


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

Современные финансовые инструменты и финансовые институты

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 «Современные финансовое инструменты и финансовые институты» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Дисциплина изучается на 2 курсе 4 семестра, 3 курс 5 семестр при очной форме обучения, на 3 курсе 5,6 семестра при очно-заочной форме обучения.

Целью учебной дисциплины «Современные финансовые инструменты и финансовые институты» является формирование у студентов теоретических знаний, навыков и компетенций по вопросам структуры и тенденций развития российского финансового рынка; сути экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах; механизмов функционирования рынка ценных бумаг и задач профессиональных участников этого процесса; нормативно-законодательных основ организации рынка ценных бумаг в России.

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	Знает механизм	Испытывает серьезные	Испытывает незначитель	Допускает незначитель	Демонстрирует глубокие

<p>знаниями финансовых рынков, налоговой и банковской системы РФ, поведенческого надзора</p>	<p>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>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>ные 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>ные 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 неэмиссионными ценными</p>	<p>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 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</p>	<p>Испытывает серьезные трудности решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать</p>	<p>Испытывает незначительные трудности решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать</p>	<p>Допускает незначительные ошибки решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать</p>	<p>Демонстрирует глубокие умения решать сложные задачи через сбор данных, собирать информацию в удобной форме, рассчитывать, анализировать и интерпретировать</p>

	<p>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>ь, 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>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>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);</p>
	<p>Владеет применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки информации в цифровой среде;</p>	<p>Испытывает серьезные трудности владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки</p>	<p>Испытывает незначительные трудности владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками</p>	<p>Допускает незначительные ошибки владении применять полученные знания в практической деятельности и при принятии решений, связанных с функционированием финансовых рынков; навыками обработки</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;</p>

	приемами цифровой коммуникации;	информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	обработки информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	информации в цифровой среде; приемами цифровой коммуникации;	приемами 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.

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 семинарских занятий, тестовые задания, вопросы для зачета, 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, тестовые задания, вопросы для зачета, 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, тестовые задания, вопросы для зачета, экзамена

Рейтинг – план дисциплины(для очной формы обучения)

Дисциплина:

Направление 38.03.01 Экономика

курс 2, семестр 4

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1 Теоретические основы функционирования финансовых рынков				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3	9	12
2. Семинар	4	2	1	8
3. Эссе	5	1	2	5
Рубежный контроль				
1. Рубежное тестирование	25	1	21	25
Модуль 2. Основные тренды в финансовой отрасли				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3	9	12
2. Семинар	4	2	1	8
3. Эссе	5	1	2	5
Рубежный контроль				
1. Рубежное тестирование	15	1		15
2. Контрольная работа	10		6	10
Поощрительные баллы				
1. Студенческая олимпиада	5	1		5
2. Публикация статей	5	1		5
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
Посещение лекционных занятий			0	-6
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итоговый контроль				
Зачет			60	110

Планы практических занятий

Модуль 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков

Тема 1 Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

План практических занятий

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Типы финансовых институтов, их функции, цели и задачи функционирования. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование деятельности финансовых институтов

Тема 2. Банковские финансово-кредитные институты

План практических занятий

Коммерческие банки, их функции и особенности функционирования. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Инвестиционные банки, их функции и особенности функционирования. Кредит как

практических занятий

Небанковсособый финансовый инструмент. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификации. Ипотечные банки, их функции и особенности функционирования. Регулирование банковской сферы Центральным Банком России

Тема 3 .Небанковские кредитные организации и инвестиционные институты

План практикий кредитный рынок: его сегменты, участники, кредитные продукты и кредитные технологии. Перспективы развития небанковского кредитного рынка. Типы небанковских кредитных организаций: ломбард, кредитное товарищество, кредитный кооператив (кредитный союз), общество взаимного кредита (касса взаимопомощи), страховая компания, негосударственный пенсионный фонд, финансовые компании и пр. Страховые организации. Имущественные интересы и риски, принимаемые на страхование.

Тема 4. Финансово-кредитные инструменты: понятие, классификация

План практических занятий

Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов. Евробумаги. Рынок евробумаг.

Модуль 2 Основные тренды в финансовой отрасли

Тема 5. Государство и финансовые институты

План семинарского занятия

Государственное регулирование деятельности финансово-кредитных институтов. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка

Тема 6. Современные возможности дистанционного взаимодействия с инвестиционными компаниями

План семинарского занятия

Открытие брокерского счета. Определяем сумму для перевода на брокерский счет
Выбираем брокера для открытия брокерского счета. Определяем вид брокерского счета (обычный или ИИС) Выбираем тарифный план. Выбираем способ открытия брокерского счета (онлайн или в офисе). Готовим необходимые документы для открытия брокерского счета
Получаем подтверждение об открытии брокерского счета. Пополняем брокерский счет
<https://www.finam.ru/education/likbez/kak-otkryt-brokerskiiy-schet-i-skolko-eto-stoit-poshagovaya-instrukciya-20190603-10425/>

Тема 7. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования

План практических занятий

Основные виды. Особенности деятельности фондов акций, фондов облигаций, фондов смешанных инвестиций. Основные показатели деятельности ПИФов в России. Рэнкинги ПИФов и управляющих компаний. Проблемы и перспективы деятельности ПИФов

Тема 8. Поведенческие финансы и инновационный маркетинг финансовых технологиях

План практических занятий

Нейробиологические основы поведенческих финансов. Механизм принятия финансовых рисков индивидом: концепция полезности, первичность эмоций, оценка вероятностей, определение точек отсчёта. Строение мозга, зоны мозга и их активация при оценке риска и принятии неприятных и приятных решений. Ключевые группы инструментов поведенческих финансов (behavioral finance - BF): эвристики, фрейминг, эмоции, влияние на рынок.
Направления развития применения инструментов BF: инвесторы, корпорации, рынки, регулирование, образование. Психологические концепции, лежащие в основе поведенческих финансов: теория перспектив, когнитивный диссонанс, фрейминг. Обоснование необходимости регулирования государством волатильной сферы соприкосновения финансов с человеческой психикой с точки зрения поведенческих финансов

Примерные задания семинарского занятия (вариант1)

Тема 5. Государство и финансовые институты

Биржевые и внебиржевые рынки: рынок акций Московской, Санкт-петербургской и Нью-Йоркской бирж. Страхование рыночного риска. Рынок облигаций (в т.ч. еврооблигаций, конвертируемых). Стоимость и доходность облигаций. Дисконтирование денежных потоков и расчет текущей стоимости актива. Рынок депозитарных расписок (АДР, ГДР, РДР). Рынок вторичных бумаг: преимущественные права, варранты.

Практикум: ценообразование на финансовых рынках (на примере российского и американского рынков акций и облигаций).

Примерные задания семинарского занятия (вариант2)

Тема 6. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования

Рынок фьючерсов. Рынок опционов. Страхование рыночного риска с помощью ПФИ (хеджирование фьючерсами, опционами, свопами, кредитно-дефолтными свопами).

Практикум: ценообразование на финансовых рынках (на примере российского срочного рынка).

Критерии оценивания вопросов для семинаров:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Сформированные систематические представления и знания ответа на вопрос. Полный и верный ответ. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос нет ошибок.	4	5 («отлично»)
Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в знании ответа на вопрос. Верное изложение ответа на вопрос, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на результат, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей.	3	4 («хорошо»)
Неполные представления и знания на поставленный вопрос. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос имеются существенные ошибки.	2	3 («удовлетворительно»)
Студент ответил на поставленные вопросы, не раскрывая логическую взаимосвязь между категориями и элементами вопроса	1	2 («неудовлетворительно»)

Примерные темы эссе (вариант1)**Тема 1 «Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке»**

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

2. Выделите проблемы и перспективы развития финансового рынка

Примерные темы эссе (вариант2)**Тема 7.. «Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования»**

1. Назовите механизм работы и виды ПИФов.

2. Дайте определение пая и дохода пайщика

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.	5	5 («отлично»)
Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	4	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	3	3 («удовлетворительно»)

Тема не раскрыта, не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов, нет списка литературы	2	2 («неудовлетворительно»)
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	---------------------------

Пример практической работы (вариант1)

Задание Case-study №1

Тема 1. «Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом»

Задачи 1.

Фермер продает десять фьючерсных контрактов на 5 000 кг. кукурузы. Контрактная цена 1 кг. кукурузы составляет 2 долл. за 1 кг. Он вносит на депозит 5 000 долл. в качестве первоначальной маржи. Если цена кукурузы поднимется до 2,20 долл. за 1кг., то какая сумма будет числиться на маржевом счете фермера? Что произойдет, если цена 1 кг. кукурузы упадет до 1,8 долл.?

Задача 2.

Приобретен опцион на покупку через 90 дней акций по цене 510 руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 5$ руб. за акцию.

Если через 90 дней курс акций составит:

А. 530 руб., определите размер прибыли (убытков) покупателя.

Б. 500 руб., определите размер прибыли покупателя.

Задачи 3.

В конце дня контрагенты заключили контракт на поставку акций по фьючерсной цене 1 500 руб. Обе стороны внесли на маржевый счет начальную маржу в размере 100 руб. Нижний уровень маржи по данному контракту составляет 70 руб. На следующий день текущая цена на акции достигла 1 550 руб. Кому из агентов (продавцу или покупателю) придется довносить варьирующую маржу и в каком размере ?

Задача 4.

Инвестор продает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 5 руб. за акцию и put-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней.

Если через 60 дней курс акций составит 340 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

Если через 60 дней курс акций составит 380 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

Пример практическая работа (вариант2)

Задание Case-study №2

Тема 4. Финансово-кредитные инструменты: понятие, классификация

Задача 1.

1. Дайте классификацию и назовите сущность инструментов регулирования валютного курса

2. Сравнительный анализ операционных и финансовых синергий

3. Раскройте сущность теории паритета покупательной способности.

В конце дня контрагенты заключили контракт на поставку акций по фьючерсной цене 1 500 руб. Обе стороны внесли на маржевый счет начальную маржу в размере 100 руб. Нижний уровень маржи по данному контракту составляет 70 руб. На следующий день текущая цена на акции достигла 1 550 руб. Кому из агентов (продавцу или покупателю) придется довносить варьирующую маржу и в каком размере ?

Задача 2.

Инвестор продает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 5 руб. за акцию и put-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней. Если через 60 дней курс акций составит 340 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков). Если через 60 дней курс акций составит 380 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

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. Теоретические основы функционирования финансовых рынков

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 (вариант 2)
Модуль 2. Основные тренды в финансовой отрасли

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

5. Ядро кредитной инфраструктуры составляет:

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

4. Наиболее эффективным строением кредитной инфраструктуры является:

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

5. Биржа представляет собой:

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

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

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

6. По отношению к инвестиционным рискам различают:

- а). портфель дохода;
- б). агрессивный (спекулятивный) портфель;
- в). умеренный компромиссный портфель;

- г). портфель роста;
- д). консервативный портфель.

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

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

8. В Украине используются такие виды безналичных расчетов как:

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

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

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

10. Разновидностью срочного вклада являются:

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

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

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

12. Операционный лизинг заключается на срок:

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

13. Являются ли деньги ценными бумагами?

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

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

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

15. Верно ли утверждение: «Чем больший доход приносят кредиты, тем выше

кредитный риск и ниже ликвидность вложенных в кредиты активов»)?

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

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

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

17. Финансовый рынок это:

а) форма организации взаимодействия между субъектами экономики, связанная с мобилизацией и использованием финансовых и кредитных ресурсов на основе механизма спроса и предложений;

- б) сфера отношений, где объектом купли-продажи являются деньги;
- в) организация денежного обращения в стране;
- г) рынок ценных бумаг.

18. Расчеты с помощью кредитных карточек относятся к:

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

19. К долговым документам относятся:

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

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

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

Критерии оценивания тестовых заданий Модуль 1

Процент правильных ответов	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	25-24	5 («отлично»)
80-89%	24-23	4 («хорошо»)
71-80%	23-22	3 («удовлетворительно»)
61-70%	22-21	2 («неудовлетворительно»)

Критерии оценивания тестовых заданий Модуль 2

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»)

Примерные темы контрольной работы

1. Понятие и структура современного финансового рынка.
2. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны (общая характеристика).

3. Рынок ценных бумаг, его связь с денежным рынком и рынком капитала.
4. Рынок ценных бумаг и фондовый рынок: общее и различное.
5. Задачи и функции рынка ценных бумаг в экономической системе.
6. Структура и классификация рынка ценных бумаг по основным критериям.
7. История формирования, становления и развития российского фондового рынка.
8. Основные дискуссионные проблемы и современные тенденции развития российского фондового рынка.
9. Международный рынок ценных бумаг: сущность, основные черты и особенности функционирования
10. Участники фондового рынка эмитенты, инвесторы, профессионалы, органы регулирования
11. Эмитенты: виды, статус, цели и задачи, решаемые на фондовом рынке.
12. Инвесторы как основные участники рынка ценных бумаг. Их классификация по цели, стратегии и тактике
13. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг (коммерческие банки, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные компании и др.).
14. Государство, как особый участник фондового рынка.
15. Инвестиционно-финансовые посредники: функции, задачи, типы и область деятельности на рынке ценных бумаг
16. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг; основные составляющие ее звенья.
17. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: общее понятие и назначение в функционировании фондового рынка.
18. Фондовое посредничество на рынке ценных бумаг, виды фондового посредничества (брокер, дилер, доверительный управляющий)
19. Место и функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
20. Система учета и перехода прав на ценные бумаги (деятельность по ведению реестра, депозитарная и клиринговая деятельность)
21. Функции, назначение регистраторской деятельности Операции и технология учета регистраторов.
22. Особенности депозитарной деятельности.
23. Депозитарии: понятия, задачи, функции и принципы деятельности
24. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг, участники и виды клиринга.
25. Фондовая биржа, ее сущность и роль в организации рынка ценных бумаг.
26. Фондовая биржа: ее функции и задачи, механизм действия биржи.
27. Организационно-правовые формы бирж с учетом международной практики. Особенности лицензирования и функционирования в РФ
28. Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
29. Правовое регулирование фондового рынка (основные законы и правовые акты).
30. Институциональное регулирование рынка ценных бумаг (регулирующие органы)
31. Роль и значение Банка России в процессе регулирования рынка ценных бумаг.
32. Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), функции, задачи и назначение.
33. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: общее понятие и функции.
34. Первичный рынок ценных бумаг: участники, задачи, эмиссия ценных бумаг, варианты первичного размещения ценных бумаг.
35. Вторичный рынок ценных бумаг или обращение ценных бумаг. Виды вторичного рынка ценных бумаг (организованный, неорганизованный рынок).
36. Понятие, содержание, основные этапы сделки с ценными бумагами.
37. Виды сделок с ценными бумагами (кассовые, срочные, утвержденные, неутвержденные, биржевые, внебиржевые, оптовые, розничные). Срочные сделки и срочный контракт как финансовый инструмент оформления срочной сделки.
38. Субъекты и объекты срочного рынка. (Виды производных финансовых инструментов и участники срочного рынка).

39. Методы и цели инвестирования в ценные бумаги: прямой и портфельный.
40. Понятие портфеля ценных бумаг, классификация портфелей. Диверсификация рисков и оптимизация дохода.
41. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг: назначение и методы проведения.
42. Фондовые индексы как индикаторы конъюнктуры фондового рынка

Критерии оценивания контрольной работы (для очной формы обучения):

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения
Обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к оформлению,	10
основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём работы; имеются упущения в оформлении	9
имеются существенные отступления от требований. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании контрольной работы или при ответе на дополнительные вопросы	8

Примеры вопросов для зачета

1. Сущность и значение гипотезы эффективного рынка
2. Фундаментальный и технический способы анализа: сравнительная характеристика
3. Сущность, виды и функции биржевых индексов
4. Гипотеза фрактального рынка и гипотеза случайного блуждания
5. Сравнительный анализ форвардных и фьючерсных контрактов
6. Биржевая торговля фьючерсами
7. Техника хеджирования фьючерсным контрактом
8. Сравнительный анализ опционов и фьючерсов
9. Сущность и виды опционов
10. Свойства call опционов
11. Свойства put опционов
12. Сущность и виды валютного арбитража
13. Сущность и виды процентного арбитража
14. Сравнительный анализ процентного и товарного свопов
15. Виды валютного курса и валютных котировок
16. Сущность и классификация валютных рынков
17. Административные инструменты валютного регулирования
18. Рыночные инструменты валютного регулирования
19. Сравнительный анализ кредитных нот и еврооблигаций
20. Основные показатели долговых ценных бумаг и методы их определения
21. Сущность и значение основных теорем, связанных с оценкой долговых ценных бумаг
22. Сущность и значение понятия выпуклости в оценке долговых ценных бумаг
23. Сущность, классификация и порядок расчета дюрации долговых ЦБ
24. Сущность и организация процедуры иммунизации, посредством формирования портфеля облигаций
25. Модели временной структуры процентных ставок. Коэффициент Маколи.

26. Вексельный кредит коммерческих банков
27. Сравнительный анализ особенностей оферт по акциям и облигациям, эмитируемым коммерческими банками
28. Сущность и методы размещений еврооблигаций
29. Основные параметры и условия размещения банковского облигационного займа
30. Порядок расчета стоимости облигационного займа. Markettiming установления купона или порядка его определения
31. Классификация процентных облигаций по способу выплаты купонного дохода
32. Сущность и классификация операций репо, проводимых коммерческими банками
33. Технология строительства пирамиды на основе сделок репо
34. Структурные продукты с встроенным кредитным риском
35. Анализ структуры долгового рынка российских корпоративных заемщиков
36. Ковенанты и события дефолта
37. Сущность и классификация сделок репо, проводимых коммерческими банками
38. Сущность и значение операций прямого репо ЦБ РФ

Критерии оценивания итогового контроля «Зачет»

Зачтено	Незачтено
<p>Студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий.</p> <p>Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.</p>	<p>Студент не раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий.</p> <p>При ответе на дополнительные вопросы допущены неточности.</p>

Рейтинг – план дисциплины (для очной формы обучения)

Дисциплина: Современные финансовые инструменты и финансовые институты

Направление 38.03.01 Экономика

курс 3, семестр 5

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1. Финансовые технологии финансовой сфере				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3	9	12
2. Семинар	3	2	2	6
3. Эссе	2	1	1	2
Рубежный контроль				
1. Рубежное тестирование	15	1	11	15
Модуль 2 Искусственный интеллект в финансовой сфере				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3	9	12
2. Семинар	3	2	2	6
3. Эссе	2	1	1	2
Рубежный контроль				
2. Рубежное тестирование	15	1	11	15
Поощрительные баллы				
1. Студенческая олимпиада	5	1		5
2. Публикация статей	5	1		5
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
Посещение лекционных занятий			0	-6
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итоговый контроль				
Экзамен			30	110

Модуль 1. Финансовые технологии финансовой сфере

Тема 1. Понятие финансовых технологий

План семинарских занятий

1. Современные формы движения финансового капитала
2. Виртуализация финансовых технологий
3. Современные методы получения, анализа, обработки информации
4. Основы правовой экспертизы финансовых технологий
5. Методы защиты информации в финансовой сфере

Тема 2. BigData (большие данные)

План семинарских занятий

1. Базы данных и информационные системы в профессиональной сфере
2. Анализ статистических данных о динамике клиентской базы
3. Анализ выполнения планов по критериальным показателям сделок на рынке финтех
4. Порядок ведения кредитного досье
5. Сегментация корпоративных и частных клиентов
6. Разработка предложений по модификации политики банка в сфере корпоративного

Тема 3. Мобильные технологии

План практического занятия

1. Системы мобильных платежей
2. Взаимное кредитование
3. Мобильная биржевая торговля
4. Принятие оперативных решений по предложению заемщику дополнительных услуг (кросс-продажи)
5. Онлайн страхование

Тема 4. AI (Искусственный интеллект)

План семинарских занятий

1. Контроль ведения автоматизированной базы данных корпоративных заемщиков
 2. Контроль проведения кредитных сделок любой сложности с клиентами банка
 3. Выполнение плановых показателей по продажам и рассмотрению заявок на предоставление корпоративных кредитов
 4. Планирование результатов финансовохозяйственной деятельности организаций и показателей кредитного портфеля корпоративных клиентов
- Прогнозирование рыночной конъюнктуры

Модуль 2 Искусственный интеллект в финансовой сфере

Тема 5. Биометрия и идентификация

План практического занятия

1. Защита информации в индустрии финтех
 2. Персонализация данных на финансовых рынках
 3. Современные методы аутентификации
- Кроссплатформенные технологии на финансовых рынках

Тема 6. Облачные технологии и распределенные реестры данных

План практического занятия

1. Технологии децентрализованного хранения информации
2. Блокчейн и мастерчейн
3. Криптовалюты
4. Токены и инструменты NFT
5. Гибридные сети распределенных реестров

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля и управление им

План семинарских занятий

Основы портфельного инвестирования. Типы портфелей ценных бумаг, их структура. Эффективность портфеля. Виды портфельных рисков. Диверсификация. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Задачи оптимизации портфеля.

Тема 8. Фундаментальный анализ.

План практического занятия

Микроэкономический анализ. Данные экономического роста страны. Отраслевой анализ. Биржевые индексы Макроэкономический анализ. Финансовая отчетность акционерных обществ.

Примерные задания семинарского занятия (вариант1)

Тема 1. Понятие финансовых технологий

1. Сущность и классификация финансовых рынков
2. Сущность и значение гипотезы эффективного рынка
3. Рынок эффективный в слабой форме: сущность и способы тестирования
4. Рынок эффективный в полусильной форме: сущность и способы тестирования
5. Рынок эффективный в сильной формы
6. Гипотеза фрактального рынка
7. Гипотеза случайного блуждания
8. Основные способы тестирования финансовых рынков на степень эффективности
9. Основные индикаторы финансовых рынков
10. Тесты непараметрической статистики, их роль в анализе финансовых рынков на степень эффективности

Примерные задания семинарского занятия (вариант2)

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля и управление им

1. Назовите механизм работы и виды ПИФов.
2. Дайте определение пая и дохода пайщика.
3. Чем отличаются ПИФы от инвестиционных фондов?
4. Чем отличаются ПИФы от ОФБУ?
5. Назовите участников отношений на страховом рынке.
6. В каких формах создаются страховые фонды
7. Какие государственные органы осуществляют надзор за страховой деятельностью в стране?
8. Что такое банковская система и какова ее структура?
9. Что понимается под двухуровневой банковской системой?
10. Какие основные пассивные и активные операции осуществляются коммерческим банком?
11. Назовите основные виды специализированных банков и специализированных небанковских институтов России.
12. В чем заключается основная деятельность Сбербанка России и сущность основных выполняемых им операций, а также ипотечного кредитования?

Критерии оценивания вопросов для семинаров:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Сформированные систематические представления и знания ответа на вопрос. Полный и верный ответ. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос нет ошибок.	3	5 («отлично»)
Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в знании ответа на вопрос. Верное изложение ответа на вопрос, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на результат, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей.	2	4 («хорошо»)

Неполные представления и знания на поставленный вопрос. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос имеются существенные ошибки.	1	3 («удовлетворительно»)
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	-------------------------

**Пример практической работы (вариант1)
Задание Case-study №1**

Тема 8. Фундаментальный анализ.

Основы финансовых вычислений по операциям с ценными бумагами. Расчет доходности, купонных ставок и т. д.

Определение доходности по ГКО и ОФЗ-ПД.

№ выпуска	Дата погашения	Цена покупки	Дата покупки	Цена продажи	Дата продажи	Купон	Дата погашения купона	Вариант
21073	25.02.07	97,95	15.01.2006	99,8	20.02.06	-	-	1
25013	15.03.08	65,4	15.01.2006	58,3	26.10.07	10	15.0306/07	
21075	10.06.08	89,70	15.01.2006	93,6	15.04.07	-		2
25014	15.03.09	53,30	15.01.2006	29,61	20.10.08	10	15.03.06/07	
21081	28.01.07	99,72	15.01.2006	99,89	25.01.07	-		3
25016	10.06.08	79,00	15.01.2006	76,81	15.10.07	10	10.06.06/07	
21083	05.08.09	84,65	15.01.2006	92,36	17.05.07	-		4
25018	27.09.08	69,70	15.01.2006	66,30	16.11.08	10	29.03.06/07	
21086	19.08.08	84,30	15.01.2006	92,50	05.05.08	-		5
25020	25.10.09	65,80	15.01.2006	62,49	15.10.08	10	27.04.06/07	
21089	02.09.09	83,60	15.01.2006	97,12	06.08.08	-		6
25021	17.01.10	69,45	15.01.2006	55,28	08.10.09	15	19.01.06/07	
21090	09.09.09	83,20	15.01.2006	94,65	25.07.08	-		7
25022	23.02.09	58,14	15.01.2006	88,12	26.10.08	15	23.02.06/07	
21100	13.05.07	91,80	15.01.2006	95,06	13.03.07	-		8
25023	12.09.09	61,32	15.01.2006	38,52	14.10.07	15	15.03.06/07	
21102	25.11.08	78,95	15.01.2006	88,94	15.06.07	-		9

25024	15.08.01	62,03	15.01.200 6	46,59	24.10.09	15	16.02.06/0 7	
21104	07.10.08	81,07	15.01.200 6	89,15	18.04.07	-		10
26001	15.03.12	49,41	15.01.200 6	19,35	21.09.09	20	15.03.06/0 7	
21107	27.05.08	90,80	15.01.200 6	94,68	18.03.07	-		11
26002	15.03.13	45,75	15.01.200 6	17,36	18.09.10	20	15.03.06/0 7	
21108	13.01.09	75,90	15.01.200 6	87,94	15.07.08	-		12
27001	06.02.12	45,00	15.01.200 6	44,28	23.10.10	25	10.11.06/0 7	

1. Определите доходность по ГКО исходя из условий приведенных в таблице:

а) к погашению; Б) от продажи.

2. Определите а) доходность к погашению по ОФЗ- ПД (с постоянным доходом) б) От продажи. Погашение купонов происходит один раз в год по датам указанным в таблице.

Задание Case-study №2

Графический анализ ценных бумаг с помощью пакета Metastock.

Откройте любой график акции в программе Metastock и выполните задания:

I Графический анализ

1 Оценка тренда

а Оценка рынка на всем периоде исторических данных.

б Максимальная длительность тренда (на историческом периоде).

с Максимальная сила тренда (на историческом периоде).

д Оценить в % отношении трендовую направленность (повышательный тренд %, понижательный %, боковой%)

е Оценка тренда за последний месяц (длительность, сила тренда, объемы, масштабность, стадия тренда (начало, зрелость, окончание))

ф Определить уровень сопротивления или поддержки (точки пробоя)

г Используйте правило 3-х % и 2-х дней

h Ваш прогноз краткосрочный, долгосрочный.

2 Графические модели

а На конечном периоде (1-2 месяца) определить несколько графических моделей (разворотную или продолжение тренда)

б Постройте линию канала

с Постройте уровни Фиббоначи

д Ваш краткосрочный прогноз по всем используемым инструментам

3 Свечной анализ

а. На конечном периоде (1-2 месяца) определить свечные модели

б. На имеющемся графике выделите сигналы разворота и продолжения тренда.

с. Какими фигурами определяются эти сигналы, какими усиливающими факторами они подтверждаются (или могут подтверждаться).

д. Ложные сигналы выделите красным цветом, истинные зеленым.

е. Ваш прогноз краткосрочный прогноз по всем используемым инструментам

4 Волновая теория Эллиотта

а На какой стадии развития цикла находится график (последние 1-2 месяца).

б Спрогнозируйте его дальнейшее развитие.

Задание Case-study №3

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля и управление им

Проведение биржевых операций на примере биржи ММВБ. (демо версия Альфа-Директ)

Сформируйте портфель из 4-6 бумаг, аргументируйте свой выбор по критериям: Сроки инвестирования; Ликвидность акции; Принадлежность к отрасли и т.д.

Пример практической работы (вариант 2)

Задание Case-study №1

Индикаторный анализ.

Откройте любой график акции в программе Metastock и используя индикаторы: Метод конвергенции-дивергенции (MACD). Индикатор момент (Momentum). Осциллятор Вильямса (% R). Стохастический индикатор (Stochastic). Индекс относительной силы (RSI). Индикатор Чайкина спрогнозируйте дальнейшее движение графика.

Задание Case-study №2

Построение "Механические" торговые системы, принципы построения, назначение, преимущества и недостатки.

Создайте торговую систему посредством спецификации торговых правил, по 1-му индикатору (в соответствии с вариантом), которые должны устанавливать, когда открывать/закрывать длинные и короткие позиции. Протестируйте систему. Просмотрите результаты тест.

Для выполнения данной работы используется методичка.

Задание Case-study №3

1.1. Возможности MetaStock.

Программный комплекс MetaStock представляет собой проблемно-ориентированное программное средство, предназначенное для технического анализа финансовых рынков. Комплекс позволяет:

- чертить и анализировать графики произвольных финансовых инструментов;
- работать с техническими индикаторами рынка;
- проектировать торговые системы и тестировать их на реальных рыночных данных;
- строить и применять в работе готовые советчики эксперта, реализующие принципы торговых систем.

На основе существующих в MetaStock пользовательских индикаторов и стандартных средств – функции, программа позволяет прописать условия совершения сделок и провести поиск оптимальных параметров.

1.2. Формулы MetaStock

MetaStock предлагает мощную коллекцию инструментов, которую можно использовать при разработке торговых систем.

Идентификаторы массива цен специфицируют поля цен. Идентификаторами массива цен являются цены открытия (open), максимальная (high), минимальная (low), закрытия (close), а также объем сделок (volume), количество открытых позиций (openinterest) и индикатор. Вместо полного имени Идентификаторов массива цен могут использоваться аббревиатуры как показано ниже.

Полное имя	Аббревиатура
Open	O
High	H
Low	L
Close	C
Volume	V

Формулы могут содержать следующие математические операторы. (Они также могут содержать и другие операторы, например, квадратный корень)

-	Отрицательные значения
*	Умножение
/	Деление
+	Сложение
-	Вычитание
<	Меньше чем
>	Больше чем
<=	Меньше чем или равно
>=	Больше чем или равно
=	Равно
<>	Не равно
And	Логическое “И”
Or	Логическое “ИЛИ”

Пример:

$$(H + L) / 2$$

В этой формуле суммируются максимальная и минимальная дневные цены, а затем это значение делится на 2.

Скобки в предыдущей формуле были использованы для того, чтобы контролировать порядок математических операций. MetaStock всегда в первую очередь выполняет операции внутри скобок.

Выражение “H+L/2” (без скобок) будет калькулироваться MetaStockом как “L/2” плюс “H”, поскольку деление имеет более высокий приоритет.

Функция sqrt() требует одного параметра, находящегося внутри скобок (например, “CLOSE” как в предыдущей формуле). Другие функции, такие как macd(), вообще не требуют никаких параметров.

Пример:

Формула суммирует квадратный корень максимальной цены со значением индикатора MACD.

$$\text{sqrt}(HIGH) + \text{macd}()$$

Некоторые функции требуют нескольких параметров внутри скобок.

Пример:

Для функции “PriceOscillator” {Ценовой осциллятор} необходимо 4 параметра.

$$\text{oscp}(10, 20, \text{EXPONENTIAL}, \%)$$

В приведенной выше формуле MetaStock рассчитывает 10-20 экспоненциальный Ценовой осциллятор при процентном методе калькуляции.

Если Вы забыли вставить необходимый параметр, MetaStock выдаст окно с напоминанием о требуемом параметре.

$$\text{Mov}(\text{Close}, 12, \text{simpl}) \text{ или } \text{Mov}(C, 12, s)$$

Комментарии в формулах заключаются в фигурные скобки “{” и “}”.

Пример:

Следующая формула содержит два комментария.

$$\text{macd}() \{the\ MACD\ times\} * ((H+L+C) / 3) \{средняя\ цена\}$$

При разумном использовании комментарии сильно облегчают понимание сложных формул.

В качестве параметров можете использовать и другие функции.

Пример:

mov(rsi(15), 10, SIMPLE)

mov(mov(rsi(15), 20, W), 10, SIMPLE)

В первом примере рассчитывается 10-дневная простая скользящая средняя 15-дневного Индекса относительной силы (RSI).

Второй пример показывает расчет 20-дневной взвешенной скользящей средней 15-дневного RSI, а затем рассчитывает 10-дневную простую скользящую среднюю первой скользящей средней.

Функция if() (Theif() function) *используется для создания общепринятой конструкции (если ... то).*

Пример:

if(CLOSE > (HIGH+LOW)/2, +V, -V)

Функция включает пять параметров как показано в следующем примере. Эта формула рисует “положительный Объем” если цена закрытия больше чем средняя цена. В противном случае рисуется “негативный Объем”.

Использование операторов (Using "And" and "Or" Operators) Если формула требует нескольких условий Вы можете комбинировать эти условия при помощи операторов "and" и "or" (или).

Пример:

Вы хотите, задать условие совершения сделки:

если MACD больше 0 и RSI больше 70.

Формула будет выглядеть следующим образом.

If(macd() > 0 AND rsi(14) > 70)

Вы можете использовать столько условий в формуле, сколько позволяет размер.

Пример:

If(macd() > 0 AND rsi(14) > 70 AND CCI(14) > 100 AND close > mov(close, 10, e))

Вы также можете сочетать **AND** и **OR** операторы внутри одной формулы.

Пример:

If(macd() > 0 OR close > mov(close, 10, e) AND rsi(14) > 70)

Формула, представленная выше, возвращает истинное значение, если MACD больше 0 или если цена закрытия больше ее скользящей средней и при этом RSI больше 70.

Заметим, что вокруг условия OR были поставлены круглые скобки, это связано с тем, что оператор AND имеет более высокий приоритет и связанное с ним условие в противном случае было бы выполнено первым, что не соответствует нашей задумке.

Операторы AND и OR почти всегда используются только в функции If().

Функция Alert (Using the Alert() Function) используется в соединении с другими функциями, чтобы вернуть значение «истинна» для определенного числа периодов. Функция возвращает значение «истинна» за определенное число периодов, даже если была генерирована другая торговая операция.

Пример:

Enter Long: *RSI(14) < 30 AND alert(VOLUME > 500,3)*

При вводе предыдущей формулы, как правила для входа в длинную позицию система должна открыть такую, если RSI меньше 30 и объем был больше 500 в какой, либо из трех предыдущих торговых дней. Условие "VOLUME > 500" возвращает значение «истинна» за все три временных периода, даже если в какой либо из этих трех дней было снижение объема ниже 500.

2. Методика выполнения лабораторной работы «Построение механической торговой системы» (МТС)

Выполнения работы включает в себя несколько этапов:

- Построение ТС:

- Описание условий тестирования (бумага, период тестирования, масштаб графика, начальный депозит, комиссионные, используемые индикаторы, цена акции на начало периода, цена акции на конец периода).
- Описание торговой системы.
- Запись правил входа и выхода из системы, в редакторе системы.
- Фиксирование опций тестирования системы.
- Тестирование системы.
- Анализ операций.
- Установка Стопов
- Оптимизация системы
- Усовершенствование системы

2.1. Построение ТС

2.1.1. Условия тестирования.

Исходные условия запишите в соответствии с вашим вариантом.

Пример: <i>Бумага</i>	<i>акции РАО ЕЭС</i>
<i>Период тестирования</i>	<i>05.01.2005-05.01.2008</i>
<i>Масштаб графика</i>	<i>1 день</i>
<i>Начальный депозит</i>	<i>10 000 рублей</i>
<i>Кредитное плечо</i>	<i>не используется</i>
<i>Комиссионные</i>	<i>0,1% от оборота</i>
<i>Цена акции на начальный период</i>	<i>руб.</i>
<i>Цена акций на конечный период</i>	<i>руб.</i>
<i>Используемый индикатор</i>	<i>Скользящая средняя</i>

2.1.2. Описание системы

В качестве примера рассмотрим Тест-систему основанную на скользящих средних (рис1.). Прежде, чем начинать прописывать с помощью операторов и функций тест систему в MetaStocke, следует определиться с правилами входа и выхода из рынка.

Пример:

1. Когда индикатор скользящая средняя (СС) растет, следует открывать позиции на покупку. Сигналом на покупку является пересечение линии графика цены (снизу вверх), линии СС.
2. Когда индикатор скользящая средняя (СС) падает, следует открывать позиции на продажу. Т.е. сигналом на продажу является пересечение снизу вверх СС, линии графика цены.

График цены построен по цене закрытия (close).

Торговая система может находиться только в одном из трех состояний: длинной или короткой позиции или с закрытыми позициями.

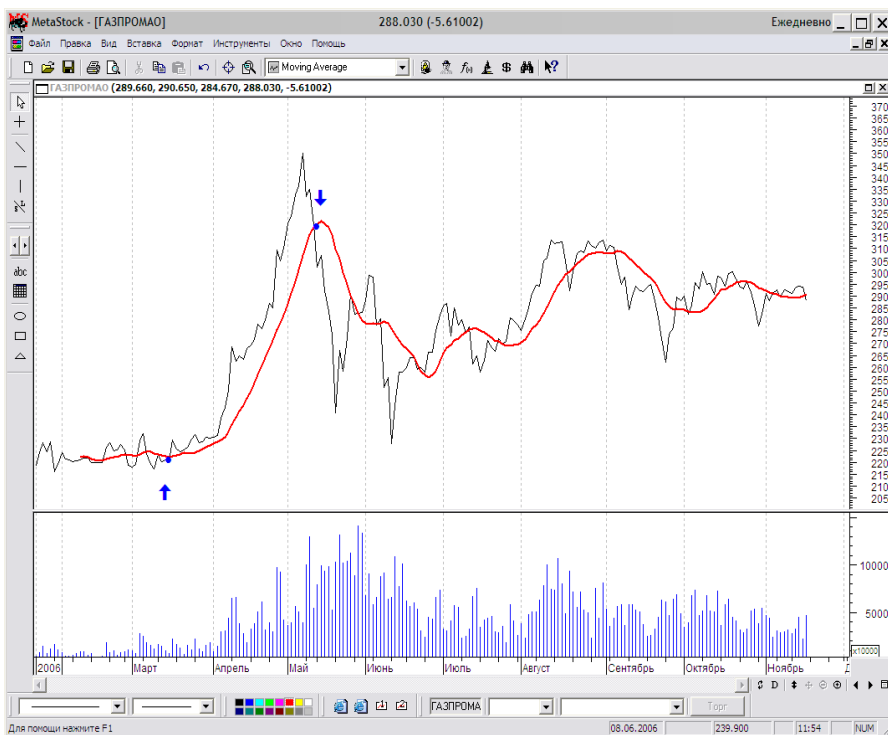


Рис. 1. График цен и Скользящая средняя

Вызов диалогового окна

Выберите «Тестер системы» (SystemTester) из меню «Инструменты» (Tools) или щелкните по кнопке «Тестер системы» (SystemTester) на панели инструментов (Рис. 2).

Диалог «Тестер системы» (SystemTester) предлагает создать, тестировать, сравнить, печатать или выполнить отчет торговой системы (Рис.3). Первоначально Диалог «Тестер системы» (SystemTester) показывает имена различных примеров торговых систем.

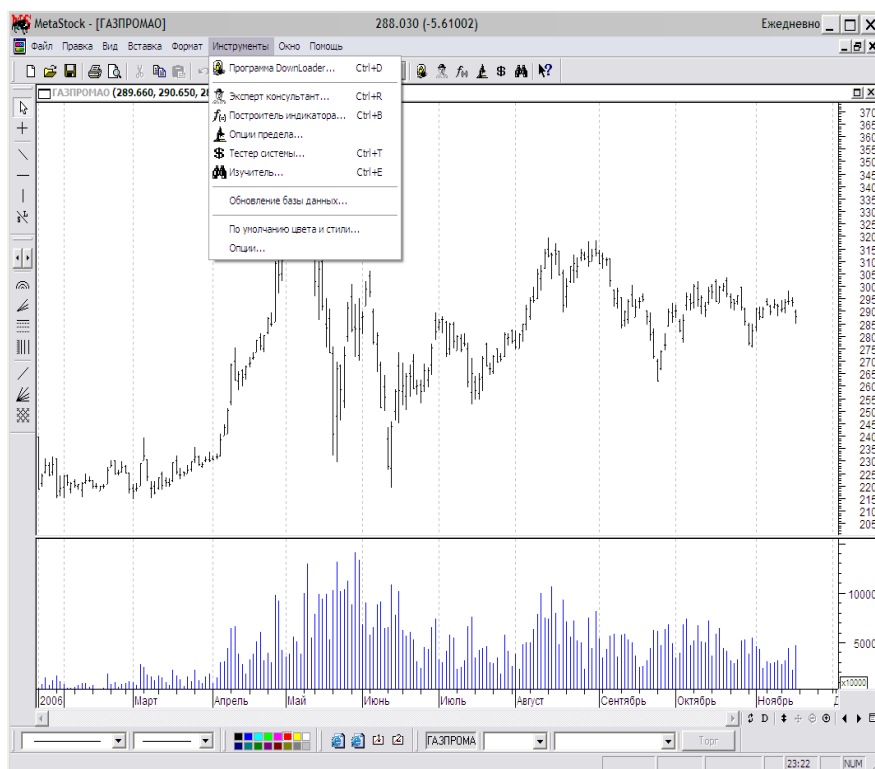


Рис. 2. Меню «инструменты»

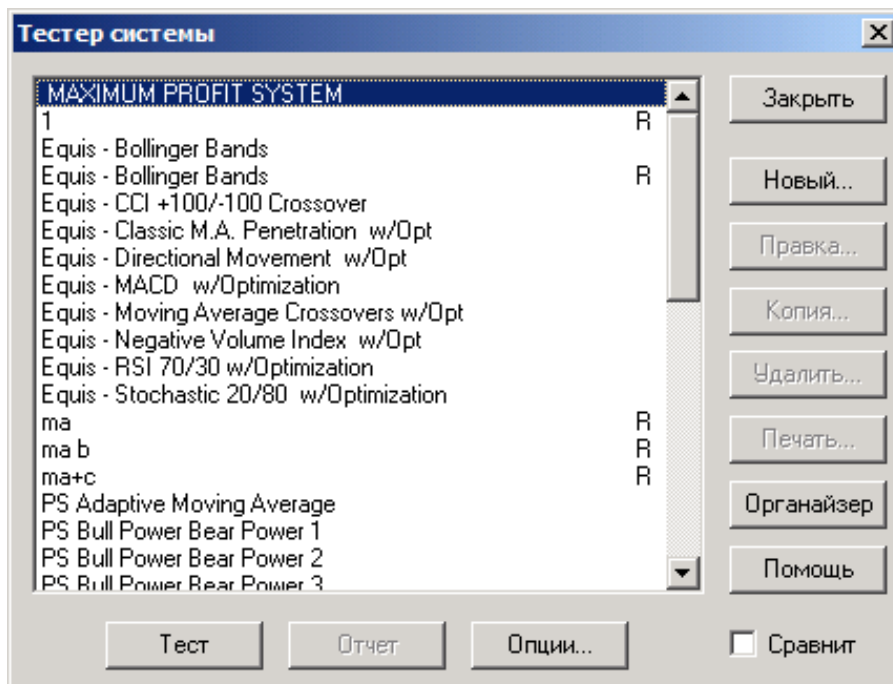


Рис. 3. Окно «Тестер системы»

2.1.3. Ввод данных в редактор системы

В Диалоге “Тестер системы” (рис.3) щелкните по клавише Новый (New).

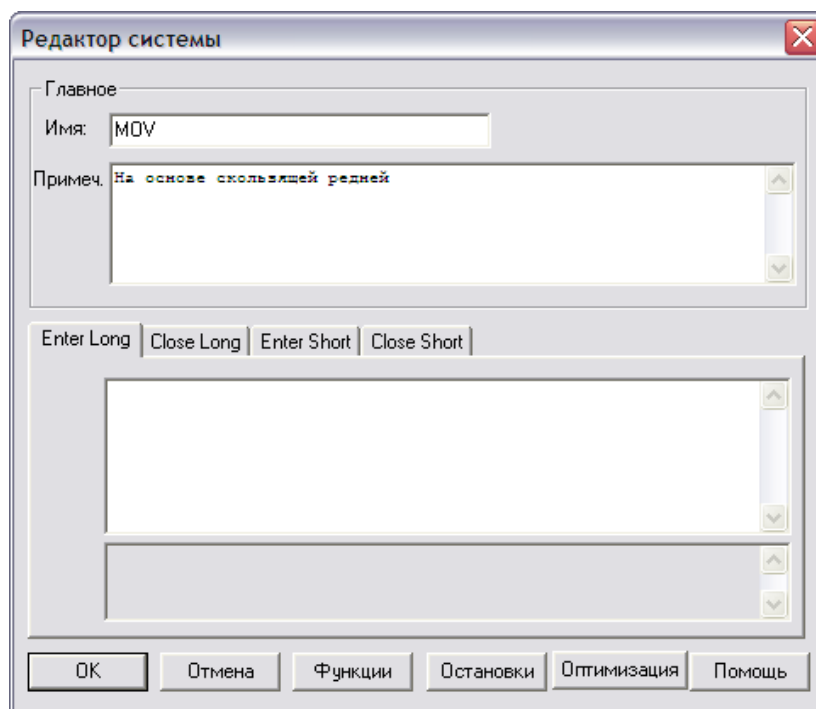


Рис. 4. Окно «Редактор систем»

Диалог “Редактор системы” (рис.4) (SystemEditor) имеет текстовые поля для имени системы, примечания и правил. Четыре правила определяют, когда Вы хотите открывать/закрывать длинные и короткие позиции.

Торговые правила всегда возвращают значение «истинна» или «ложь». Если правило возвращает значение «истинна», то соответствующая торговая операция выполняется (покупка, продажа и т.п.). Если возвращается «ложь», никаких действий не производится.

Введите имя системы в поле «Имя» (MyFirstSystem). Не следует вводить имена используемые в MetaStocke или имена существующих систем.

Пример: (см. рис. 4)

«Имя»: MOV

«Примеч.»: *На основании скользящей средней*

Щелкнипкнопке<Enter Long>

Enter Long. (Вход в длинную позицию). Это правило указывает, когда система должна открыть длинную позицию. Длинную позицию можно открыть только, если система находится в короткой позиции или без открытых позиций. Если система находится в длинной позиции, это правило игнорируется.

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»)

Примерные темы эссе (вариант1)

Тема . «Рынок основных финансовых инструментов»

1. Сущность и значение гипотезы эффективного рынка
2. Теория агентских издержек свободных потоков денежных средств
3. Валютный, процентный и товарный свопы
4. Сравнительная характеристика фундаментального и технического анализа
5. Основные виды арбитражных сделок.

Примерные темы эссе (вариант2)

Тема «Финансово-кредитные институты»

Дайте классификацию и назовите сущность инструментов регулирования валютно-го курса

1. Сравнительный анализ операционных и финансовых синергий
2. Раскройте сущность теории паритета покупательной способности

Задачи

1. В конце дня контрагенты заключили контракт на поставку акций по фьючерсной цене 1 500 руб. Обе стороны внесли на маржевый счет начальную маржу в размере 100 руб. Нижний уровень маржи по данному контракту составляет 70 руб. На следующий день текущая цена на акции достигла 1 550 руб. Кому из агентов (продавцу или покупателю) придется доносить варьирующую маржу и в каком размере ?

2. Инвестор продает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 5 руб. за акцию и put-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней.

Если через 60 дней курс акций составит 340 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

Если через 60 дней курс акций составит 380 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

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»)

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

13. Являются ли деньги ценными бумагами?

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

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

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

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

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

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

- а). 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»)

Примеры темы курсовой работы

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.

2. Денежный рынок (moneymarket) и рынок капитала (capitalmarket): единство и различия.

3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.

4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.

5. Основные посредники на финансовом рынке.

6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.

7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.

8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.

9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.

10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.

11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.

12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
16. Первичный рынок ценных бумаг.
17. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
18. Акции и облигации, их основные отличия.
19. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
20. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
21. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
22. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
23. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
24. Проблемы оценки качества облигаций.
25. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
26. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний.
27. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг.
28. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
29. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
30. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
31. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
32. Вторичный рынок ценных бумаг.
33. Торговля ценными бумагами на вторичном рынке: особенности биржевых и внебиржевых операций.
34. Фондовая биржа, функции, задачи, методы организации купли-продажи ценных бумаг.
35. Механизмы установления рыночной цены на бирже.
36. Фондовые индексы рынка ценных бумаг. Основные российские фондовые индексы.
37. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
38. Методики измерения доходности и риска финансовых инвестиций.
39. Основные показатели инвестиционной привлекательности акций: EPS; P/E.
40. Применение ценовой модели рынка капитала (CAPM) для формирования портфеля ценных бумаг.
41. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
42. Базовые и специализированные инвестиционные стратегии, применяемые на рынке ценных бумаг.
43. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг.
44. Консервативные стратегии и агрессивные стратегии на рынке ценных бумаг.
45. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций.
46. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
47. ФСФР: статус, интересы, функции.
48. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
49. Функции Минфина РФ на рынке ценных бумаг.
50. Операции ЦБ РФ на рынке ценных бумаг как инструмент проведения единой государственной денежно-кредитной политики.
51. Государственные органы федерального и регионального уровней, регулирующие

основные сегменты финансового рынка в России.

52. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на финансовом рынке.

53. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.

54. Концепция мегарегулятора. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.

55. Тактические цели (количественные ориентиры) денежно-кредитной политики Банка России.

56. Функции и инструменты ЦБ РФ в части регулирования предложения денег. Регулирование ЦБ РФ валютного рынка и валютного курса.

57. Возможности, инструменты и ограничения при проведении процентной политики Банка России.

58. Зарубежный и отечественный опыт операций центральных банков с ценными бумагами. Противоречивость финансовых и макрорегулятивных задач государства.

59. Основные биржевые площадки России.

60. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.

61. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.

62. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.

63. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.

64. Инструменты и технологии рынка FORTS.

65. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.

66. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.

67. Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика.

68. Банки на финансовом рынке, основные банковские операции.

69. Характеристика посреднических функций отечественного банковского сектора в международном сравнении.

70. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития.

71. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.

72. Функции и организационная структура инвестиционного банка.

73. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их регулирования.

Критерии оценивания курсовой работы

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
задания решены без ошибок с первого раза, правильно выбраны решения заданий; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы.	5 («отлично»)

задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы	4 («хорошо»)
задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчёты; даны ответы на контрольные вопросы	3 («удовлетворительно»)
задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты; не даны ответы на устные контрольные вопросы; отчёт оформлен небрежно, выводы не сделаны	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 «Современные финансовые
инструменты и финансовые институты»

Экзаменационный билет № 1

1. Современные формы движения финансового капитала
 2. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли
- Задача

Акция номинальной стоимостью 100 руб. приобретена инвестором с ко-эффицентом 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

Вопросы для подготовки к экзамену

При сдаче зачета студенту рекомендуется ответить на 2 вопроса.

1. Современные формы движения финансового капитала
2. Виртуализация финансовых технологий
3. Современные методы получения, анализа, обработки информации
4. Основы правовой экспертизы финансовых технологий
5. Методы защиты информации в финансовой сфере
6. Базы данных и информационные системы в профессиональной сфере
7. Анализ статистических данных о динамике клиентской базы
8. Анализ выполнения планов по критериальным показателям сделок на рынке финтех
9. Порядок ведения кредитного досье
10. Сегментация корпоративных и частных клиентов
11. Разработка предложений по модификации политики банка в сфере корпоративного кредитования
12. Системы мобильных платежей
13. Взаимное кредитование

14. Мобильная биржевая торговля
15. Принятие оперативных решений по предложению заемщику дополнительных услуг (кросс-продажи)
16. Онлайн страхование
17. Контроль ведения автоматизированной базы данных корпоративных заемщиков
18. Контроль проведения кредитных сделок любой сложности с клиентами банка
19. Выполнение плановых показателей по продажам и рассмотрению заявок на предоставление корпоративных кредитов
20. Планирование результатов финансово-хозяйственной деятельности организаций и показателей кредитного портфеля корпоративных клиентов
21. Прогнозирование рыночной конъюнктуры
22. Защита информации в индустрии финтех
23. Персонификация данных на финансовых рынках
24. Современные методы аутентификации
25. Кроссплатформенные технологии на финансовых рынках
26. Технологии децентрализованного хранения информации
27. Блокчейн и мастерчейн
28. Криптовалюты
29. Токены и инструменты NFT
30. Гибридные сети распределенных реестров
31. Оценка колебаний рыночной конъюнктуры
32. Роботизированные советники на финансовых рынках
33. RPA-технологии в банковской сфере
34. Системные противоречия автоматизации финансовых процессов

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.

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
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 Электронную библиотеку БашГУ. — URL: 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
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

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

№	Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»		
1.	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
2.	Министерство финансов РФ	www.minfin.ru
3.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	www.forecast.ru
4.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	www.bashstat.ru
5.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	www.infostat.ru
6.	Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ	http://sophist.hse.ru/
базы данных		
1.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет. http://www.biblioclub.ru/
2.	Электронно- библиотечная система «ЭБ БашГУ». Собственная электронная библиотека учебных и научных электронных изданий, которая включает издания преподавателей БашГУ	Регистрация в Библиотеке БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет https://elib.bashedu.ru/
3.	Электронно-библиотечная система издательства «Лань». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет http://e.lanbook.com/
4.	Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет https://urait.ru/login
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.	КонсультантПлюс. Договор № 28826 от 09.01.2019г. Лицензии бессрочные.	

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

<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: 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>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), , лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110</p>	<p align="center">лаборатория социально-экономического моделирования № 107:</p> <p>учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодом lumienmastercontrol, проектор casio, персональный компьютер пэвмкламас в комплекте – 18 шт.</p> <p>лаборатория анализа данных № 108:</p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвмкламас в комплекте – 17 шт.</p> <p>аудитория № 110:</p> <p>учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 111:</p> <p>учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 114:</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 115:</p> <p>учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p>аудитория № 118:</p> <p>учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p>аудитория № 122:</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 204:</p> <p>учебная мебель, доска, проекционный экран с электродиодом lumienmastercontrol, проектор casio.</p> <p>аудитория № 207:</p> <p>учебная мебель, доска, телевизор ledtcl.</p> <p>аудитория № 208:</p> <p>учебная мебель, доска, телевизор ledtcl.</p> <p>аудитория № 209:</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 210:</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 212:</p> <p>учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 213:</p> <p>учебная мебель, доска, проекционный</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(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).

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

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

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

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>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).</p> <p>5. помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p> <p>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

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

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

**дисциплины Современные финансовые инструменты и финансовые институты
на 2 курсе 4семестр
очной формы обучения**

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	3/108
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	50,2
лекций	16
практических/ семинарских	32
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	2,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы / курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	57,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	

Форма(ы) контроля:

Зачет 4 семестр

Контрольная работа

№ 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
Модуль 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков							
1.	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Типы финансовых институтов, их функции, цели и задачи функционирования. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование деятельности финансовых институтов	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
2.	Банковские финансово-кредитные институты Коммерческие банки, их функции и особенности функционирования. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Инвестиционные банки, их функции и особенности функционирования.	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
3.	Небанковские кредитные организации и инвестиционные институты Перспективы развития небанковского	2	4		7	Аналитический обзор литературы,	Проверка практических заданий, семинара,

	кредитного рынка. Типы небанковских кредитных организаций: ломбард, кредитное товарищество, кредитный кооператив (кредитный союз), общество взаимного кредита (касса взаимопомощи), страховая компания, негосударственный пенсионный фонд, финансовые компании и пр. Страховые организации. Имущественные интересы и риски, принимаемые на страхование.					подготовка к семинарам, эссе, практической работе	эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
4.	<p>Финансово-кредитные инструменты: понятие, классификация</p> <p>Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные</p> <p>Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги.</p> <p>Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов. Евробумаги. Рынок евробумаг</p>	2	4	4	7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
Модуль 2 Основные тренды в финансовой отрасли							

5.	Государство и финансовые институты Государственное регулирование деятельности финансово-кредитных институтов. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
6.	Современные возможности дистанционного взаимодействия с инвестиционными компаниями Открытие брокерского счета. Определяем сумму для перевода на брокерский счет Выбираем брокера для открытия брокерского счета. Определяем вид брокерского счета (обычный или ИИС) Выбираем тарифный план. Выбираем способ открытия брокерского счета (онлайн или в офисе). Готовим необходимые документы для открытия брокерского счета	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
7.	Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования Основные виды. Особенности деятельности фондов акций, фондов облигаций, фондов смешанных инвестиций. Основные показатели деятельности ПИФов в России. Рэнкинги ПИФов и управляющих компаний. Проблемы и перспективы деятельности ПИФов	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
8.	Поведенческие финансы и инновационный маркетинг в финансовых технологиях Нейробиологические основы поведенческих финансов. Механизм принятия финансовых рисков индивидом: концепция полезности, первичность эмоций, оценка вероятностей, определение точек отсчёта. Строение мозга, зоны мозга и их активация при оценке	2	4		8,8	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы

	<p>риска и принятия неприятных и приятных решений. Ключевые группы инструментов поведенческих финансов(behavioralfinance - BF): эвристики, фрейминг, эмоции, влияние на рынок.</p> <p>Направления развития применения инструментов BF: инвесторы, корпорации, рынки, регулирование, образование. Психологические концепции, лежащие в основе поведенческих финансов: теория перспектив, когнитивный диссонанс, фрейминг. Обоснование необходимости регулирования государством волатильной сферы соприкосновения финансов с человеческой психикой с точки зрения поведенческих финансов</p>						
	Всего часов:	16	32		57,8		

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

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

**дисциплины Современные финансовые инструменты и финансовые институты
на 3 курсе 5 семестр
очно-заочной формы обучения**

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	3/108
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	34,2
лекций	12
практических/ семинарских	22
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	0,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы / курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	73,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	

Форма(ы) контроля:

Зачет 5 семестр

№ 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
Модуль 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков							
1.	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Типы финансовых институтов, их функции, цели и задачи функционирования. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование деятельности финансовых институтов	1	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
2.	Банковские финансово-кредитные институты Коммерческие банки, их функции и особенности функционирования. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Инвестиционные банки, их функции и особенности функционирования.	1	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
3.	Небанковские кредитные организации и инвестиционные институты Перспективы развития небанковского	1	3		9	Аналитический обзор литературы,	Проверка практических заданий, семинара,

	кредитного рынка. Типы небанковских кредитных организаций: ломбард, кредитное товарищество, кредитный кооператив (кредитный союз), общество взаимного кредита (касса взаимопомощи), страховая компания, негосударственный пенсионный фонд, финансовые компании и пр. Страховые организации. Имущественные интересы и риски, принимаемые на страхование.					подготовка к семинарам, эссе, практической работе	эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
4.	<p>Финансово-кредитные инструменты: понятие, классификация</p> <p>Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные</p> <p>Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рейтинги ценных бумаг и эмитентов. Евробумаги. Рынок евробумаг</p>	1	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
Модуль 2 Основные тренды в финансовой отрасли							

5.	Государство и финансовые институты Государственное регулирование деятельности финансово-кредитных институтов. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка	2	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
6.	Тема 6. Современные возможности дистанционного взаимодействия с инвестиционными компаниями Открытие брокерского счета. Определяем сумму для перевода на брокерский счет Выбираем брокера для открытия брокерского счета. Определяем вид брокерского счета (обычный или ИИС)Выбираем тарифный план. Выбираем способ открытия брокерского счета (онлайн или в офисе).Готовим необходимые документы для открытия брокерского счета	2	2		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
7.	Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования Основные виды. Особенности деятельности фондов акций, фондов облигаций, фондов смешанных инвестиций.Основные показатели деятельности ПИФов в России. РэнкингиПИФов и управляющих компаний. Проблемы иперспективы деятельности ПИФов	2	2		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
8.	Поведенческие финансы и инновационный маркетинг в финансовых технологиях Нейробиологические основы поведенческих финансов. Механизм принятия финансовых рисков индивидом: концепция полезности, первичностьэмоций, оценка вероятностей, определение точек отсчёта. Строение мозга,зоны мозга и их активация при оценке	2	2		9,2	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы

	<p>риска и принятия неприятных и приятных решений. Ключевые группы инструментов поведенческих финансов(behavioralfinance - BF): эвристики, фрейминг, эмоции, влияние на рынок.</p> <p>Направления развития применения инструментов BF: инвесторы, корпорации, рынки, регулирование, образование. Психологические концепции, лежащие в основе поведенческих финансов: теория перспектив, когнитивный диссонанс, фрейминг. Обоснование необходимости регулирования государством волатильной сферы соприкосновения финансов с человеческой психикой с точки зрения поведенческих финансов</p>						
Всего часов:		12	22		73,8		

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

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

**дисциплины Современные финансовые инструменты и финансовые институты
на 3 курсе 5семестр
очной формы обучения**

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	49,2
лекций	16
практических/ семинарских	32
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	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	58,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:
Экзамен 5 семестр

№ 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
Модуль 1. Финансовые технологии финансовой сфере							
1.	Понятие финансовых технологий Современные формы движения финансового капитала Современные методы получения, анализа, обработки информации Основы правовой экспертизы финансовых технологий	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
2.	BigData (большие данные) Базы данных и информационные системы в профессиональной сфере Анализ статистических данных о динамике клиентской базы	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
3.	Мобильные технологии Системы мобильных платежей Взаимное кредитование Мобильная биржевая торговля Принятие оперативных решений по предложению заемщику дополнительных услуг (кросс-продажи)	2	4		7	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
4.	AI (Искусственный интеллект) Контроль ведения автоматизированной базы	2	4	4	7	Аналитический обзор	Проверка практических

	<p>данных корпоративных заемщиков</p> <p>Контроль проведения кредитных сделок любой сложности с клиентами банка</p> <p>Выполнение плановых показателей по продажам и рассмотрению заявок на предоставление корпоративных кредитов</p> <p>Планирование результатов финансово-хозяйственной деятельности организаций и показателей кредитного портфеля корпоративных клиентов</p> <p>Прогнозирование рыночной конъюнктуры</p>					<p>литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
Модуль 2 Искусственный интеллект в финансовой сфере							
5.	<p>Биометрия и идентификация</p> <p>Защита информации в индустрии финтех</p> <p>Персонализация данных на финансовых рынках</p> <p>Современные методы аутентификации</p> <p>Кроссплатформенные технологии на финансовых рынках</p>	2	4		7	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
6.	<p>Облачные технологии и распределенные реестры данных</p> <p>Технологии децентрализованного хранения информации</p> <p>Блокчейн и мастерчейн</p> <p>Криптовалюты</p> <p>Токены и инструменты NFT</p> <p>Гибридные сети распределенных реестров</p>	2	4		7	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
7.	<p>Формирование инвестиционного портфеля и управление им</p> <p>Основы портфельного инвестирования. Типы портфелей ценных бумаг, их структура. Эффективность портфеля. Виды портфельных рисков. Диверсификация. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.</p>	2	4		8	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>

	Управление портфелем ценных бумаг. Задачи оптимизации портфеля.						
8.	Фундаментальный анализ. Микроэкономический анализ. Данные экономического роста страны. Отраслевой анализ. Биржевые индексы Макроэкономический анализ. Финансовая отчетность акционерных обществ.	2	4		8,8	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
	Всего часов:	16	32		58,8		

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

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

**дисциплины Современные финансовые инструменты и финансовые институты
на 3 курсе 6 семестр
очно-заочной формы обучения**

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	37,2
лекций	12
практических/ семинарских	22
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	3,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы / курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	70,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:

Экзамен 6 семестр

Курсовая работа

№ 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
Модуль 1. Финансовые технологии финансовой сфере							
1.	Понятие финансовых технологий Современные формы движения финансового капитала Современные методы получения, анализа, обработки информации Основы правовой экспертизы финансовых технологий	2	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
2.	BigData (большие данные) Базы данных и информационные системы в профессиональной сфере Анализ статистических данных о динамике клиентской базы	2	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
3.	Мобильные технологии Системы мобильных платежей Взаимное кредитование Мобильная биржевая торговля Принятие оперативных решений по предложению заемщику дополнительных услуг (кросс-продажи)	2	3		9	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
4.	AI (Искусственный интеллект) Контроль ведения автоматизированной базы	2	3	4	9	Аналитический обзор	Проверка практических

	<p>данных корпоративных заемщиков</p> <p>Контроль проведения кредитных сделок любой сложности с клиентами банка</p> <p>Выполнение плановых показателей по продажам и рассмотрению заявок на предоставление корпоративных кредитов</p> <p>Планирование результатов финансово-хозяйственной деятельности организаций и показателей кредитного портфеля корпоративных клиентов</p> <p>Прогнозирование рыночной конъюнктуры</p>					<p>литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
Модуль 2 Искусственный интеллект в финансовой сфере							
5.	<p>Биометрия и идентификация</p> <p>Защита информации в индустрии финтех</p> <p>Персонализация данных на финансовых рынках</p> <p>Современные методы аутентификации</p> <p>Кроссплатформенные технологии на финансовых рынках</p>	1	3		9	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
6.	<p>Облачные технологии и распределенные реестры данных</p> <p>Технологии децентрализованного хранения информации</p> <p>Блокчейн и мастерчейн</p> <p>Криптовалюты</p> <p>Токены и инструменты NFT</p> <p>Гибридные сети распределенных реестров</p>	1	3		9	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>
7.	<p>Формирование инвестиционного портфеля и управление им</p> <p>Основы портфельного инвестирования. Типы портфелей ценных бумаг, их структура. Эффективность портфеля. Виды портфельных рисков. Диверсификация. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.</p>	1	2		9	<p>Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе</p>	<p>Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы</p>

	Управление портфелем ценных бумаг. Задачи оптимизации портфеля.						
8.	Фундаментальный анализ. Микроэкономический анализ. Данные экономического роста страны. Отраслевой анализ. Биржевые индексы Макроэкономический анализ. Финансовая отчетность акционерных обществ.	1	2		7,8	Аналитический обзор литературы, подготовка к семинарам, эссе, практической работе	Проверка практических заданий, семинара, эссе. Проверка ответов на тестовые вопросы
	Всего часов:	12	22		70,8		

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

Современные финансовые инструменты и финансовые институты

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

		ымиценным и	неэмиссионными ценными	ымиценным и	
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 семинарских занятий, тестовые задания, вопросы для зачета, 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	Практические задания Case-study, темы для эссе, тестовые задания, вопросы для зачета, экзамена

	ответы, анализировать; принимать решения с учетом особенностей цифровой среды (критическое мышление, 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;	Практические задания Case-study, темы для эссе, тестовые задания, вопросы для зачета, экзамена

Рейтинг – план дисциплины(для очной формы обучения)

Дисциплина:

Направление 38.03.01 Экономика

курс 2, семестр 4

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1 Теоретические основы функционирования финансовых рынков				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3	9	12
2. Семинар	4	2	1	8
3. Эссе	5	1	2	5
Рубежный контроль				
1. Рубежное тестирование	25	1	21	25
Модуль 2.Основные тренды в финансовой отрасли				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3	9	12
2. Семинар	4	2	1	8
3. Эссе	5	1	2	5
Рубежный контроль				
1. Рубежное тестирование	15	1		15
2.Контрольная работа	10		6	10
Поощрительные баллы				10
1. Студенческая олимпиада	5	1		5
2. Публикация статей	5	1		5
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
Посещение лекционных занятий			0	-6
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итоговый контроль				
Зачет			60	110

Планы практических занятий

Модуль 1. Теоретические основы функционирования финансовых рынков

Тема 1 Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

План практических занятий

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Типы финансовых институтов, их функции, цели и задачи функционирования. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников. Регулирование деятельности финансовых институтов

Тема 2. Банковские финансово-кредитные институты

План практических занятий

Коммерческие банки, их функции и особенности функционирования. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Инвестиционные банки, их функции и особенности функционирования. Кредит как

Тема 3 .Небанковские кредитные организации и инвестиционные институты

План практикий кредитный рынок: его сегменты, участники, кредитные продукты и кредитные технологии. Перспективы развития небанковского кредитного рынка. Типы небанковских кредитных организаций: ломбард, кредитное товарищество, кредитный кооператив (кредитный союз), общество взаимного кредита (касса взаимопомощи), страховая компания, негосударственный пенсионный фонд, финансовые компании и пр. Страховые организации. Имущественные интересы и риски, принимаемые на страхование.

Тема 4. Финансово-кредитные инструменты: понятие, классификация

План практических занятий

Ценные бумаги. Классификации ценных бумаг. Акции. Обыкновенные и привилегированные. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги и государственный внутренний и внешний долг. Муниципальные ценные бумаги и муниципальный долг. Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Коммерческие бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов. Евробумаги. Рынок евробумаг.

Планы семинарских занятий

Модуль 2 Основные тренды в финансовой отрасли

Тема 5. Государство и финансовые институты

План семинарского занятия

Государственное регулирование деятельности финансово-кредитных институтов. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка

Тема 6. Современные возможности дистанционного взаимодействия с инвестиционными компаниями

План семинарского занятия

Открытие брокерского счета. Определяем сумму для перевода на брокерский счет
Выбираем брокера для открытия брокерского счета. Определяем вид брокерского счета (обычный или ИИС) Выбираем тарифный план. Выбираем способ открытия брокерского счета (онлайн или в офисе). Готовим необходимые документы для открытия брокерского счета

Получаем подтверждение об открытии брокерского счета. Пополняем брокерский счет
<https://www.finam.ru/education/likbez/kak-otkryt-brokerskiiy-schet-i-skolko-eto-stoit-poshagovaya-instrukciya-20190603-10425/>

Тема 7. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования
План практических занятий

Основные виды. Особенности деятельности фондов акций, фондов облигаций, фондов смешанных инвестиций. Основные показатели деятельности ПИФов в России. Рэнкинги ПИФов и управляющих компаний. Проблемы и перспективы деятельности ПИФов

Тема 8. Поведенческие финансы и инновационный маркетинг в финансовых технологиях
План практических занятий

Нейробиологические основы поведенческих финансов. Механизм принятия финансовых рисков индивидом: концепция полезности, первичность эмоций, оценка вероятностей, определение точек отсчёта. Строение мозга, зоны мозга и их активация при оценке риска и принятии неприятных и приятных решений. Ключевые группы инструментов поведенческих финансов (behavioral finance - BF): эвристики, фрейминг, эмоции, влияние на рынок.

Направления развития применения инструментов BF: инвесторы, корпорации, рынки, регулирование, образование. Психологические концепции, лежащие в основе поведенческих финансов: теория перспектив, когнитивный диссонанс, фрейминг. Обоснование необходимости регулирования государством волатильной сферы соприкосновения финансов с человеческой психикой с точки зрения поведенческих финансов

Примерные задания семинарского занятия (вариант 1)

Тема 5. Государство и финансовые институты

Биржевые и внебиржевые рынки: рынок акций Московской, Санкт-петербургской и Нью-Йоркской бирж. Страхование рыночного риска. Рынок облигаций (в т.ч. еврооблигаций, конвертируемых). Стоимость и доходность облигаций. Дисконтирование денежных потоков и расчет текущей стоимости актива. Рынок депозитарных расписок (АДР, ГДР, РДР). Рынок вторичных бумаг: преимущественные права, варранты.

Практикум: ценообразование на финансовых рынках (на примере российского и американского рынков акций и облигаций).

Примерные задания семинарского занятия (вариант 2)

Тема 6. Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования

Рынок фьючерсов. Рынок опционов. Страхование рыночного риска с помощью ПФИ (хеджирование фьючерсами, опционами, свопами, кредитно-дефолтными свопами).

Практикум: ценообразование на финансовых рынках (на примере российского срочного рынка).

Критерии оценивания вопросов для семинаров:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Сформированные систематические представления и знания ответа на вопрос. Полный и верный ответ. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос нет ошибок.	4	5 («отлично»)
Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в знании ответа на вопрос. Верное изложение ответа на вопрос, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на результат, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей.	3	4 («хорошо»)
Неполные представления и знания на поставленный вопрос. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос имеются существенные ошибки.	2	3 («удовлетворительно»)
Студент ответил на поставленные вопросы, не раскрывая логическую взаимосвязь между категориями и элементами вопроса	1	2 («неудовлетворительно»)

Примерные темы эссе (вариант1)

Тема 1 «Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке»

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

2. Выделите проблемы и перспективы развития финансового рынка

Примерные темы эссе (вариант2)

Тема 7.. «Паевые инвестиционные фонды как механизм коллективного инвестирования»

1. Назовите механизм работы и виды ПИФов.

2. Дайте определение пая и дохода пайщика

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.	5	5 («отлично»)
Тема раскрыта не полностью. Работа оформлена поверхностно, но в целом логика выводов выдержана. В работе имеются небольшие недочеты.	4	4 («хорошо»)
Тема раскрыта поверхностно, соответствует, эссе не содержит обоснованный анализ в табличном и	3	3 («удовлетворительно»)

графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов, нет списка литературы		
Тема не раскрыта, не содержит обоснованный анализ в табличном и графическом виде. В работе нет статистических данных, нет выводов, нет списка литературы	2	2 («неудовлетворительно»)

Пример практической работы (вариант1)

Задание Case-study №1

Тема 1. «Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом»

Задачи 1.

Фермер продает десять фьючерсных контрактов на 5 000 кг. кукурузы. Контрактная цена 1 кг. кукурузы составляет 2 долл. за 1 кг. Он вносит на депозит 5 000 долл. в качестве первоначальной маржи. Если цена кукурузы поднимется до 2,20 долл. за 1 кг., то какая сумма будет числиться на маржевом счете фермера? Что произойдет, если цена 1 кг. кукурузы упадет до 1,8 долл.?

Задача 2.

Приобретен опцион на покупку через 90 дней акций по цене 510 руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 5$ руб. за акцию.

Если через 90 дней курс акций составит:

А. 530 руб., определите размер прибыли (убытков) покупателя.

Б. 500 руб., определите размер прибыли покупателя.

Задачи 3.

В конце дня контрагенты заключили контракт на поставку акций по фьючерсной цене 1 500 руб. Обе стороны внесли на маржевый счет начальную маржу в размере 100 руб. Нижний уровень маржи по данному контракту составляет 70 руб. На следующий день текущая цена на акции достигла 1 550 руб. Кому из агентов (продавцу или покупателю) придется довносить варьирующую маржу и в каком размере ?

Задача 4.

Инвестор продает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 5 руб. за акцию и put-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней.

Если через 60 дней курс акций составит 340 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

Если через 60 дней курс акций составит 380 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

Пример практическая работа (вариант2)

Задание Case-study №2

Тема 4. Финансово-кредитные инструменты: понятие, классификация

Задача 1.

1. Дайте классификацию и назовите сущность инструментов регулирования валютного курса

2. Сравнительный анализ операционных и финансовых синергий

3. Раскройте сущность теории паритета покупательной способности.

В конце дня контрагенты заключили контракт на поставку акций по фьючерсной цене 1 500 руб. Обе стороны внесли на маржевый счет начальную маржу в размере 100 руб. Нижний

уровень маржи по данному контракту составляет 70 руб. На следующий день текущая цена на акции достигла 1 550 руб. Кому из агентов (продавцу или покупателю) придется доносить варьирующую маржу и в каком размере ?

Задача 2.

Инвестор продает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 5 руб. за акцию и put-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней. Если через 60 дней курс акций составит 340 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков). Если через 60 дней курс акций составит 380 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

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. Теоретические основы функционирования финансовых рынков

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 ауэрайт 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. Основные тренды в финансовой отрасли**

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

5. Ядро кредитной инфраструктуры составляет:

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

4. Наиболее эффективным строением кредитной инфраструктуры является:

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

5. Биржа представляет собой:

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

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

- а). портфель дохода;

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

6. По отношению к инвестиционным рискам различают:

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

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

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

8. В Украине используются такие виды безналичных расчетов как:

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

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

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

10. Разновидностью срочного вклада являются:

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

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

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

12. Операционный лизинг заключается на срок:

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

13. Являются ли деньги ценными бумагами?

- а). да, деньги являются ценными бумагами;
- б). нет, не являются;

- в). да, являются, если это оговорено законодательно;
- г). являются, но только больших номиналов.

14. Сколько существует во всем мире больших товарных бирж и бирж ценных бумаг:
- а). около 200;
 - б). около 140;
 - в). около 340.

15. Верно ли утверждение: «Чем больший доход приносят кредиты, тем выше кредитный риск и ниже ликвидность вложенных в кредиты активов»?
- а). верно;
 - б). неверно;
 - в). для ответа недостаточно информации.

16. Является ли биржевая и финансовая информация по своему составу:
- а). 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 Модуль 1

Процент правильных ответов	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	25-24	5 («отлично»)
80-89%	24-23	4 («хорошо»)
71-80%	23-22	3 («удовлетворительно»)
61-70%	22-21	2 («неудовлетворительно»)

Критерии оценивания тестовых заданий Модуль 2

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»)

Примерные темы контрольной работы

1. Понятие и структура современного финансового рынка.
2. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны (общая характеристика).
3. Рынок ценных бумаг, его связь с денежным рынком и рынком капитала.
4. Рынок ценных бумаг и фондовый рынок: общее и различное.
5. Задачи и функции рынка ценных бумаг в экономической системе.
6. Структура и классификация рынка ценных бумаг по основным критериям.
7. История формирования, становления и развития российского фондового рынка.
8. Основные дискуссионные проблемы и современные тенденции развития российского фондового рынка.
9. Международный рынок ценных бумаг: сущность, основные черты и особенности функционирования
10. Участники фондового рынка эмитенты, инвесторы, профессионалы, органы регулирования
11. Эмитенты: виды, статус, цели и задачи, решаемые на фондовом рынке.
12. Инвесторы как основные участники рынка ценных бумаг. Их классификация по цели, стратегии и тактике
13. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг (коммерческие банки, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные компании и др.).
14. Государство, как особый участник фондового рынка.
15. Инвестиционно-финансовые посредники: функции, задачи, типы и область деятельности на рынке ценных бумаг
16. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг; основные составляющие ее звенья.
17. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: общее понятие и назначение в функционировании фондового рынка.
18. Фондовое посредничество на рынке ценных бумаг, виды фондового посредничества (брокер, дилер, доверительный управляющий)
19. Место и функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
20. Система учета и перехода прав на ценные бумаги (деятельность по ведению реестра, депозитарная и клиринговая деятельность)
21. Функции, назначение регистраторской деятельности Операции и технология учета регистраторов.
22. Особенности депозитарной деятельности.
23. Депозитарии: понятия, задачи, функции и принципы деятельности
24. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг, участники и виды клиринга.
25. Фондовая биржа, ее сущность и роль в организации рынка ценных бумаг.
26. Фондовая биржа: ее функции и задачи, механизм действия биржи.
27. Организационно-правовые формы бирж с учетом международной практики. Особенности лицензирования и функционирования в РФ
28. Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
29. Правовое регулирование фондового рынка (основные законы и правовые акты).
30. Институциональное регулирование рынка ценных бумаг (регулирующие органы)
31. Роль и значение Банка России в процессе регулирования рынка ценных бумаг.
32. Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), функции, задачи и назначение.

33. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: общее понятие и функции.
34. Первичный рынок ценных бумаг: участники, задачи, эмиссия ценных бумаг, варианты первичного размещения ценных бумаг.
35. Вторичный рынок ценных бумаг или обращение ценных бумаг. Виды вторичного рынка ценных бумаг (организованный, неорганизованный рынок).
36. Понятие, содержание, основные этапы сделки с ценными бумагами.
37. Виды сделок с ценными бумагами (кассовые, срочные, утвержденные, неутвержденные, биржевые, внебиржевые, оптовые, розничные). Срочные сделки и срочный контракт как финансовый инструмент оформления срочной сделки.
38. Субъекты и объекты срочного рынка. (Виды производных финансовых инструментов и участники срочного рынка).
39. Методы и цели инвестирования в ценные бумаги: прямой и портфельный.
40. Понятие портфеля ценных бумаг, классификация портфелей. Диверсификация рисков и оптимизация дохода.
41. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг: назначение и методы проведения.
42. Фондовые индексы как индикаторы конъюнктуры фондового рынка

Критерии оценивания контрольной работы (для очной формы обучения):

Критериоценивания	Баллы при очной форме обучения
Обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к оформлению,	10
основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём работы; имеются упущения в оформлении	9
имеются существенные отступления от требований. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании контрольной работы или при ответе на дополнительные вопросы	8

Примеры вопросов для зачета

1. Сущность и значение гипотезы эффективного рынка
2. Фундаментальный и технический способы анализа: сравнительная характеристика
3. Сущность, виды и функции биржевых индексов
4. Гипотеза фрактального рынка и гипотеза случайного блуждания
5. Сравнительный анализ форвардных и фьючерсных контрактов
6. Биржевая торговля фьючерсами
7. Техника хеджирования фьючерсным контрактом
8. Сравнительный анализ опционов и фьючерсов
9. Сущность и виды опционов
10. Свойства call опционов
11. Свойства put опционов
12. Сущность и виды валютного арбитража
13. Сущность и виды процентного арбитража
14. Сравнительный анализ процентного и товарного свопов
15. Виды валютного курса и валютных котировок
16. Сущность и классификация валютных рынков

17. Административные инструменты валютного регулирования
18. Рыночные инструменты валютного регулирования
19. Сравнительный анализ кредитных нот и еврооблигаций
20. Основные показатели долговых ценных бумаг и методы их определения
21. Сущность и значение основных теорем, связанных с оценкой долговых ценных бумаг
22. Сущность и значение понятия выпуклости в оценке долговых ценных бумаг
23. Сущность, классификация и порядок расчета дюрации долговых ЦБ
24. Сущность и организация процедуры иммунизации, посредством формирования портфеля облигаций
25. Модели временной структуры процентных ставок. Коэффициент Маколи.
26. Вексельный кредит коммерческих банков
27. Сравнительный анализ особенностей оферт по акциям и облигациям, эмитируемым коммерческими банками
28. Сущность и методы размещений еврооблигаций
29. Основные параметры и условия размещения банковского облигационного займа
30. Порядок расчета стоимости облигационного займа. Market timing установления купона или порядка его определения
31. Классификация процентных облигаций по способу выплаты купонного дохода
32. Сущность и классификация операций репо, проводимых коммерческими банками
33. Технология строительства пирамиды на основе сделок репо
34. Структурные продукты с встроенным кредитным риском
35. Анализ структуры долгового рынка российских корпоративных заемщиков
36. Ковенанты и события дефолта
37. Сущность и классификация сделок репо, проводимых коммерческими банками
38. Сущность и значение операций прямого репо ЦБ РФ

Критерии оценивания итогового контроля «Зачет»

Зачтено	Незачтено
<p>Студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий.</p> <p>Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.</p>	<p>Студент не раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий.</p> <p>При ответе на дополнительные вопросы допущены неточности.</p>

Рейтинг – план дисциплины (для очной формы обучения)

Дисциплина: **Современные финансовые инструменты и финансовые институты**
 Направление **38.03.01 Экономика**
 курс **3**, семестр **5**

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1. Финансовые технологии финансовой сфере				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №1,2,3	4	3	9	12
2. Семинар	3	2	2	6
3. Эссе	2	1	1	2
Рубежный контроль				
1. Рубежное тестирование	15	1	11	15
Модуль 2 Искусственный интеллект в финансовой сфере				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа Индивидуальная работа Case-study №4,5,6	4	3	9	12
2. Семинар	3	2	2	6
3. Эссе	2	1	1	2
Рубежный контроль				
2. Рубежное тестирование	15	1	11	15
Поощрительные баллы				
1. Студенческая олимпиада	5	1		5
2. Публикация статей	5	1		5
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
Посещение лекционных занятий			0	-6
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итоговый контроль				
Экзамен			30	110

Модуль 1. Финансовые технологии финансовой сфере

Тема 1. Понятие финансовых технологий

План семинарских занятий

1. Современные формы движения финансового капитала

2. Виртуализация финансовых технологий
3. Современные методы получения, анализа, обработки информации
4. Основы правовой экспертизы финансовых технологий
5. Методы защиты информации в финансовой сфере

Тема 2. BigData (большие данные)

План семинарских занятий

1. Базы данных и информационные системы в профессиональной сфере
2. Анализ статистических данных о динамике клиентской базы
3. Анализ выполнения планов покритериальным показателям сделок на рынке финтех
4. Порядок ведения кредитного досье
5. Сегментация корпоративных и частных клиентов
6. Разработка предложений по модификации политики банка в сфере корпоративного

Тема 3. Мобильные технологии

План практического занятий

1. Системы мобильных платежей
2. Взаимное кредитование
3. Мобильная биржевая торговля
4. Принятие оперативных решений по предложению заемщику дополнительных услуг (кросс-продажи)
5. Онлайн страхование

Тема 4. AI (Искусственный интеллект)

План семинарских занятий

5. Контроль ведения автоматизированной базы данных корпоративных заемщиков
 6. Контроль проведения кредитных сделок любой сложности с клиентами банка
 7. Выполнение плановых показателей по продажам и рассмотрению заявок на предоставление корпоративных кредитов
 8. Планирование результатов финансовохозяйственной деятельности организаций и показателей кредитного портфеля корпоративных клиентов
- Прогнозирование рыночной конъюнктуры

Модуль 2 Искусственный интеллект в финансовой сфере

Тема 5. Биометрия и идентификация

План практического занятий

4. Защита информации в индустрии финтех
 5. Персонализация данных на финансовых рынках
 6. Современные методы аутентификации
- Кроссплатформенные технологии на финансовых рынках

Тема 6. Облачные технологии и распределенные реестры данных

План практического занятий

1. Технологии децентрализованного хранения информации
2. Блокчейн и мастерчейн
3. Криптовалюты
4. Токены и инструменты NFT
5. Гибридные сети распределенных реестров

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля и управление им

План семинарских занятий

Основы портфельного инвестирования. Типы портфелей ценных бумаг, их структура. Эффективность портфеля. Виды портфельных рисков. Диверсификация. Модели выбора

оптимального портфеля ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Задачи оптимизации портфеля.

Тема 8. Фундаментальный анализ.

План практического занятия

Микроэкономический анализ. Данные экономического роста страны. Отраслевой анализ. Биржевые индексы Макроэкономический анализ. Финансовая отчетность акционерных обществ.

Примерные задания семинарского занятия (вариант1)

Тема 1. Понятие финансовых технологий

1. Сущность и классификация финансовых рынков
2. Сущность и значение гипотезы эффективного рынка
3. Рынок эффективный в слабой форме: сущность и способы тестирования
4. Рынок эффективный в полусильной форме: сущность и способы тестирования
5. Рынок эффективный в сильной формы
6. Гипотеза фрактального рынка
7. Гипотеза случайного блуждания
8. Основные способы тестирования финансовых рынков на степень эффективности
9. Основные индикаторы финансовых рынков
10. Тесты непараметрической статистики, их роль в анализе финансовых рынков на степень эффективности

Примерные задания семинарского занятия (вариант2)

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля и управление им

1. Назовите механизм работы и виды ПИФов.
2. Дайте определение пая и дохода пайщика.
3. Чем отличаются ПИФы от инвестиционных фондов?
4. Чем отличаются ПИФы от ОФБУ?
5. Назовите участников отношений на страховом рынке.
6. В каких формах создаются страховые фонды
7. Какие государственные органы осуществляют надзор за страховой деятельностью в стране?
8. Что такое банковская система и какова ее структура?
9. Что понимается под двухуровневой банковской системой?
10. Какие основные пассивные и активные операции осуществляются коммерческим банком?
11. Назовите основные виды специализированных банков и специализированных небанковских институтов России.
12. В чем заключается основная деятельность Сбербанка России и сущность основных выполняемых им операций, а также ипотечного кредитования?

Критерии оценивания вопросов для семинаров:

Критерии оценивания	Баллы при очной форме обучения	Оценка при очно-заочной форме обучения
Сформированные систематические представления и знания ответа на вопрос. Полный и верный ответ. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос нет ошибок.	3	5 («отлично»)

Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в знании ответа на вопрос. Верное изложение ответа на вопрос, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на результат, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей.	2	4 («хорошо»)
Неполные представления и знания на поставленный вопрос. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос имеются существенные ошибки.	1	3 («удовлетворительно»)

**Пример практической работы (вариант1)
Задание Case-study №1**

Тема 8. Фундаментальный анализ.

Основы финансовых вычислений по операциям с ценными бумагами. Расчет доходности, купонных ставок и т. д.

Определение доходности по ГКО и ОФЗ-ПД.

№ выпуска	Дата погашения	Цена покупки	Дата покупки	Цена продаж	Дата продаж	Купон	Дата погашения купона	Вариант
21073	25.02.07	97,95	15.01.2006	99,8	20.02.06	-	-	1
25013	15.03.08	65,4	15.01.2006	58,3	26.10.07	10	15.0306/07	
21075	10.06.08	89,70	15.01.2006	93,6	15.04.07	-		2
25014	15.03.09	53,30	15.01.2006	29,61	20.10.08	10	15.03.06/07	
21081	28.01.07	99,72	15.01.2006	99,89	25.01.07	-		3
25016	10.06.08	79,00	15.01.2006	76,81	15.10.07	10	10.06.06/07	
21083	05.08.09	84,65	15.01.2006	92,36	17.05.07	-		4
25018	27.09.08	69,70	15.01.2006	66,30	16.11.08	10	29.03.06/07	
21086	19.08.08	84,30	15.01.2006	92,50	05.05.08	-		5
25020	25.10.09	65,80	15.01.2006	62,49	15.10.08	10	27.04.06/07	
21089	02.09.09	83,60	15.01.2006	97,12	06.08.08	-		6
25021	17.01.10	69,45	15.01.2006	55,28	08.10.09	15	19.01.06/07	
21090	09.09.09	83,20	15.01.2006	94,65	25.07.08	-		7
25022	23.02.09	58,14	15.01.2006	88,12	26.10.08	15	23.02.06/07	

21100	13.05.07	91,80	15.01.20 06	95,06	13.03.07	-		8
25023	12.09.09	61,32	15.01.20 06	38,52	14.10.07	15	15.03.06/0 7	
21102	25.11.08	78,95	15.01.20 06	88,94	15.06.07	-		9
25024	15.08.01	62,03	15.01.20 06	46,59	24.10.09	15	16.02.06/0 7	
21104	07.10.08	81,07	15.01.20 06	89,15	18.04.07	-		10
26001	15.03.12	49,41	15.01.20 06	19,35	21.09.09	20	15.03.06/0 7	
21107	27.05.08	90,80	15.01.20 06	94,68	18.03.07	-		11
26002	15.03.13	45,75	15.01.20 06	17,36	18.09.10	20	15.03.06/0 7	
21108	13.01.09	75,90	15.01.20 06	87,94	15.07.08	-		12
27001	06.02.12	45,00	15.01.20 06	44,28	23.10.10	25	10.11.06/0 7	

1. Определите доходность по ГКО исходя из условий приведенных в таблице:

а) к погашению; Б) от продажи.

2. Определите а) доходность к погашению по ОФЗ- ПД (с постоянным доходом) б) От продажи. Погашение купонов происходит один раз в год по датам указанным в таблице.

Задание Case-study №2

Графический анализ ценных бумаг с помощью пакета Metastock.

Откройте любой график акции в программе Metastock и выполните задания:

II Графический анализ

1 Оценка тренда

а Оценка рынка на всем периоде исторических данных.

б Максимальная длительность тренда (на историческом периоде).

в Максимальная сила тренда (на историческом периоде).

г Оценить в % отношении трендовую направленность (повышательный тренд %, понижающий %, боковой%)

д Оценка тренда за последний месяц (длительность, сила тренда, объемы, масштабность, стадия тренда (начало, зрелость, окончание))

е Определить уровень сопротивления или поддержки (точки пробоя)

ж Используйте правило 3-х % и 2-х дней

з Ваш прогноз краткосрочный, долгосрочный.

2 Графические модели

а На конечном периоде (1-2 месяца) определить несколько графических моделей (разворотную или продолжение тренда)

б Постройте линию канала

в Постройте уровни Фибоначи

г Ваш краткосрочный прогноз по всем используемым инструментам

3 Свечной анализ

а На конечном периоде (1-2 месяца) определить свечные модели

б На имеющемся графике выделите сигналы разворота и продолжения тренда.

в Какими фигурами определяются эти сигналы, какими усиливающими факторами они подтверждаются (или могут подтверждаться).

г Ложные сигналы выделите красным цветом, истинные зеленым.

j. Ваш прогноз краткосрочный прогноз по всем используемым инструментам

4 Волновая теория Эллиотта

a На какой стадии развития цикла находится график (последние 1-2 месяца).

b Спрогнозируйте его дальнейшее развитие.

Задание Case-study №3

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля и управление им

Проведение биржевых операций на примере биржи ММВБ. (демо версия Альфа-Директ)

Сформируйте портфель из 4-6 бумаг, аргументируйте свой выбор по критериям: Сроки инвестирования; Ликвидность акции; Принадлежность к отрасли и т.д.

Пример практической работы (вариант 2)

Задание Case-study №1

Индикаторный анализ.

Откройте любой график акции в программе Metastock и используя индикаторы: Метод конвергенции-дивергенции (MACD). Индикатор момент (Momentum). Осциллятор Вильямса (% R). Стохастический индикатор (Stochastic). Индекс относительной силы (RSI). Индикатор Чайкина спрогнозируйте дальнейшее движение графика.

Задание Case-study №2

Построение "Механические" торговые системы, принципы построения, назначение, преимущества и недостатки.

Создайте торговую систему посредством спецификации торговых правил, по 1-му индикатору (в соответствии с вариантом), которые должны устанавливать, когда открывать/закрывать длинные и короткие позиции. Протестируйте систему. Просмотрите результаты тест.

Для выполнения данной работы используется методичка.

Задание Case-study №3

2.2. Возможности MetaStock.

Программный комплекс MetaStock представляет собой проблемно-ориентированное программное средство, предназначенное для технического анализа финансовых рынков. Комплекс позволяет:

- чертить и анализировать графики произвольных финансовых инструментов;
- работать с техническими индикаторами рынка;
- проектировать торговые системы и тестировать их на реальных рыночных данных;
- строить и применять в работе готовые советчики эксперта, реализующие принципы торговых систем.

На основе существующих в MetaStock пользовательских индикаторов и стандартных средств – функции, программа позволяет прописать условия совершения сделок и провести поиск оптимальных параметров.

2.3. Формулы MetaStock

MetaStock предлагает мощную коллекцию инструментов, которую можно использовать при разработке торговых систем.

Идентификаторы массива цен специфицируют поля цен. Идентификаторами массива цен являются цены открытия (open), максимальная (high), минимальная (low), закрытия (close), а также объем сделок (volume), количество открытых позиций (openinterest) и индикатор. Вместо полного имени Идентификаторов массива цен могут использоваться аббревиатуры как показано ниже.

Полное имя	Аббревиатура
Open	O

High	H
Low	L
Close	C
Volume	V
Interest	OI
Indicator	P

Формулы могут содержать следующие математические операторы. (Они также могут содержать и другие операторы, например, квадратный корень)

-	Отрицательные значения
*	Умножение
/	Деление
+	Сложение
-	Вычитание
<	Меньше чем
>	Больше чем
<=	Меньше чем или равно
>=	Больше чем или равно
=	Равно
<>	Не равно
And	Логическое “И”
Or	Логическое “ИЛИ”

Пример:

$$(H + L) / 2$$

В этой формуле суммируются максимальная и минимальная дневные цены, а затем это значение делится на 2.

Скобки в предыдущей формуле были использованы для того, чтобы контролировать порядок математических операций. MetaStock всегда в первую очередь выполняет операции внутри скобок.

Выражение “H+L/2” (без скобок) будет калькулироваться MetaStockом как “L/2” плюс “H”, поскольку деление имеет более высокий приоритет.

Функция sqrt() требует одного параметра, находящегося внутри скобок (например, “CLOSE” как в предыдущей формуле). Другие функции, такие как macd(), вообще не требуют никаких параметров.

Пример:

Формула суммирует квадратный корень максимальной цены со значением индикатора MACD.

$$\text{sqrt}(HIGH) + \text{macd}()$$

Некоторые функции требуют нескольких параметров внутри скобок.

Пример:

Для функции “PriceOscillator” {Ценовой осциллятор} необходимо 4 параметра.

$$\text{oscp}(10, 20, \text{EXPONENTIAL}, \%)$$

В приведенной выше формуле MetaStock рассчитывает 10-20 экспоненциальный Ценовой осциллятор при процентном методе калькуляции.

Если Вы забыли вставить необходимый параметр, MetaStock выдаст окно с напоминанием о требуемом параметре.

$$\text{Mov}(\text{Close}, 12, \text{simpl}) \text{ или } \text{Mov}(C, 12, s)$$

Комментарии в формулах заключаются в фигурные скобки “{” и “}”.

Пример:

Следующая формула содержит два комментария.

macd() {the MACD times} * ((H+L+C) / 3) {средняя цена}

При разумном использовании комментариев сильно облегчают понимание сложных формул.

В качестве параметров можете использовать и другие функции.

Пример:

mov(rsi(15), 10, SIMPLE)

mov(mov(rsi(15), 20, W), 10, SIMPLE)

В первом примере рассчитывается 10-дневная простая скользящая средняя 15-дневного Индекса относительной силы (RSI).

Второй пример показывает расчет 20-дневной взвешенной скользящей средней 15-дневного RSI, а затем рассчитывает 10-дневную простую скользящую среднюю первой скользящей средней.

Функция if() (Theif() function) *используется для создания общепринятой конструкции (если ... то).*

Пример:

if(CLOSE > (HIGH+LOW)/2, +V, -V)

Функция включает пять параметров как показано в следующем примере. Эта формула рисует “положительный Объем” если цена закрытия больше чем средняя цена. В противном случае рисуется “негативный Объем”.

Использование операторов (Using "And" and "Or" Operators) Если формула требует нескольких условий Вы можете комбинировать эти условия при помощи операторов "and" и "or" (или).

Пример:

Вы хотите, задать условие совершения сделки:

если MACD больше 0 и RSI больше 70.

Формула будет выглядеть следующим образом.

If(macd() > 0 AND rsi(14) > 70)

Вы можете использовать столько условий в формуле, сколько позволяет размер.

Пример:

If(macd() > 0 AND rsi(14) > 70 AND CCI(14) > 100 AND close > mov(close, 10, e))

Вы также можете сочетать **AND** и **OR** операторы внутри одной формулы.

Пример:

If((macd() > 0 OR close > mov(close, 10, e)) AND rsi(14) > 70)

Формула, представленная выше, возвращает истинное значение, если MACD больше 0 или если цена закрытия больше ее скользящей средней и при этом RSI больше 70.

Заметим, что вокруг условия OR были поставлены круглые скобки, это связано с тем, что оператор AND имеет более высокий приоритет и связанное с ним условие в противном случае было бы выполнено первым, что не соответствует нашей задумке.

Операторы AND и OR почти всегда используются только в функции If().

Функция Alert (Using the Alert() Function) используется в соединении с другими функциями, чтобы вернуть значение «истинна» для определенного числа периодов. Функция возвращает значение «истинна» за определенное число периодов, даже если была генерирована другая торговая операция.

Пример:

Enter Long: *RSI(14) < 30 AND alert(VOLUME > 500,3)*

При вводе предыдущей формулы, как правила для входа в длинную позицию система должна открыть таковую, если RSI меньше 30 и объем был больше 500 в какой, либо из трех предыдущих торговых дней. Условие "VOLUME > 500" возвращает значение «истинна» за все три временных периода, даже если в какой либо из этих трех дней было снижение объема ниже 500.

3. Методика выполнения лабораторной работы «Построение механической торговой системы» (МТС)

Выполнения работы включает в себя несколько этапов:

- Построение ТС:
 - Описание условий тестирования (бумага, период тестирования, масштаб графика, начальный депозит, комиссионные, используемые индикаторы, цена акции на начало периода, цена акции на конец периода).
 - Описание сорговой системы.
 - Запись правил входа и выхода из системы, в редакторе системы.
 - Фиксирование опций тестирования системы.
 - Тестирование системы.
 - Анализ операций.
- Установка Стопов
- Оптимизация системы
- Усовершенствование системы

3.1. Построение ТС

3.1.1. Условия тестирования.

Исходные условия запишите в соответствии с вашим вариантом.

Пример: Бумага	акции РАО ЕЭС
Период тестирования	05.01.2005-05.01.2008
Масштаб графика	1 день
Начальный депозит	10 000 рублей
Кредитное плечо	не используется
Комиссионные	0,1% от оборота
Цена акции на начальный период	руб.
Цена акций на конечный Период	руб.
Используемый индикатор	Скользящая средняя

3.1.2. Описание системы

В качестве примера рассмотрим Тест-систему основанную на скользящих средних (рис1.). Прежде, чем начинать прописывать с помощью операторов и функций тест систему в MetaStocke, следует определиться с правилами входа и выхода из рынка.

Пример:

3. Когда индикатор скользящая средняя (СС) растет, следует открывать позиции на покупку. Сигналом на покупку является пересечение линии графика цены (снизу вверх), линии СС.

4. Когда индикатор скользящая средняя (СС) падает, следует открывать позиции на продажу. Т.е. сигналом на продажу является пересечение снизу вверх СС, линии графика цены.

График цены построен по цене закрытия (close).

Торговая система может находиться только в одном из трех состояний: длинной или короткой позиции или с закрытыми позициями.

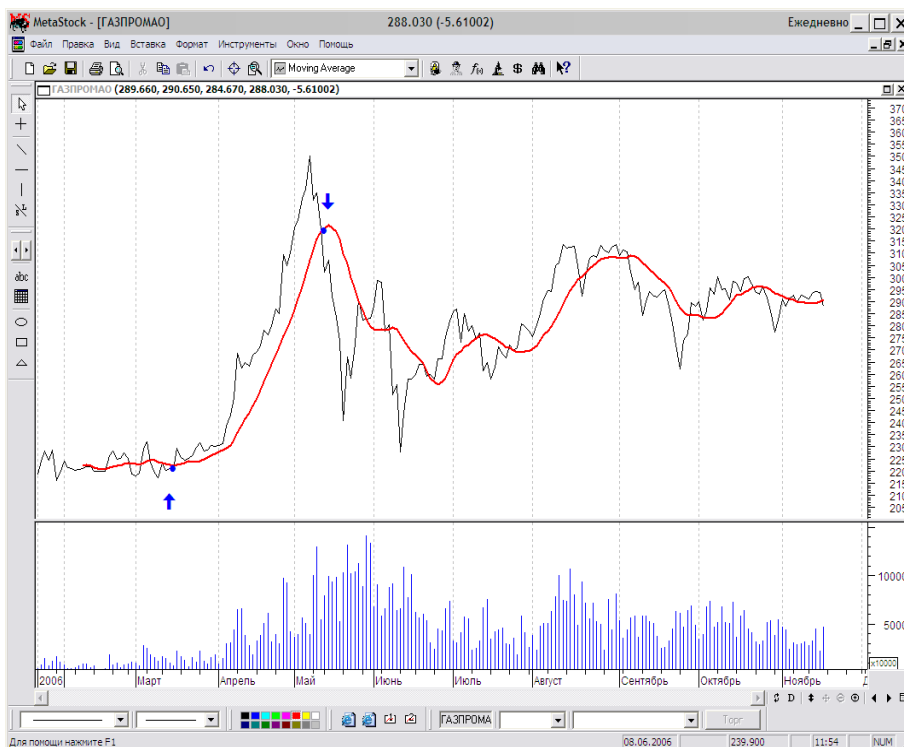


Рис. 1. График цен и Скользящая средняя

Вызов диалогового окна

Выберите «Тестер системы» (SystemTester) из меню «Инструменты» (Tools) или щелкните по кнопке «Тестер системы» (SystemTester) на панели инструментов (Рис. 2).

Диалог «Тестер системы» (SystemTester) предлагает создать, тестировать, сравнить, печатать или выполнить отчет торговой системы (Рис.3). Первоначально Диалог «Тестер системы» (SystemTester) показывает имена различных примеров торговых систем.

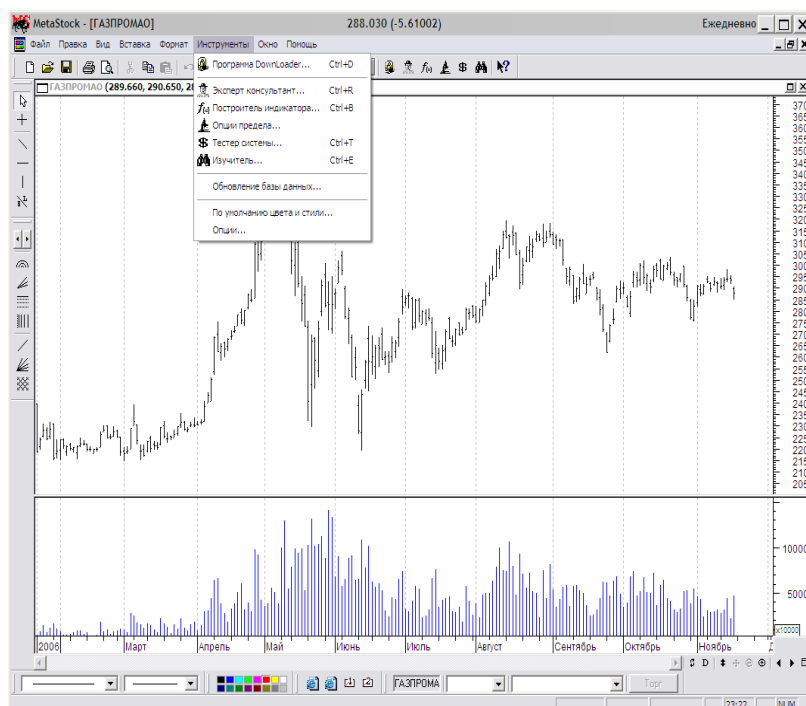


Рис. 2. Меню «инструменты»

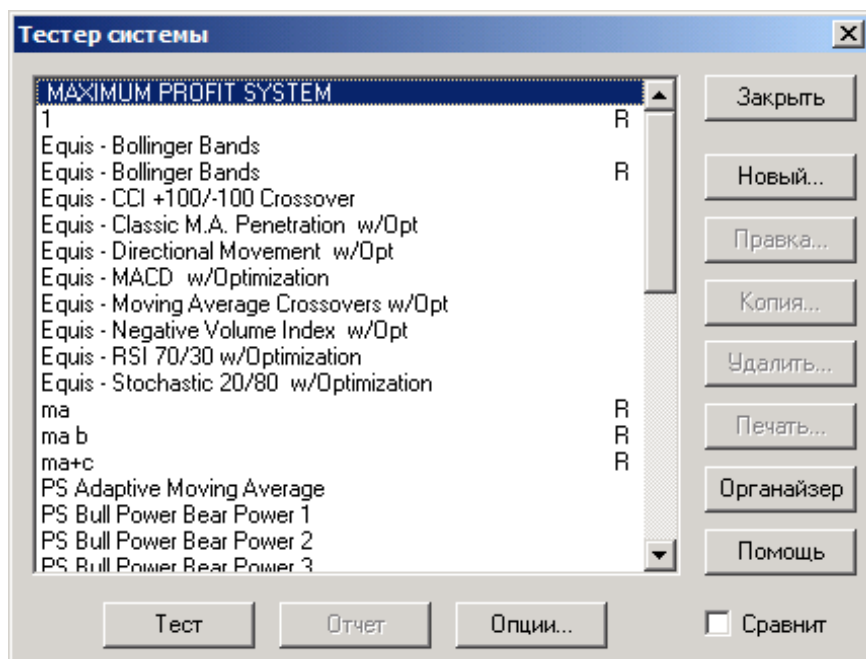


Рис. 3. Окно «Тестер системы»

3.1.3. Ввод данных в редактор системы

В Диалоге “Тестер системы” (рис.3) щелкните по клавише Новый (New).

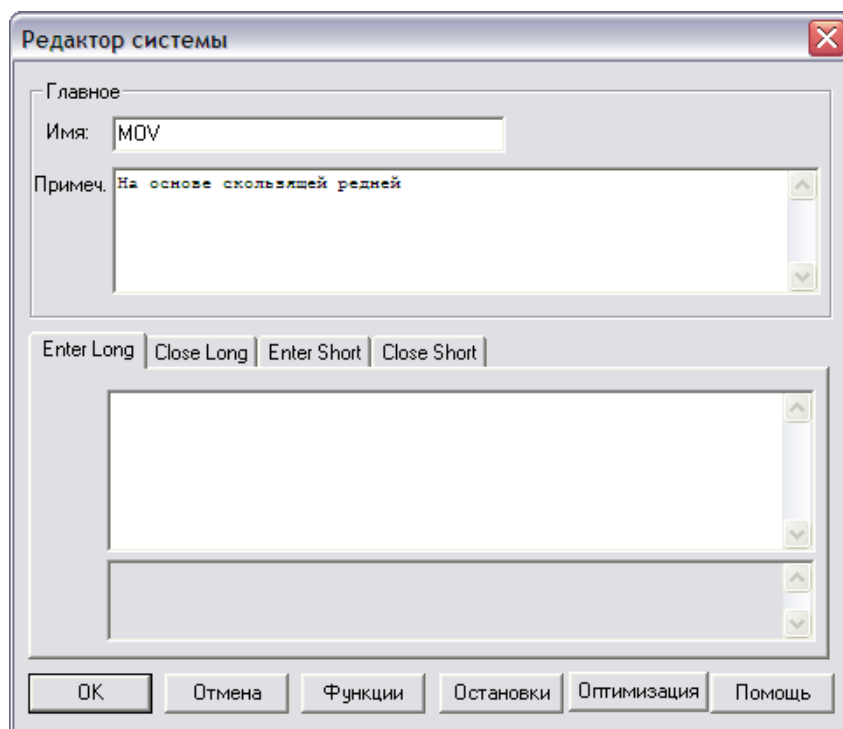


Рис. 4. Окно «Редактор систем»

Диалог “Редактор системы” (рис.4) (SystemEditor) имеет текстовые поля для имени системы, примечания и правил. Четыре правила определяют, когда Вы хотите открывать/закрывать длинные и короткие позиции.

Торговые правила всегда возвращают значение «истинна» или «ложь». Если правило возвращает значение «истинна», то соответствующая торговая операция выполняется (покупка, продажа и т.п.). Если возвращается «ложь», никаких действий не производится.

Введите имя системы в поле «Имя» (MyFirstSystem). Не следует вводить имена используемые в MetaStocke или имена существующих систем.

Пример: (см. рис. 4)

«Имя»: MOV

«Примеч.»: *На основании скользящей средней*

Щелкнипонопке<Enter Long>

Enter Long. (Вход в длинную позицию). Это правило указывает, когда система должна открыть длинную позицию. Длинную позицию можно открыть только, если система находится в короткой позиции или без открытых позиций. Если система находится в длинной позиции, это правило игнорируется.

Критерии оценивания вопросов 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»)

Примерные темы эссе (вариант1)

Тема . «Рынок основных финансовых инструментов»

1. Сущность и значение гипотезы эффективного рынка
2. Теория агентских издержек свободных потоков денежных средств
3. Валютный, процентный и товарный свопы
4. Сравнительная характеристика фундаментального и технического анализа
5. Основные виды арбитражных сделок.

Примерные темы эссе (вариант2)

Тема «Финансово-кредитные институты»

Дайте классификацию и назовите сущность инструментов регулирования валютно-го курса

1. Сравнительный анализ операционных и финансовых синергий
2. Раскройте сущность теории паритета покупательной способности

Задачи

1. В конце дня контрагенты заключили контракт на поставку акций по фьючерсной цене 1 500 руб. Обе стороны внесли на маржевый счет начальную маржу в размере 100 руб. Нижний уровень маржи по данному контракту составляет 70 руб. На следующий день текущая цена на акции достигла 1 550 руб. Кому из агентов (продавцу или покупателю) придется доносить варьирующую маржу и в каком размере ?

2. Инвестор продает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 5 руб. за акцию и put-опцион по цене 350 руб. за акцию с премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 60 дней.

Если через 60 дней курс акций составит 340 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

Если через 60 дней курс акций составит 380 руб., опишите действия инвестора по получению возможной прибыли (убытков).

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»)

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

13. Являются ли деньги ценными бумагами?

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

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

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

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

- а). верно;
- б). неверно;

в). для ответа недостаточно информации.

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

- а). текущей;
- б). по минутно 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»)

Примеры темы курсовой работы

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.

10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.
11. Структура законодательства, регулирующего финансовый рынок России.
12. Регулирующие функции государства на финансовом рынке: российская и международная практика.
13. Классификация рынков ценных бумаг по различным признакам.
14. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
16. Первичный рынок ценных бумаг.
17. Инвестиционные свойства ценных бумаг.
18. Акции и облигации, их основные отличия.
19. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
20. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
21. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
22. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
23. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки.
24. Проблемы оценки качества облигаций.
25. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям.
26. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний.
27. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг.
28. Становление рынка ипотечных облигаций в России.
29. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ.
30. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
31. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
32. Вторичный рынок ценных бумаг.
33. Торговля ценными бумагами на вторичном рынке: особенности биржевых и внебиржевых операций.
34. Фондовая биржа, функции, задачи, методы организации купли-продажи ценных бумаг.
35. Механизмы установления рыночной цены на бирже.
36. Фондовые индексы рынка ценных бумаг. Основные российские фондовые индексы.
37. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
38. Методики измерения доходности и риска финансовых инвестиций.
39. Основные показатели инвестиционной привлекательности акций: EPS; P/E.
40. Применение ценовой модели рынка капитала (CAPM) для формирования портфеля ценных бумаг.
41. Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
42. Базовые и специализированные инвестиционные стратегии, применяемые на рынке ценных бумаг.
43. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг.
44. Консервативные стратегии и агрессивные стратегии на рынке ценных бумаг.
45. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций.
46. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
47. ФСФР: статус, интересы, функции.
48. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
49. Функции Минфина РФ на рынке ценных бумаг.

50. Операции ЦБ РФ на рынке ценных бумаг как инструмент проведения единой государственной денежно-кредитной политики.
51. Государственные органы федерального и регионального уровней, регулирующие основные сегменты финансового рынка в России.
52. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на финансовом рынке.
53. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.
54. Концепция мегарегулятора. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.
55. Тактические цели (количественные ориентиры) денежно-кредитной политики Банка России.
56. Функции и инструменты ЦБ РФ в части регулирования предложения денег. Регулирование ЦБ РФ валютного рынка и валютного курса.
57. Возможности, инструменты и ограничения при проведении процентной политики Банка России.
58. Зарубежный и отечественный опыт операций центральных банков с ценными бумагами. Противоречивость финансовых и макрорегулятивных задач государства.
59. Основные биржевые площадки России.
60. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.
61. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.
62. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
63. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.
64. Инструменты и технологии рынка FORTS.
65. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
66. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
67. Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика.
68. Банки на финансовом рынке, основные банковские операции.
69. Характеристика посреднических функций отечественного банковского сектора в международном сравнении.
70. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития.
71. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.
72. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
73. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их регулирования.

Критерии оценивания курсовой работы

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
задания решены без ошибок с первого раза, правильно выбраны решения заданий; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы;	5 («отлично»)

отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы.	
задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы	4 («хорошо»)
задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчёты; даны ответы на контрольные вопросы	3 («удовлетворительно»)
задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты; не даны ответы на устные контрольные вопросы; отчёт оформлен небрежно, выводы не сделаны	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 «Современные финансовые
инструменты и финансовые институты»

Экзаменационный билет № 1

1. Современные формы движения финансового капитала
2. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли

Задача

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

Зав. кафедрой

Г.А. Галимова

Вопросы для подготовки к экзамену

При сдаче зачета студенту рекомендуется ответить на 2 вопроса.

35. Современные формы движения финансового капитала
36. Виртуализация финансовых технологий

37. Современные методы получения, анализа, обработки информации
38. Основы правовой экспертизы финансовых технологий
39. Методы защиты информации в финансовой сфере
40. Базы данных и информационные системы в профессиональной сфере
41. Анализ статистических данных о динамике клиентской базы
42. Анализ выполнения планов по критериальным показателям сделок на рынке финтех
43. Порядок ведения кредитного досье
44. Сегментация корпоративных и частных клиентов
45. Разработка предложений по модификации политики банка в сфере корпоративного кредитования
46. Системы мобильных платежей
47. Взаимное кредитование
48. Мобильная биржевая торговля
49. Принятие оперативных решений по предложению заемщику дополнительных услуг (кросс-продажи)
50. Онлайн страхование
51. Контроль ведения автоматизированной базы данных корпоративных заемщиков
52. Контроль проведения кредитных сделок любой сложности с клиентами банка
53. Выполнение плановых показателей по продажам и рассмотрению заявок на предоставление корпоративных кредитов
54. Планирование результатов финансово-хозяйственной деятельности организаций и показателей кредитного портфеля корпоративных клиентов
55. Прогнозирование рыночной конъюнктуры
56. Защита информации в индустрии финтех
57. Персонификация данных на финансовых рынках
58. Современные методы аутентификации
59. Кроссплатформенные технологии на финансовых рынках
60. Технологии децентрализованного хранения информации
61. Блокчейн и мастерчейн
62. Криптовалюты
63. Токены и инструменты NFT
64. Гибридные сети распределенных реестров
65. Оценка колебаний рыночной конъюнктуры
66. Роботизированные советники на финансовых рынках
67. RPA-технологии в банковской сфере
68. Системные противоречия автоматизации финансовых процессов

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.