2020. — Электронная версия печатной публикации. — Доступ возможен через

<URL:[https://elib.bashedu.ru/dl/local/BajguzinaL,sost.Finan.rinki i fininstrum\\_up\\_2020.pdf](https://elib.bashedu.ru/dl/local/BajguzinaL,sost.Finan.rinki_i_fininstrum_up_2020.pdf)>

12. Цифровизация финансово-кредитной сферы в современной России / Е. В. Агеева, М. А. Афанасова, А. С. Баландина и др. ; под общ. ред. М. Г. Жигас, А. А. Шелупанова. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. – 407 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=565080> (дата обращения: 07.07.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0250-4. – DOI 10.23681/565080. – Текст : электронный.

13. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468437>

14. Чернопятов, А. М. Управление финансами в цифровой экономике : учебник : [12+] / А. М. Чернопятов. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 187 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=597732> (дата обращения: 07.07.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1559-7. – DOI 10.23681/597732. – Текст : электронный.

#### Дополнительная литература:

15. 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>

16. Чернопятов. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 187 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=597732> (дата обращения: 07.07.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1559-7. – DOI 10.23681/597732. – Текст : электронный.

17. Основные направления развития финансовых технологий на период 2018-2020 годов [Электронный ресурс] - URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/85540/ON\\_FinTex\\_2017.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/85540/ON_FinTex_2017.pdf)

18. Основные направления развития технологий SupTech и RegTech на период 2021–2023 годов [Электронный ресурс] - URL: [http://www.cbr.ru/Content/Document/File/120709/SupTech\\_RegTech\\_2021-2023.pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/120709/SupTech_RegTech_2021-2023.pdf)

#### 5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины, включая профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№	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	<a href="http://www.gks.ru">www.gks.ru</a>
2.	Министерство финансов РФ	<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>
3.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	<a href="http://www.forecast.ru">www.forecast.ru</a>
4.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	<a href="http://www.bashstat.ru">www.bashstat.ru</a>

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. <a href="http://www.biblioclub.ru/">http://www.biblioclub.ru/</a>
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 <a href="https://elib.bashedu.ru/">https://elib.bashedu.ru/</a>
3.	Электронно-библиотечная система издательства «Лань». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет <a href="http://e.lanbook.com/">http://e.lanbook.com/</a>
4.	Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет <a href="https://urait.ru/login">https://urait.ru/login</a>
программное обеспечение, необходимое для освоения дисциплины		
1.	Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade. Договор № 104 от 17.06.2013 г. Лицензии – бессрочные	
2.	MicrosoftOfficeStandard 2013 Russian. Договор № 114 от 12.11.2014 г. Лицензии – бессрочные	
3.	1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших учебных заведениях. Продажа по договору о сотрудничестве с высшими и средними образовательными учреждениями. Договор №263 от 07.12.2012 г.	
4.	Система централизованного тестирования БашГУ (Moodle). GNU General Public License Version 3, 29 June 2007.	
5.	КонсультатнтПлюс. Договор № 28826 от 09.01.2019г. Лицензии бессрочные.	

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

<p><b>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа:</b> аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (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).</p> <p><b>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа:</b> лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение,</p>	<p align="center"><b>лаборатория социально-экономического моделирования № 107:</b></p> <p>учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодомlumienmastercontrol, проектор casio, персональный компьютер пэвмкламас в комплекте – 18 шт.</p> <p><b>лаборатория анализа данных № 108:</b></p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвмкламас в комплекте – 17 шт.</p> <p align="center"><b>аудитория № 110:</b></p>
--	---

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 управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**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,

учебная мебель, доска, телевизор led.

**аудитория № 111:**

учебная мебель, доска, телевизор led.

**аудитория № 114:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 115:**

учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.)

(помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)

**аудитория №118:**

учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге

**аудитория № 122:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 204:**

учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодомlumienmastercontrol, проектор casio.

**аудитория № 207:**

учебная мебель, доска, телевизор ledtcl.

**аудитория № 208:**

учебная мебель, доска, телевизор ledtcl.

**аудитория № 209:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 210:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 212:**

учебная мебель, доска, проектор infocus.

**аудитория № 213:**

учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодомlumienmastercontrol, проектор casio.

**аудитория № 218:**

учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.

**аудитория № 220:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 221**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 222**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 301**

учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.

**аудитория № 302**

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 управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**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 (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).

**5. помещения для самостоятельной работы:** аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).

**6. помещения для хранения и**

учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок иги.

**аудитория № 305**

учебная мебель, доска, проектор infocus.

**аудитория № 307**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 308**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 309**

учебная мебель, доска.

**лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а**  
учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovothinkcentre – 16 шт.

**лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в**

учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 igucorp 510 – 14 шт.

**аудитория № 312**

учебная мебель, доска.

<p><i>профилактического обслуживания учебного оборудования:</i> аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>	
--	--

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
 НАИМЕНОВАНИЕ ФИЛИАЛА  
 НАИМЕНОВАНИЕ ФАКУЛЬТЕТА (ИНСТИТУТА)

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ<sup>1</sup>**

**дисциплины Финансовый рынок на 1 курсе 1 семестр  
 очной формы обучения**

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	144/4
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	33,2
лекций	16
практических/ семинарских	16
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы / курсового проекта <sup>2</sup>	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	74,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:

Экзамен 1 семестр

<sup>1</sup>Количество часов/з.е. указывается в соответствии с учебным планом, таблицы заполняются отдельно по каждой форме обучения (очной, очно-заочной, заочной).

<sup>2</sup>Контактных часов – 2

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СРС		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка</b>							
1.	Финансовый рынок и его структура. Понятие финансового рынка. Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике. Процесс финансирования.	2	1		8	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
2.	Гибридные финансовые инструменты. Гибриды на основе долговых инструментов с фиксированным доходом. Гибриды на основе процентных, валютных и товарных финансовых инструментов	2	2		8	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	2	2		8	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы

	направлениям: сроки, размеры, риски. Минимизация транзакционных издержек. Понятие и структура транзакционных издержек. Решение проблемы асимметричности информации. Риск ложного или неблагоприятного выбора.						
<b>Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников</b>							
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	2		8	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
5.	Виды и классификация ценных бумаг. Рынок долевого и долгового 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	2	2		8	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
6.	Система управления рисками финансового института.	2	2		8	Аналитический обзор литературы, подготовка к	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка

						докладам, эссе, практической работе	ответов на тестовые вопросы
7.	<p>Денежный рынок. 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 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>	2	2		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладом, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
8.	<p>Основные направления развития страхового рынка.. Договор страхования,</p>	1	2		9	Аналитический обзор	Проверка практических

	<p>страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры. Правила страхования. Организационно-правовые формы страховых компаний. Основные аспекты управления страховой компанией. Государственный надзор за работой страховщиков. Правовое регулирование страховой деятельности. Классификация страхования. Страхование жизни и здоровья. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Перестрахование. Социальное страхование. Пенсионное страхование. Российский рынок страхования, основные характеристики и тенденции развития</p>					<p>литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
9.	<p>Валютный рынок. Валютный рынок и его роль в экономике. Иностранная валюта. 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</p>	1	1		8,8	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
	<b>Всего часов:</b>	16	16		74,8		

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
НАИМЕНОВАНИЕ ФИЛИАЛА  
НАИМЕНОВАНИЕ ФАКУЛЬТЕТА (ИНСТИТУТА)

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ<sup>3</sup>**

**дисциплины Финансовый рынок на 3 курсе 5 семестра  
очно-заочной формы обучения**

<b>Вид работы</b>	<b>Объем дисциплины</b>
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	144/4
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	25,2
лекций	12
практических/ семинарских	12
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы / курсового проекта <sup>4</sup>	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	82,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:

Экзамен<sup>5</sup> семестр

<sup>3</sup>Количество часов/з.е. указывается в соответствии с учебным планом, таблицы заполняются отдельно по каждой форме обучения (очной, очно-заочной, заочной).

<sup>4</sup>Контактных часов – 2

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СРС		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка</b>							
1.	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.	2	1		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
2.	Гибридные финансовые инструменты. . Гибриды на основе долговых инструментов с фиксированным доходом. Гибриды на основе процентных, валютных и товарных финансовых инструментов	2	2		9	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	2	2		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы

	финансовыми посредниками по трем направлениям: сроки, размеры, риски. Минимизация транзакционных издержек. Понятие и структура транзакционных издержек. Решение проблемы асимметричности информации. Риск ложного или неблагоприятного выбора.						
<b>Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников</b>							
4.	Институты кредитного рынка. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификация.	1	1		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
5.	Виды и классификация 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	1	1		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
6.	Система управления рисками финансового института. Виды риска, количественная и качественная ее оценка.	1	1		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы

						работе	
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)</p>	1	1		10	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
8.	<p>Основные направления развития страхового рынка. Страхование ответственности. Перестрахование. Основные направления развития страхового рынка. Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры. Правила страхования. Организационно-правовые формы страховых компаний. Основные аспекты управления страховой компанией. Государственный надзор за работой страховщиков. Правовое регулирование страховой деятельности. Классификация страхования. Страхование жизни и здоровья. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Перестрахование. Социальное страхование. Пенсионное страхование. Российский рынок страхования, основные характеристики и</p>	1	1		10	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы</p>

	тенденции развития						
9.	Валютный рынок. Валютный рынок и его роль в экономике. Иностранная валюта. Валютный курс. Валютный рынок и его роль в экономике. Иностранная валюта. 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	1	1		8,8	Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, докладов, эссе Проверка ответов на тестовые вопросы
	<b>Всего часов:</b>	12	12		82,8		

Фонд оценочных средств  
Приложение к  
рабочей программе дисциплины

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
НАИМЕНОВАНИЕ ФИЛИАЛА  
НАИМЕНОВАНИЕ ФАКУЛЬТЕТА (ИНСТИТУТА)  
НАИМЕНОВАНИЕ КАФЕДРЫ

**Фонд оценочных средств**

по учебной дисциплине

Финансовые рынки

**программа бакалавриата**

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность(профиль) подготовки:  
«Финансы и кредит в цифровой среде»

Квалификация  
Бакалавр

Форма обучения  
очная, очно-заочная

## **Список документов и материалов**

1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.
2. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.

**1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.**

ПК-2 Способен выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе банковского, Российской Федерации и зарубежных стран, а также рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
ИПК 2.1 Обладает знаниями финансовых рынков, налоговой и банковской системы РФ, поведенческого надзора	Знает механизм функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами;	Испытывает серьезные трудности в знании механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными	Испытывает незначительные трудности в знании механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и	Допускает незначительные ошибки в знании механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и	Демонстрирует глубокие знания механизма функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и ценными

		ыми ценными	неэмиссионными ценными	ыми ценными	
ИПК 2.4 Обладает навыками выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора	Умеет решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);	Испытывает серьезные трудности решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);	Испытывает незначительные трудности решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);	Допускает незначительные ошибки решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимо для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);	Демонстрирует глубокие умения решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);
	Владеет применять полученные	Испытывает серьезные трудности	Испытывает незначительные	Допускает незначительные ошибки	Демонстрирует глубокие владения

	знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	трудности владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;
--	---	---	---	---	--

**2. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине**

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
ИПК 2.1 Обладает знаниями финансовых рынков, налоговой и банковской системы РФ, поведенческого надзора	Знает механизм функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг, тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами;	Вопросы для самоконтроля, тестовые задания, вопросы для экзамена
ИПК 2.4 Обладает навыками выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора	Умеет решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в	Практические задания Case-study, темы для эссе, доклады с защитой презентации, тестовые задания, вопросы для экзамена

	<p>функционировании и развитии финансового сектора задавать правильные ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, креативность, работать в команде);</p>	
	<p>Владеет применять полученные знания в практической деятельности при принятии решений, связанных с функционирование финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;</p>	<p>Практические задания Case-study, темы для эссе, доклады с защитой презентации, тестовые задания, вопросы для экзамена</p>

**Рейтинг – план дисциплины(для очной формы обучения)**

**Дисциплина: Финансовые рынки**

Направление 38.03.01 Экономика

курс 1, семестр 1

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
<b>Модуль 1 Основы функционирования финансового рынка</b>				
<b>Текущий контроль</b>				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3	9	12
2. Защита докладов с презентацией	3	2	0	6
3. Эссе	2	1	0	2
<b>Рубежный контроль</b>				
1. Рубежное тестирование	15	1	11	15
<b>Модуль 2 Характеристика рынков финансовых посредников</b>				
<b>Текущий контроль</b>				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3	9	12
2. . Защита докладов с презентацией	3	2	0	6
3. Эссе	2	1	0	2
<b>Рубежный контроль</b>				
1. Рубежное тестирование	15	1	11	15
<b>Поощрительные баллы</b>				
1. Студенческая олимпиада	5	1		5
2. Публикация статей	5	1		5
<b>Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)</b>				
Посещение лекционных занятий			<b>0</b>	<b>-6</b>
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			<b>0</b>	<b>-10</b>
<b>Итоговый контроль</b>				
Экзамен			30	110

## Планы практических занятий

### Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка

#### Тема 1. Финансовый рынок и его структура.

##### *План практического занятия*

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 рынков.

#### Тема 2. Гибридные финансовые инструменты.

##### *План практического занятия*

Гибриды на основе долговых инструментов с фиксированным доходом.

Гибриды на основе процентных, валютных и товарных финансовых инструментов

#### Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков

##### *План практического занятия*

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, размеры, риски.

Минимизация транзакционных издержек. Понятие и структура транзакционных издержек.

Решение проблемы асимметрии информации. Риск ложного или неблагоприятного выбора.

### Модуль 2. Характеристика рынков финансовых посредников

##### *План практического занятия*

#### Тема 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.

#### Тема 5. Виды и классификация ценных бумаг.

##### *План практического занятия*

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

Тема 6. Система управления рисками финансового института.

*План практического занятия*

Виды риска, количественная и качественная ее оценка.

Тема 7. Денежный рынок.

*План практического занятия*

Понятие и функции денежного рынка.

Отличие денежного рынка от рынка капитала.

Причины возникновения 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).

Тема 8. Основные направления развития страхового рынка.

*План практического занятия*

Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры.

Правила страхования. Организационно-правовые формы страховых компаний. Основные аспекты управления страховой компанией.

Государственный надзор за работой страховщиков. Правовое регулирование страховой деятельности. Классификация страхования. Страхование жизни и здоровья. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Перестрахование. Социальное страхование. Пенсионное страхование. Российский рынок страхования, основные характеристики и тенденции развития

Тема 9. Валютный рынок.

*План практического занятия*

Валютный рынок и его роль в экономике. Иностранная валюта. 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. 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

**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»**

13. Финансовый рынок и особенности составляющих его элементов.
14. Сущность и виды финансовых инструментов.
15. Особенности валютного рынка.
16. Спотовый (кассовый) рынок.
17. Особенности рынка золота.
18. Рынок производных финансовых инструментов.
19. Особенности ипотечного рынка.
20. Финансовые институты рынка полисов и пенсионных счетов.
21. Особенности рынка капиталов.
22. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
23. Вексель и вексельное обращение в России.
24. Роль российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

Российские системы держателей реестров

**Критерии оценивания вопросов для докладов:**

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Доклад содержит цель задачи, актуальность, хороший обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе использованы статистические данные, использованы мнения различных авторов, приведены источники литературы, ссылки, логическое заключение и выводы	3	5 («отлично»)
Доклад содержит цель, задачи, нет актуальности. Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	2	4 («хорошо»)
Тема соответствует, доклад не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных., нет выводов	1	3 («удовлетворительно»)
Тема не соответствует, доклад не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов	0	2 («Не удовлетворительно»)

### Примерные темы эссе (вариант1)

#### Тема 1 «Сущность и значение финансового рынка»

1. Охарактеризуйте финансовый рынок РБ(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 практикешмоделями.
2. Выделите проблемы и перспективы развитияфинансового рынка РБ.

### Примерные темы эссе (вариант2)

7. Цели, формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
8. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
9. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
10. Инфраструктурасистемы регулирования рынка ценных бумаг.
11. Этика фондовогорынка.
12. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: необходимость, механизм.

#### Критерии оценивания вопросов для эссе:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Эссе выполнено в соответствии со структурой содержит вступление, основную часть, заключение. Тема полностью раскрыта, содержит анализ и правильный ход мысли, сделаны выводы.	2	5 («отлично»)
Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	1	4 («хорошо»)
Тема раскрыта поверхностно, соответствует, эссе не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов, нет списка литературы	0	3 («удовлетворительно»)

### 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 вопросов для Case-study

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очной-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	4	5 («отлично»)
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	4 («хорошо»)
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	3 («удовлетворительно»)
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	2 («неудовлетворительно»)

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

**Тестовые задания рубежный контроль( 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 рубежный контроль ( 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). большой 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). текущей;
- 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 тестовых заданий

Процент правильных ответов	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	15-14	5 («отлично»)

80-89%	14-13	4 («хорошо»)
71-80%	13-12	3 («удовлетворительно»)
61-70%	12-11	2 («неудовлетворительно»)

### Образец экзаменационного билета:

Башкирский государственный  
университет  
Институт экономики, финансов и  
бизнеса  
Кафедра финансов и  
налогообложения

Направление подготовки 38.03.01  
«Экономика»  
Профиль «Финансы и кредит в цифровой  
среде»  
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 ко-эffiциентом 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

#### Примеры вопросов для экзамена

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 залогом: 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 доленая 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

**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 очно-заочной формы обучения критерии оценивая экзамена следующие:**

- **«отлично»** 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;

- **«хорошо»** 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;

- **«удовлетворительно»** 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;

- **«неудовлетворительно»** 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.