

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

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

Согласовано:
Председатель УМК института

Зав. кафедрой  Галимова Г.А.

 / Абзалилова Л.Р.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовые рынки и институты

Дисциплина по выбору

программа магистратура

Направление подготовки (специальность)
38.04.08 Финансы и кредит

Финансовая аналитика и принятие решений в условиях цифровизации

Квалификация
магистра

Форма обучения
очно-заочная

Разработчик (составитель):
Доцент, к.э.н.



Байгузина Л.З.

Уфа 2022 г.

Составитель / составители: 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./

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся).....	5
4. Фонд оценочных средств по дисциплине	6
4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	6
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций....	Ошибка! Закладка не определена. 9
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	22
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	22
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	23
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	24

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

По итогам освоения дисциплины обучающийся должен достичь следующих результатов обучения:

Категория (группа) компетенций ¹ (при наличии ОПК)	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
	<p>ПК -1 Способен выявлять тенденции развития рынка финансовых услуг, основанного на знании институциональных основ рынка</p>	<p>ИПК–1.1 Знает состав и структуру финансовых рынков, их институциональные основы, экономические и юридические аспекты инвестиционной, страховой, банковской деятельности (из стандарта);</p>	<p>1.Знать: -законодательную и нормативную базу, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основы взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.</p>
		<p>ИПК-1.2 Умеет анализировать информацию о состоянии и перспективах рынка финансовых услуг;</p>	<p>2.Уметь - вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; -анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;</p>
		<p>ИПК–1.3. Владеет навыками оценивания риска и доходности ценных бумаг, определения стоимости,</p>	<p>3.Владеть: -типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; -владеть навыкам</p>

¹ Указывается только для УК и ОПК (при наличии).

		действующих на рынке финансовых инструментов.	фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; -самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы
--	--	---	--

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки и финансовые инструменты» относится к базовой части.

Дисциплина изучается на *для заочного отделения на 2 курсе.*

Для успешного освоения курса «Финансовые рынки и финансовые инструменты» необходимы компетенции, сформированные в результате освоения таких дисциплин учебного плана как «Налоговый менеджмент», «Иностранный язык в профессиональной деятельности». Дисциплина «Финансовый рынок и финансовые инструменты» является предшествующей и наиболее значимой для таких дисциплин, как «Финансовая экономика», «Управление рисками финансово-кредитной системы», «Финансово-экономический анализ (продвинутый уровень)», «Оценка финансовых активов (продвинутый уровень)».

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

ПК -1 Способен выявлять тенденции развития рынка финансовых услуг, основанного на знании институциональных основ рынка

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
ИПК-1.1 Знает состав и структуру финансовых рынков, их институциональные основы, экономические и юридические аспекты инвестиционной, страховой, банковской деятельности (из стандарта);	1.Знать: -законодательную и нормативную базу, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основы взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и	Фрагментарные представления о законодательной и нормативной базы, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основ взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования	Неполные представления о законодательной и нормативной базы, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основ взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о законодательной и нормативной базы, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основ взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов;	Сформированные систематические представления о законодательной и нормативной базы, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основ взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов;

	особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.	отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.	институтов и сегментов финансового рынка	фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.	- тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.
ИПК-1.2 Умеет анализировать информацию о состоянии и перспективах рынка финансовых услуг;	2. Уметь - вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; - анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;	Фрагментарные умения вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; - анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;	Неполные умения вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; - анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы умения вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; - анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;	Сформированные и систематические умения вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; - анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;

<p>ИПК-1.3. Владеет навыками оценивания риска и доходности ценных бумаг, определения стоимости, действующих на рынке финансовых инструментов.</p>	<p>3. Владеть: - типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; - владеть навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; - самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы</p>	<p>Фрагментарные владения типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; - навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; - самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы</p>	<p>Неполные владения типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; - навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; - самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы владения типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; - навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; - самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы</p>	<p>Сформированные систематические владения типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; - навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; - самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы</p>
---	---	---	--	---	--

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–1.1 Знает состав и структуру финансовых рынков, их институциональные основы, экономические и юридические аспекты инвестиционной, страховой, банковской деятельности (из стандарта);	<p>1.Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -законодательную и нормативную базу, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основы взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка. 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); тесты; вопросы к экзамену Практическая работа; тесты; вопросы к экзамену</p> <p>Практическая работа.</p>
ИПК-1.2 Умеет анализировать информацию о состоянии и перспективах рынка финансовых услуг;	<p>2.Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> - вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; -анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах; 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); тесты; вопросы к экзамену Практическая работа; тесты; вопросы к экзамену</p> <p>Практическая работа.</p>
ИПК–1.3. Владеет навыками оценивания риска и доходности ценных бумаг, определения стоимости, действующих на рынке финансовых инструментов.	<p>3.Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -типowymi методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; -владеть навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; -самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); тесты; вопросы к экзамену Практическая работа; тесты; вопросы к экзамену</p> <p>Практическая работа.</p>

План семинарских занятий
МОДУЛЬ 1.ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

ТЕМА 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА. ВНЕДРЕНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ. ПЛАТФОРМЫ

План занятия

1. Понятие финансового рынка.
2. Источники финансирования бизнеса.
3. Структура инвестиций по источникам финансирования.
4. Собственные средства компании для развития бизнеса: амортизация и прибыль.
5. Роль финансового рынка в финансировании бизнеса.
6. Классификация финансовых рынков: денежный рынок и рынок капиталов. Фондовый рынок, как часть финансового рынка.
7. Роль и значение фондового рынка. Состав и структура фондового рынка.

Анализ основных категории темы

Вопросы для обсуждения:

1. Раскройте роль финансового рынка как источника финансирования государства, форм и домашних хозяйств.
2. Раскройте роль финансового сектора как инструментов денежно-кредитного регулирования
3. Раскройте роль финансового рынка для инвестирования временно свободных сбережений и накоплений физических лиц и организаций
4. В чем заключается особенности современного финансового рынка
5. Что понимают под финансовым инструментом
6. Каковы особенности финансового рынка в контексте системного подхода
7. Каковы общерыночные функции финансового рынка.

ЗАДАНИЯ

Задание 1.

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий

- Финансовый рынок
- Финансовое посредничество
- Рынок ссудных капиталов
- Денежный рынок
- Рынок производных финансовых инструментов
- Рынок страховых услуг
- Рынок Форекс

Критерии оценивания задания

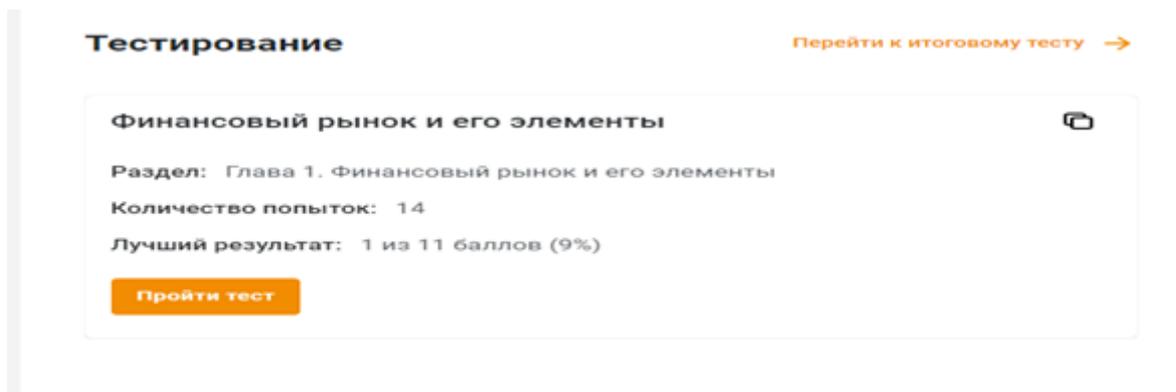
Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Задание выполнено полностью: цель выполнения задания успешно достигнута; основные понятия определены; работа выполнена в полном объеме.	5 («отлично»)
Задание выполнено: цель выполнения задания достигнута; наличие правильных эталонных ответов; однако работа выполнена не в полном объеме.	4 («хорошо»)
Задание не выполнено, цель выполнения задания не достигнута.	3 («удовлетворительно»)

Задание 2.

Мини тест к теме. Необходимо зайти на сайт Юрайт. Изучит книгу

Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698> (дата обращения: 19.12.2022).

Тест находится на стр 26. по ссылке <https://urait.ru/viewer/finansovye-rynki-i-instituty-511698#page/25>



Посмотреть видео и презентацию Google Docs

Рецензирование в группах

<https://learn.innopolis.university/Trainings/6b94edc2-a5ad-4af7-5f9f-08d9244e88e8/Play?exercise=f626d653-af74-4600-54b7-08d924017366&back=%2FStudents%2FTrainings%2F6b94edc2-a5ad-4af7-5f9f-08d9244e88e8%3Fback%3D%252FStudents%252FHistory%23f626d653-af74-4600-54b7-08d924017366>

Задание. На основе видео защитить презентацию по следующим темам

1. Сущность финансового рынка как механизма регулирования экономических процессов.
2. Структура и функции финансового рынка в экономике.
3. Финансовый рынок Республики Беларусь и основные направления его развития.
4. Модели организации финансового рынка и их особенности.
5. Участники финансового рынка и их функции.
6. Государственное регулирование и саморегулирование на финансовом рынке.
7. Сущность рынка ценных бумаг и его роль в финансово-кредитной сфере
8. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
9. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг, формы их организации.
10. Интеграционные процессы на финансовых рынках. Мировой финансовый рынок.
11. Основные ценные бумаги (акции, облигации).
12. Производные ценные бумаги (опционы, фьючерсы, свопы).
13. Фондовая биржа и биржевые операции. Фондовые индексы.
14. Валютный рынок и валютная система. Валютный курс.
15. Финансовые кризисы в мировой экономике: причины возникновения и проблемы предотвращения.
16. Хеджирование финансовых рисков с помощью инструментов финансового рынка.
17. Рынок государственных ценных бумаг
18. Векселя, их сущность и роль на рынке ценных бумаг.

19. Финансирование дефицита государственного бюджета с помощью инструментов финансового рынка.

20. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Критерии оценивания докладов с защитой презентации

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

CASE-STUDY №1

Задание 1.

Образовано закрытое акционерное общество. Рассчитайте минимальную номинальную стоимость акции, если известно, что каждый акционер общества владеет одной акцией.

Задание 2.

Акционерное общество с уставным капиталом 2 000 тыс. руб. принимает решение о втором выпуске акций. Предполагается, что выпуск будет состоять только из привилегированных акций. Объем второй эмиссии – 400 тыс.руб. Зарегистрирует ли регистрирующий орган эмиссию?

Задание 3

Изучите сайт Ассоциации российских банков, раздел «об ассоциации» и определите цели и задачи.

Задание 4.

Изучите Федеральный закон от 29.11.2001 №156 -ФЗ «Об инвестиционных фондах» и заполните таблицу

Таблица - Отличия ПИФ от АИФ

Признаки	Вид инвестиционного фонда	
	ПИФ	АИФ

Задание 5.

Изучите ст. 51.2. Закона «о рынке ценных бумаг» и заполняете таблицу

Таблица

Лица отнесенные к квалифицированным инвесторам ФЗ «О рынке ценных бумаг»	Физические лица, признанные квалифицированным инвесторам	Юридические лица, признанные квалифицированным инвесторам

Критерии оценивания задания Case-study

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	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.	4 («хорошо»)
Имеются не существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

ТЕМА 3. СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ И ГЛОБАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ И ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

План занятия

1. Секьюритизация финансовых рынков.
 2. Привлечение заемного капитала в компанию.
 3. Заемный капитал: банковский кредит или облигационный заем. Причины развития секьюритизации финансовых рынков.
 4. Недостатки банковского кредита.
 5. Преимущества облигационных займов.
 6. Сравнительный анализ стоимости обслуживания банковского кредита и облигационного займа. Эмиссия облигаций.
 7. Организаторы выпуска и андеррайтеры.
 8. Первичный и вторичный рынок. Размещение и обращение ценных бумаг.
- Секьюритизация финансовых активов, как инновационная техника финансирования бизнеса.

Классическая секьюритизация финансовых активов коммерческого банка. Участники процесса секьюритизации.

9. Риски секьюритизации финансовых активов

Посмотреть видео:

<https://learn.innopolis.university/Students/Trainings/9888ae29-5468-41c6-1ab2-08d9237e71aa?Back=/Catalog>

Темы для защиты презентации

1. Секьюритизация финансовых рынков и секьюритизация финансовых активов
2. Кредит или облигационный заем: чему отдать предпочтение
3. Финансирование инвестиций за счет банковских кредитов и облигационных займов в России
4. Цель и этапы развития процессов секьюритизации финансовых активов
5. Новые формы секьюритизации денежных потоков
6. Этапы развития процесса секьюритизации
7. Последствия секьюритизации финансовых активов

Критерии оценивания докладов с защитой презентации

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

Тестовые задания

Пример заданий для тестового контроля уровня усвоения учебного материала

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.

4. Какие из ниже перечисленных функций выполняет рынок ценных бумаг:

- 1) формирование рыночных цен на ценные бумаги;
- 2) регулирование правил вхождения на рынок;
- 3) финансирование дефицита бюджетов разных уровней

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.

21. Выберите виды лизинга:

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

22. Субъектами лизинговой сделки являются:

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

23. Селенг является одной из разновидностей:

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

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

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

24. Биржа представляет собой:

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

25. 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.

Критерии оценивания тестовых заданий

Процент правильных ответов	Количество баллов	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	8	5 («отлично»)
80-89%	7	4 («хорошо»)
71-80%	6	3 («удовлетворительно»)
61-70%	5	2

		(«неудовлетворительно»)
менее 50%	4	

Примерные вопросы к экзамену

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка
2. Характеристика основных видов финансового рынка
3. Участники финансового рынка и их функции. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка
4. Виды сделок на финансовых рынках.
5. Характеристика функционирования каждого сегмента финансового рынка
6. Аутсайдерская и инсайдерская модели структуры собственности на акционерный капитал. Их достоинства и недостатки.
7. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
8. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
9. Сущность депозитарных расписок. Механизм их обращения.
10. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
11. Облигации, обеспеченные закладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
12. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира и перспективы их развития.
13. Характеристика крупнейших фондовых бирж.
14. Понятие и виды альтернативных систем торговли. Особенности их работы.
15. Характеристика фондовых индексов, рассчитываемых в различных странах.
16. Наиболее популярные срочные контракты в различных странах.
17. Системы торговли фьючерсами и опционами на биржах. Механизм заключения и исполнения фьючерсов и опционов.
18. Наиболее крупные срочные биржи мира. Процедура маркировки по рынку. Раскрыть механизм ее осуществления на примере.
19. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания
20. Понятие фондовых индексов. Цели и принципы их построения.
21. Методы и модели фундаментального анализа и их использование в изучении конъюнктуры финансового рынка
22. Технический анализ: постулаты и методы
23. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг. Виды международных ценных бумаг и их характеристика.
24. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг (биржевой и внебиржевой рынки).
25. Регулирование международного рынка ценных бумаг. Деятельность международных и региональных СРО.
26. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли
27. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование. Виды валютных курсов и признаки их классификации.
28. Валютное регулирование, его сущность и инструменты (национальный аспект). Современные теории валютного курса.
29. Национальная, международная и мировая валютная система. Понятие, структура, связь с международными валютными отношениями.
30. Кризисы мирового валютного рынка и общая цикличность его развития.
31. Международные фирменные и банковские кредиты: сравнительная характеристика. Современные формы международного кредита.

32. Сущность и структура международного кредитного рынка. Международный кредитный рынок в единой системе международного финансового рынка. Инструменты международного кредитного рынка.

33. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по источникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии.

34. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций.

35. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.

36. Доходность до погашения и текущая доходность облигации. Модель досрочного погашения.

37. Конвертируемые облигации. Цена конвертации, конвертационная стоимость. Методы стимулирования конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.

38. Акция как долевая ценная бумага и ее основные свойства. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.

39. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.

40. Привилегированные акции, их виды. Права владельцев привилегированных акций. Конвертация и выкуп привилегированных акций.

41. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций.

42. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.

43. Рейтинг ценных бумаг, его типы и значение для участников фондового рынка.

44. Риск и доходность финансовых активов

45. Перспективы развития мирового финансового рынка

46. Страховой рынок: понятие, состояние и роль в развитии национальной экономики.

47. Проблемы функционирования страхового рынка, связанные с вступлением России в ВТО.

48. Роль финансового посредничества на финансовом рынке. Преимущества финансового посредничества

49. Небанковские кредитные организации. Основные виды, операции, участие на финансовом рынке и современные тенденции развития

50. Деятельность бюро кредитных историй: место на кредитном рынке

Экзаменационные билеты

Экзамен является оценочным средством для всех этапов освоения компетенций.

Структура экзаменационного билета: 2 теоретических вопроса и задача.

Образец экзаменационного билета

Башкирский государственный университет	Направление	подготовки
Институт экономики, финансов и бизнеса	38.03.01 «Экономика»	
Кафедра финансов и налогообложения	Дисциплина	«Финансово-экономический анализ»
	экономический анализ	

Экзаменационный билет № 1

1. Анализ эффективности использования основных производственных фондов.

2. Анализ финансовой устойчивости организации.

3.Задача.Руководство завода в октябре текущего года располагает следующими данными. Объем продукции текущего (отчетного) года составит 40000 тыс. руб. По результатам плановых расчетов на следующий (планируемый) год известно, что изменятся показатели обеспеченности трудовыми ресурсами и эффективности их использования:

Показатели	Темп прироста, %
Удельный вес рабочих в общей численности персонала	-5
Численность всего персонала	-15
Среднегодовая выработка рабочего	-2

Определить способом относительных разностей, как это повлияет на объем продукции в следующем (планируемом) году.

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 имеется в наличии в библиотеке БашГУ или доступна в электронной библиотечной системе (ЭБС) БашГУ.

Основная литература:

1. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491246> (дата обращения: 01.11.2022).
2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698> (дата обращения: 19.12.2022).
3. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510907> (дата обращения: 19.12.2022).
4. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512691> (дата обращения: 19.12.2022).
5. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512162> (дата обращения: 19.12.2022)

Дополнительная литература:

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489407> (дата обращения: 01.11.2022).
2. Мишле, Е. В. Региональные и местные налоги и сборы с организаций : учебное пособие для вузов / Е. В. Мишле. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09921-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/493918> (дата обращения: 01.11.2022).
3. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика : учебник для вузов / М. А. Абрамова [и др.] ; под редакцией М. А. Абрамовой, Л. И. Гончаренко, Е. В. Маркиной. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 508 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-

- 5-534-13530-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489150> (дата обращения: 01.11.2022).
4. Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496772> (дата обращения: 01.11.2022).
 5. Финансы : учебник и практикум для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 548 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15139-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488707> (дата обращения: 01.11.2022).
 6. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 434 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13672-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488720> (дата обращения: 01.11.2022).
 7. Финансы, деньги и кредит : учебник и практикум для вузов / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 366 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10230-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490106> (дата обращения: 01.11.2022).
 8. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебное пособие для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14664-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496696> (дата обращения: 01.11.2022).

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

1. www.wwwconsultant.ru – справочная правовая система «Консультант плюс»
2. www.ash.gov.ru - официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации
3. www.government.ru – официальный сайт Правительства Российской Федерации
2. www.cbr.ru официальный сайт центрального банка России
3. [www. Minfin.ru](http://www.Minfin.ru) – официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4. [www. nalog.ru](http://www.nalog.ru) – официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации
5. www.rosfinnadzor.ru – официальный сайт Федеральной службы финансово-бюджетного надзора.
6. www.rozkasna.ru – официальный сайт Федерального казначейства
7. [www. ffms.ru](http://www.ffms.ru) – официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам
8. www.gks.ru - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
9. www.bashstat.ru официальный сайт Башкортостанстата.
10. www.bashkortostan.ru официальный информационный портал органов государственной власти РБ
11. www.minecon@bashkortostan.ru официальное сайт Министерство экономического развития РБ

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

<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), , лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла</p>	<p>лаборатория социально-экономического моделирования № 107: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.</p> <p>лаборатория анализа данных № 108: учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.</p> <p>аудитория № 110: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 111: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 114: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 115: учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p>аудитория № 118: учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p>аудитория № 122: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 204: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p>аудитория № 207: учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p>аудитория № 208: учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p>аудитория № 209: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 210: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 212: учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 213: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p>аудитория № 218: учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.</p> <p>аудитория № 220: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 221 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 222 учебная мебель, доска.</p>
--	--

<p>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), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>5.помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p> <p>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>	<p>аудитория № 301 учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.</p> <p>аудитория № 302 учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок игu.</p> <p>аудитория № 305 учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 307 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 308 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 309 учебная мебель, доска.</p> <p>лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.</p> <p>лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 игu corp 510 – 14 шт.</p> <p>аудитория № 312 учебная мебель, доска.</p>
--	--

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины Финансовые рынки и финансовые инструменты
на 2 курс
заочной формы обучения

Рабочую программу осуществляют:

Лекции: доцент, к.э.н. Байгузина Л.З.

Практические занятия: доцент, к.э.н. Байгузина Л.З.

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	144/4
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	4
практических/ семинарских	12
лабораторных	-
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР) включая подготовку к экзамену/зачету (контроль)	117,8

Форма(ы) контроля:

Экзамен 2 курс

-	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)					Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		Всего	ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СРС			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Модуль 1. Основы функционирования финансового рынка									
1.	<p>Организация и структура финансового рынка. Внедрение цифровизации. платформы новые продукты и услуги; новые модели бизнеса; новые рынки. Определения цифрового бизнеса (Gartner) и диджитализации (IDC). Традиционные сетевые эффекты и эффект «красной королевы». Диджитализация как фундаментальная трансформация бизнеса. Место банков в новой финансовой отрасли. Наиболее динамичные области финтех: Payments / Bill Pay/ Money Transfer; Lending / Financing; Personal Financial Management (PFM); Advising; Investments Management / Trading /</p>		0,5		-	14,7	<p>Основательная литература: 1-6; Дополненная литература: 1-5</p>	<p>Вопросы и задания для самоконтроля к теме 1</p>	<p>Case-study №1, защита презентации, задание</p>

	Brokerage; Online / Mobile banking; Banking / Accounting; Cryptocurrency / Blockchain; Data Research / Analytics; Insurance; Crowdfunding; Marketplace. Примеры успешных цифровых проектов: международный и российский опыт. Финтех в России и в мире: основные отличия. Роль банка в финтехе: банк как провайдер; банк как агрегатор; банк как маркетплейс.								
2.	Инструменты финансового рынка. Гибридные финансовые инструменты		0,5		-	14,7	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 2	Case-study №2, задание
3.	Секьюритизация и глобализация финансовых рынков и финансовых активов		0,5		-	14,7	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 3	Защита презентации
4.	Понятие риска и доходности на финансовом рынке. Фундаментальный и технический анализ	3	0,5		-	14,7	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 4	Case-study №3, задание
МОДУЛЬ 2. СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ИНФОРМАЦИОННОЕ, ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ									
5.	Современные возможности дистанционного взаимодействия с		0,5		-	14,7	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 5	задание

	инвестиционными компаниями Открытие брокерского счета								
6.	Криптовалюты		0,5		-	14,7	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 6	Case-study задание №5
7.	Фондовый рынок: структура и значение в экономике		0,5		-	17,8	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 7	Case-study задание №6,
8.	Технологии проведения IPO		0,5		-	14,8	Основательная литература: 1-6; Дополненная литература:1-5	Вопросы и задания для самоконтроля к теме 8	Case-study задание №7,
	Экзамен		9						
	ФКР		1,2						
	Всего часов:		144	4	12	117,8			

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

Фонд оценочных средств

Финансовые рынки и институты

Дисциплина по выбору

программа магистратура

Направление подготовки (специальность)
38.04.08 Финансы и кредит

Финансовая аналитика и принятие решений в условиях цифровизации

Квалификация
магистра

Форма обучения
очно-заочная

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

Для приема: 2022

Уфа 2022 г.

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 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 ² (при наличии ОПК)	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
	ПК -1 Способен выявлять тенденции развития рынка финансовых услуг, основанного на знании институциональных основ рынка	ИПК-1.1 Знает состав и структуру финансовых рынков, их институциональные основы, экономические и юридические аспекты инвестиционной, страховой, банковской деятельности (из стандарта);	1.Знать: -законодательную и нормативную базу, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основы взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка.
		ИПК-1.2 Умеет анализировать информацию о состоянии и перспективах рынка финансовых услуг;	2.Уметь - вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; -анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах;

² Указывается только для УК и ОПК (при наличии).

		<p>ИПК–1.3. Владеет навыками оценивания риска и доходности ценных бумаг, определения стоимости, действующих на рынке финансовых инструментов.</p>	<p>3.Владеть: -типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; -владеть навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; -самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы</p>
--	--	---	---

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–1.1 Знает состав и структуру финансовых рынков, их институциональные основы, экономические и юридические аспекты инвестиционной, страховой, банковской деятельности (из стандарта);	<p>1.Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -законодательную и нормативную базу, регламентирующую финансовую систему РФ, финансовые рынки, акционерные общества, персональные данные; -основы взаимодействия и взаимосвязи финансового рынка и его сегментов как в части функционирования опосредующих их отношений, обеспечения этих отношений деятельностью соответствующих институтов, так и в части воздействия фундаментальных и макроэкономических факторов; - тенденции и особенности функционирования отдельных финансовых институтов и сегментов финансового рынка. 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); тесты; вопросы к экзамену Практическая работа; тесты; вопросы к экзамену</p> <p>Практическая работа.</p>
ИПК-1.2 Умеет анализировать информацию о состоянии и перспективах рынка финансовых услуг;	<p>2.Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> - вести поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования теоретических основ и/или прикладных характеристик функционирования финансовых институтов и рынков как отдельного государства, так и на международном уровне; -анализировать статистическую информацию, характеризующую деятельность финансовых институтов, функционирование финансового рынка и его сегментов как в РФ, так и за рубежом, делать на этой основе самостоятельные выводы о проблемах и перспективах; 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); тесты; вопросы к экзамену Практическая работа; тесты; вопросы к экзамену</p> <p>Практическая работа.</p>
ИПК–1.3. Владеет навыками оценивания риска и доходности ценных бумаг, определения стоимости, действующих на рынке финансовых инструментов.	<p>3.Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой и грамотно применять их; -владеть навыкам фундаментального и технического анализа с использованием цифровых технологий, больших данных определять стоимость ценных бумаг, оценивать с помощью мат аппарата риски и доходность ценных бумаг; -самостоятельно приобретать новые знания по профилю дисциплины и использовать их для организации работы 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); тесты; вопросы к экзамену Практическая работа; тесты; вопросы к экзамену</p> <p>Практическая работа.</p>

План семинарских занятий
МОДУЛЬ 1.ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

ТЕМА 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА. ВНЕДРЕНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ. ПЛАТФОРМЫ

План занятия

8. Понятие финансового рынка.
9. Источники финансирования бизнеса.
10. Структура инвестиций по источникам финансирования.
11. Собственные средства компании для развития бизнеса: амортизация и прибыль.
12. Роль финансового рынка в финансировании бизнеса.
13. Классификация финансовых рынков: денежный рынок и рынок капиталов. Фондовый рынок, как часть финансового рынка.
14. Роль и значение фондового рынка. Состав и структура фондового рынка.

Анализ основных категории темы

Вопросы для обсуждения:

8. Раскройте роль финансового рынка как источника финансирования государства, форм и домашних хозяйств.
9. Раскройте роль финансового сектора как инструментов денежно-кредитного регулирования
10. Раскройте роль финансового рынка для инвестирования временно свободных сбережений и накоплений физических лиц и организаций
11. В чем заключается особенности современного финансового рынка
12. Что понимают под финансовым инструментом
13. Каковы особенности финансового рынка в контексте системного подхода
14. Каковы общерыночные функции финансового рынка.

ЗАДАНИЯ

Задание 1.

Дайте определение и подробно раскройте содержание следующих терминов и понятий

- Финансовый рынок
- Финансовое посредничество
- Рынок ссудных капиталов
- Денежный рынок
- Рынок производных финансовых инструментов
- Рынок страховых услуг
- Рынок Форекс

Критерии оценивания задания

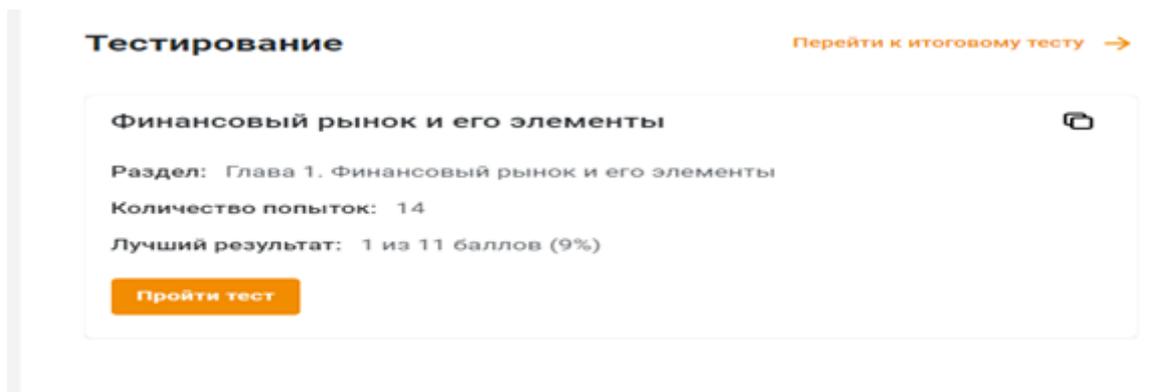
Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Задание выполнено полностью: цель выполнения задания успешно достигнута; основные понятия определены; работа выполнена в полном объеме.	5 («отлично»)
Задание выполнено: цель выполнения задания достигнута; наличие правильных эталонных ответов; однако работа выполнена не в полном объеме.	4 («хорошо»)
Задание не выполнено, цель выполнения задания не достигнута.	3 («удовлетворительно»)

Задание 2.

Мини тест к теме. Необходимо зайти на сайт Юрайт. Изучит книгу

Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698> (дата обращения: 19.12.2022).

Тест находится на стр 26. по ссылке <https://urait.ru/viewer/finansovye-rynki-i-instituty-511698#page/25>



Посмотреть видео и презентацию Google Docs

Рецензирование в группах

<https://learn.innopolis.university/Trainings/6b94edc2-a5ad-4af7-5f9f-08d9244e88e8/Play?exercise=f626d653-af74-4600-54b7-08d924017366&back=%2FStudents%2FTrainings%2F6b94edc2-a5ad-4af7-5f9f-08d9244e88e8%3Fback%3D%252FStudents%252FHistory%23f626d653-af74-4600-54b7-08d924017366>

Задание. На основе видео защитить презентацию по следующим темам

1. Сущность финансового рынка как механизма регулирования экономических процессов.
2. Структура и функции финансового рынка в экономике.
3. Финансовый рынок Республики Беларусь и основные направления его развития.
4. Модели организации финансового рынка и их особенности.
5. Участники финансового рынка и их функции.
6. Государственное регулирование и саморегулирование на финансовом рынке.
7. Сущность рынка ценных бумаг и его роль в финансово-кредитной сфере
8. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
9. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг, формы их организации.
10. Интеграционные процессы на финансовых рынках. Мировой финансовый рынок.
11. Основные ценные бумаги (акции, облигации).
12. Производные ценные бумаги (опционы, фьючерсы, свопы).
13. Фондовая биржа и биржевые операции. Фондовые индексы.
14. Валютный рынок и валютная система. Валютный курс.
15. Финансовые кризисы в мировой экономике: причины возникновения и проблемы предотвращения.
16. Хеджирование финансовых рисков с помощью инструментов финансового рынка.
17. Рынок государственных ценных бумаг
18. Векселя, их сущность и роль на рынке ценных бумаг.

19. Финансирование дефицита государственного бюджета с помощью инструментов финансового рынка.

20. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Критерии оценивания докладов с защитой презентации

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

CASE-STUDY №1

Задание 1.

Образовано закрытое акционерное общество. Рассчитайте минимальную номинальную стоимость акции, если известно, что каждый акционер общества владеет одной акцией.

Задание 2.

Акционерное общество с уставным капиталом 2 000 тыс. руб. принимает решение о втором выпуске акций. Предполагается, что выпуск будет состоять только из привилегированных акций. Объем второй эмиссии – 400 тыс.руб. Зарегистрирует ли регистрирующий орган эмиссию?

Задание 3

Изучите сайт Ассоциации российских банков, раздел «об ассоциации» и определите цели и задачи.

Задание 4.

Изучите Федеральный закон от 29.11.2001 №156 -ФЗ «Об инвестиционных фондах» и заполните таблицу

Таблица - Отличия ПИФ от АИФ

Признаки	Вид инвестиционного фонда	
	ПИФ	АИФ

Задание 5.

Изучите ст. 51.2. Закона «о рынке ценных бумаг» и заполняете таблицу

Таблица

Лица отнесенные к квалифицированным инвесторам ФЗ «О рынке ценных бумаг»	Физические лица, признанные квалифицированным инвесторам	Юридические лица, признанные квалифицированным инвесторам

Критерии оценивания задания Case-study

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	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.	4 («хорошо»)
Имеются не существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

ТЕМА 2. ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА. ГИБРИДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

План занятия

1. Сущность конвертируемых облигаций, их преимущества и достоинства. Модель конвертации облигаций.
2. Особенности ценообразования конвертируемых облигаций.
3. Цена конвертации и конвертационная стоимость.
4. Методы стимулирования более ранней конвертации.
5. Последствия конвертации для инвесторов и эмитентов.
6. Структурные продукты. Конструкция структурной ноты. Привлекательность структурных продуктов для эмитентов и инвесторов.

ЗАДАНИЯ

Задание 1.

Изучите научную статью. Правильная ссылка на статью: Логинова Т.А., Милоголов Н.С. — Проблемы налогообложения гибридных финансовых инструментов // Налог и налогообложение. – 2018. – № 8. – С. 13 - 22. DOI: 10.7256/2454-065X.2018.8.21173 URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=21173

Изучите таблицу и дайте объяснение с примером по каждому пункту

П. 1 ст. 809 ГК П. 1	РФ Размер и порядок начисления процентов по заемному обязательству определяется договором
П. 1 ст. 269 НК РФ	Долговое обязательство признается таковым независимо от способа его оформления
Пп. 2 п. 1 ст. 265 НК РФ	В составе расходов для целей налога на прибыль могут быть учтены проценты по долговому обязательству любого вида, в т.ч. имеющему инвестиционный характер
П. 3 ст. 43 НК РФ	Процентами признается любой заранее установленный доход, полученный по долговому обязательству любого вида

CASE-STUDY №2

ПРИМЕР УЧЕТА ОБЛИГАЦИЙ С ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

Возьмем в качестве примера гибридного финансового инструмента конвертируемые облигации. Они имеют характеристики обычной долговой ценной бумаги и колл-опциона на акцию эмитента. На российском финансовом рынке такие облигационные займы тоже есть, хотя и в незначительном количестве выпусков. Рассмотрим, например, конвертируемые облигации «Яндекса» (эмитентом выступает публичная компания с ограниченной ответственностью «Яндекс Н.В.» (Public Limited Liability Company Yandex N.V.), зарегистрированная в Нидерландах). Компания готовит финансовую отчетность по US GAAP, но, учитывая схожесть подходов к учету с МСФО, предлагаю рассмотреть, как [отражен выпуск конвертируемого облигационного займа в годовой отчетности за 2021 год](#).

Условия договора этого облигационного займа были довольно сложными, а развитие событий еще сложнее. Компания разместила облигационный заем на бирже 25.02.2020, а его погашение запланировала на 03.03.2025. Проценты по годовой ставке 0,75 процента должны были выплачиваться раз в полгода 3 марта и 3 сентября каждого года начиная с 2020 года. Облигации могли быть конвертированы в денежные средства, акции компании или частично в денежные средства и частично в акции по выбору эмитента исходя из начальной цены конвертации в размере 60,0751 долл. США за акцию. Это коэффициент конвертации приблизительно 16,65 акции на основную сумму облигаций в размере 1000 долл. США, номинальная стоимость облигации составляет 0,2 долл. США, или 3329 акций на облигацию. Предусматривалась возможность корректировок этих условий при наступлении определенных событий. Кроме того, у держателей облигаций предусматривалось право на их принудительную конвертацию, если:

- с 18.03.2023 стоимость акций превысит 130 процентов цены конвертации;
- будет конвертировано 85 процентов облигаций от общего объема их эмиссии.

Еще условие: в случае приостановки торгов акциями компании на NASDAQ на пять или более торговых дней держатели облигаций вправе потребовать от компании выкупить их по номиналу на полную сумму, а также получить погашение образовавшейся на тот момент задолженности по процентам. На 31.12.2021 ни одно из условий, позволяющих либо принуждающих конвертировать облигации, не выполнено. Но 28.02.2022 NASDAQ приостановил торги ценными бумагами ряда компаний с существенными операциями в России, включая акции «Яндекс Н.В.», которые оставались в силе на конец дня 04.03.2022. Таким образом, условия, позволяющие держателям облигаций требовать их погашения, были выполнены. Компания договорилась с членами специального комитета держателей ее облигаций об изменении периода, в течение которого держатели могут реализовать свое право требовать выкупа облигаций до 07.06.2022. Интересно, что, сообщая об условиях достигнутого соглашения, «Яндекс Н.В.» указала на сложность их выполнения и о наличии существенных сомнений в способности компании продолжать непрерывную деятельность и выполнять свои обязательства по мере их наступления в течение одного года после этой публикации. Но это не помешало опубликовать консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена исходя из предположения, что компания продолжит свою непрерывную деятельность, ссылаясь на намерения высшего менеджмента достичь приемлемого решения с держателями облигаций. На конец дня 22 июня 2022 года компания выкупила 93 процента своих конвертируемых облигаций, о чем сообщила на своем сайте в разделе раскрытия информации (<https://yandex.ru/company/prospectus>).

А вот что «Яндекс Н.В.» отразила в учете в отчетный период до 01.01.2022 (раздел 13 примечаний к ее годовой финансовой отчетности за 2021 год):

- чистый денежный поток компании от продажи облигаций составил 82 050 руб. (1237 долл. США по обменному курсу на дату выпуска);
- затраты на выпуск долговых обязательств составили приблизительно 869 руб. (13,1 долл. США по обменному курсу на дату выпуска), из которых 93 руб. (1,4 долл. США по курсу на дату выпуска) было отнесено на дополнительный оплаченный капитал, а 776 руб. (11,7 долл. США по курсу на дату выпуска) — на обменный курс на дату выпуска были отнесены на расходы по отложенному выпуску и будут амортизироваться как процентные расходы в течение срока действия облигационного займа;
- «Яндекс Н.В.» отдельно учитывала компоненты обязательств и капитала по облигациям. Балансовая стоимость компонента обязательств в размере 74 055 руб. (1116,5 долл. США по обменному курсу на дату выпуска) на дату выпуска была признана по приведенной стоимости его денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 3,059 процента как предполагаемой ставки заимствования компании на дату выпуска аналогичного долгового инструмента, но без функции конвертации. Далее дисконт по долгу компания амортизировала с использованием метода эффективной процентной ставки в течение периода с даты предоставления до принятой условиями выпуска даты погашения облигаций;
- стоимость компонента капитала в размере 8854 руб. (133,5 долл. США по обменному курсу на дату выпуска) на дату выпуска была рассчитана путем вычета справедливой стоимости компонента обязательств из первоначальных поступлений, отнесенных на конвертируемый долговой инструмент в целом, и была учтена как дисконт по долгу. Налоговый эффект от стоимости компонента собственного капитала был рассчитан в размере 1971 руб. (29,7 долл. США по обменному курсу на дату выпуска). Балансовая стоимость долевого компонента оставалась неизменной с даты выпуска;
- оставшийся неамортизированный дисконт по долгу в размере 6477 руб. (87,2 долл. США) на 31.12.2021 планировалось амортизировать в течение оставшегося срока действия облигационного займа, который на 31.12.2021 составлял 3,3 года;
- компания признала 1668 и 2213 руб. (29,8 долл. США) в качестве процентных расходов, связанных с амортизацией дисконта по долгу, и расходов на эмиссию, а 572 и 691 руб. (9,3 долл. США) — в качестве процентных расходов, связанных с договорным

процентным купоном за годы, закончившиеся 31.12.2020 и 31.12.2021 соответственно. Эффективные процентные ставки по компоненту обязательств составили 3,2 процента на 2020 год и 3,4 процента на 2021 год.

А вот в примечаниях к финансовой отчетности за 2021 год компания раскрыла события после отчетной даты, которые я описала выше. Из текста становится понятно, что единственный источник финансовых ресурсов для выполнения условий конвертируемого облигационного займа — это средства «дочерней российской компании». Выражения надежды на ее способность собрать необходимые денежные средства для погашения облигационного займа оказалось достаточно, чтобы по-прежнему готовить отчетность по принципам непрерывности деятельности. Какой вывод можно сделать из этого описания? Какими бы сложными и запутанными ни были условия гибридного финансового инструмента, учет его остается достаточно простым и логичным: стоимость компонента капитала рассчитывается простым вычитанием из первоначальных поступлений, отнесенных на конвертируемый долговой инструмент в целом, справедливой стоимости компонента обязательств. Определить справедливую стоимость компонента обязательств в момент первоначального признания тоже достаточно просто, если речь идет о финансовом инструменте, котирующемся на бирже.

«Как учесть гибридные финансовые инструменты: пример из отчетности»
 © Материал из ФСС "Система Финансовый директор".
 Подробнее: <https://www.1fd.ru/#/document/189/984074/0498b60f-a6ef-454e-b345-06b50a7b7b7f/?of=copy-760aa0a721>

Критерии оценивания задания Case-study

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	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.	4 («хорошо»)
Имеются не существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

ТЕМА 3. СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ И ГЛОБАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ И ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

План занятия

1. Секьюритизация финансовых рынков.
2. Привлечение заемного капитала в компанию.
3. Заемный капитал: банковский кредит или облигационный заем. Причины развития секьюритизации финансовых рынков.
4. Недостатки банковского кредита.
5. Преимущества облигационных займов.
6. Сравнительный анализ стоимости обслуживания банковского кредита и облигационного займа. Эмиссия облигаций.
7. Организаторы выпуска и андеррайтеры.
8. Первичный и вторичный рынок. Размещение и обращение ценных бумаг. Секьюритизация финансовых активов, как инновационная техника финансирования бизнеса. Классическая секьюритизация финансовых активов коммерческого банка. Участники процесса секьюритизации.
9. Риски секьюритизации финансовых активов

Посмотреть видео:

<https://learn.innopolis.university/Students/Trainings/9888ae29-5468-41c6-1ab2-08d9237e71aa?Back=/Catalog>

Темы для защиты презентации

1. Секьюритизация финансовых рынков и секьюритизация финансовых активов
2. Кредит или облигационный заем: чему отдать предпочтение
3. Финансирование инвестиций за счет банковских кредитов и облигационных займов в России
4. Цель и этапы развития процессов секьюритизации финансовых активов
5. Новые формы секьюритизации денежных потоков
6. Этапы развития процесса секьюритизации
7. Последствия секьюритизации финансовых активов

Критерии оценивания докладов с защитой презентации

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

ТЕМА 4. ПОНЯТИЕ РИСКА И ДОХОДНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Природа финансовых рисков. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности. Виды рисков. Измерение рисков на финансовом рынке. Показатели риска. Линия рынка ценных бумаг. Соотношение риска и доходности. Эффект временного горизонта инвестирования. Оценка эффективности инвестирования. Коэффициент Шарпа. Меры по минимизации риска, диверсификация инвестиций. Коэффициент бета как мера риска. Модель CAPM.

План занятия

1. Соотношение риска и доходности
2. Фундаментальный и технический анализ

Посмотреть видео:

<https://www.youtube.com/watch?v=8A6-rEuP9IA>

CASE-STUDY №3

2. Бабушка на бирже: как пенсионерка стала миллионером¹

Получить новую профессию, сделать карьеру и заработать неплохие деньги — в каком возрасте это реально? Как выясняется на примере фрау Моц, даже если вы разменяли девятый десяток, отправляться на покой еще рано — все только начинается.

Ее сегодня называют самым известным частным инвестором Германии. А молодым брокерам остается только завидовать ее профессионализму и интуиции.

До 48 лет она прожила домохозяйкой, воспитывая детей. Невольным инициатором ее нынешнего занятия стал муж-бухгалтер, который на склоне лет как-то в ссоре упрекнул ее: «Ты всю жизнь была слишком глупа, чтобы зарабатывать деньги».

Ингебор Моц эти слова задела до глубины души, и она решила доказать ему, что эти слова чудовищно несправедливы. Увы, не успела — вскоре муж умер, оставив ей в наследство ценные бумаги. И за 10 лет из акций, стоивших гроши, она сформировала инвестиционный портфель стоимостью почти в миллион евро...

Фрау Моц даже в свои 85 выглядит как образцовая бизнесвумен: быстрая речь, четкое формулирование мыслей, светлая голова, при этом никаких сантиментов и размышлений об отвлеченном или о вечном. Свой взгляд на игру на бирже фрау Моц изложила в книге «Биржевой детектив» (*Borsenkrimi*). Многие издательства отказались ее печатать — текст, мол, слишком простенький, не захватывает. А потом кусали локти. В Интернете бабушкины записки стали настольной книгой инвестора...

Фрау Моц: «Надо помнить, что биржа — это прежде всего большая кухня слухов, и несведущие могут на них попасться. А чтобы стать сведущим, нужно время, потому моя система для тех, у кого это время есть, а не для тех, кто, как на игровых автоматах, готов, потеряв в азарте голову, броситься в погоню за быстрыми деньгами. Я непременно должна знать, во что вкладываю. На каждую компанию у меня досье: какая у нее репутация, прибыль. Но главное — хорошо ли эта компания платит дивиденды».

Проанализируйте ситуацию и ответьте на вопрос.

Какие именно виды ценных бумаг и для каких целей можно применять в деятельности частного инвестора?

Рассмотрев данный пример использования ценных бумаг в личных финансах, подготовьте презентацию на тему «Ценные бумаги — один из инструментов моего личного финансового успеха».

Задача 1.

Данные о доходности актива за прошедшие 10 лет представлены в таблице 1.

годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Доходность, %	10	14	10	8	-5	-3	3	7	12	16

Определить ожидаемую доходность актива.

Задача 2.

Данные о доходности актива за прошедшие 9 лет представлены в таблице 1.

годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Доходность, %	6	4	-1	2	5	8	3	4	10

Определить ожидаемую доходность актива.

Задача 3.

Инвестор полагает, что в будущем году можно ожидать следующего вероятного распределения доходности актива.

Доходность (%)	Вероятность (%)
-10	3
-5	7
0	12
5	15
10	17
15	20
20	16
25	7
30	3

Определить ожидаемую доходность актива.

Задача 4.

Инвестор приобретает актив А на 400 тыс.руб. и актив В на 100 тыс.руб. Ожидаемая доходность актива А равна 28%, В-35%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Задача 5.

Инвестор приобретает актив А на 400 тыс.руб. и актив В на 100 тыс.руб., актив С на 300 тыс.руб. Ожидаемая доходность актива А равна 20%, В-25%, С – 22%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Задача 6.

Инвестор приобретает рискованный актив А на 400 тыс.руб. за счет собственных средств, занимает 100 тыс.руб. под 15 % и также инвестирует их в актив А. Ожидаемая доходность актива А равна 28%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля инвестора.

Задача 7.

Инвестор приобретает рискованный актив А на 400 тыс.руб. за счет собственных

средств. Занимает 200 тыс.руб. под 12 % и покупает на них актив А. Ожидаемая доходность актива А равна 25%, актива В-20%.

Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля инвестора.

Задача 8.

Прогноз инвестора относительно возможных сценариев доходности акций компаний А и В с учетом их вероятностей p в следующем периоде представлен в таблице:

	$r_B = 10\%$	$R_B = 20\%$
$R_A = 10\%$	$P_1 = 20\%$	$P_3 = 30\%$
$R_A = 40\%$	$P_2 = 40\%$	$P_4 = 10\%$

Определите ожидаемую доходность портфеля, если уд.вес акций А и В в портфеле составляют соответственно 30% и 70%.

МОДУЛЬ 2. СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ИНФОРМАЦИОННОЕ, ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

ТЕМА 5. СОВРЕМЕННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ДИСТАНЦИОННОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С ИНВЕСТИЦИОННЫМИ КОМПАНИЯМИ ОТКРЫТИЕ БРОКЕРСКОГО СЧЕТА

План занятия

1. Кто может открыть брокерский счет?
2. Что нужно для открытия брокерского счета?
3. Какая минимальная сумма нужна для открытия брокерского счета?
4. Какие документы нужны для открытия брокерского счета?
5. Можно ли открыть два или несколько брокерских счетов?
6. Могут ли отказать в открытии брокерского счета и почему?
7. С какого возраста можно открыть брокерский счет?
8. Можно ли госслужащему открыть брокерский счет?
9. Можно ли открыть брокерский счет нерезиденту РФ?

ЗАДАНИЯ

Задание

На основе научной статьи попробовать открыть брокерский счет через мобильные приложения Сбер, Газпромбанка, БКС по ссылке: <https://markswebb.ru/blog/luchshie-praktiki-otkrytiya-brokerskogo-scheta/>

ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ ОТКРЫТИЯ БРОКЕРСКОГО СЧЕТА

1 марта 2019 | Финансы | Лучшие практики | 46805 | 10 минут

Как открыть брокерский счет наилучшим для клиента образом?

Предлагаем топ-10 лучших практик, которые помогут создать близкий к идеальному пользовательский опыт при открытии брокерского счета.

Критерии оценивания задания

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Задание выполнено полностью: цель выполнения задания успешно достигнута; основные понятия определены; работа выполнена в полном объеме.	5 («отлично»)
Задание выполнено: цель выполнения задания достигнута; наличие правильных эталонных ответов; однако работа выполнена не в полном объеме.	4 («хорошо»)
Задание не выполнено, цель выполнения задания не достигнута.	3 («удовлетворительно»)

ТЕМА 6. КРИПТОВАЛЮТЫ

План занятий

1. Блокчейн.
2. Аналитика блокчейн

CASE-STUDY №5

Задание 1.

Умение собирать базу данных на основе Big Data

Выбрать криптовалюту одним из способов покупки:

1. централизованные биржи
2. –децентрализованные биржи
3. –обменники и OTC

1. Информация: Централизованные биржи

–binance.com–okex.com–btcnext.io (регистрация на бирже и большой выбор)

2. Uniswap - это децентрализованный финансовый протокол, который используется для обмена криптовалютами

3. Обменники и OTC:

-bestchange.ru

-localbitcoins.com

-телеграм боты

Задание 2.

Необходимо провести анализ криптовалюты–технический анализ по следующим критериям

- движения по кошелькам
- родмапымонет
- стаканы бирж
- крупные проекты

Задание 3.

Аналитика по токенам (сумма, направление, время, управление рисками)

1. Информация

Bybt.com (мониторинг крупных кошельков) это платформа для торговли фьючерсами на криптовалюту и информационная платформа, на которой вы можете найти информацию о ликвидации биткойнов, открытый интерес биткойнов, соотношение длинных и коротких позиций биткойнов и активно сравнивать ставки финансирования для крипто фьючерсов, стоимость контракта

Tradingview.com Инструмент для технического анализа, содержащий в себе множество инструментов, таких как возможность рисовать линии поддержки сопротивления, использовать индикаторы

Cryptopanic.com Платформа агрегатора новостей, показывающая влияние на цену и рынок для трейдеров и любителей криптовалюты (сортировка по капитализации)

2. Календарь криптовалюты coinmarketcap.com

–coinmarketcal.com

–coingecko.com

–coin360.com (визуальная обзор покажет четко свое портфолио красным или зеленым)

Критерии оценивания задания Case-study

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	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.	4 («хорошо»)
Имеются не существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

ТЕМА 7. ФОНДОВЫЙ РЫНОК: СТРУКТУРА И ЗНАЧЕНИЕ В ЭКОНОМИКЕ

План занятия

1. Рассмотреть фондовый рынок

2. Функционирование фондовых бирж Московской и Санкт-Петербургской

CASE-STUDY №6

ПРИКЛАДНЫЕ ЗАДАЧИ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Тема «Анализ больших данных при принятии инвестиционных решений:

План занятия

Посмотреть видео и презентацию

<https://learn.innopolis.university/Trainings/9888ae29-5468-41c6-1ab2-08d9237e71aa/Play?exercise=a41b9c47-672f-499c-8be3-08d921538f79&back=%2FStudents%2FTrainings%2F9888ae29-5468-41c6-1ab2-08d9237e71aa%3Fback%3D%252FStudents%252FHistory%23a41b9c47-672f-499c-8be3-08d921538f79>

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ «СКРИНЕРОВ ЦЕННЫХ БУМАГ»

Базовая аналитика по тенденциям Это все ресурсы, которые помогают анализировать смарт контракты и следить за тенденциями

-Cointelegraph

-Coindesk

–Bitcmedia

–Forklog для новичков

Задание 1.

Провести анализ ценных бумаг с точки зрения инвестора используя сканер используя следующие данные

1.технический анализ

2. фундаментальный анализ

Например: купить акции голубых фишек дешево относительно ее реальной стоимости , список из голубых фишек забивает ряд параметров

1. Отрасль экономки

2. Капитализация

3. Евро акции есть выход на биржи

4. Есть ли официальный сайт этой компанией

Задание 2.

Рабоэдвайзер подбор ценных бумаг в формате рекомендаций,

1. Капитал

2. Валюта

3. На какой срок

4. Какой риск

Информация бесплатных версий скринеров (фильтр нужно будет забивать каждый раз)
Цифровые технологии.

Исследователь кие кейсы с использованием цифровых технологий

Тема : Формирование портфеля ценных бумаг

Power query, Power BI, story telling

1. Определите цель инвестирования. Например, вы хотите создать такой портфель, чтобы его доходность могла заменить вашу текущую заработную плату. Или же целью может быть определение того, сколько денег инвестировать, чтобы при выходе на пенсию обеспечить себе стабильный доход.

2. Определите сумму инвестирования, учитывая поставленную цель. Пусть эта сумма будет реальной – такой, которую вы можете обеспечить на данный момент (в т.ч. с помощью заемных денег).

3. Отберите в портфель активы по принципу пирамиды, рассмотренному на лекциях (Рисунок 1), и обоснуйте свой выбор. Какие активы и в каких долях входят в портфель? Визуализируйте вид вашей пирамиды.

4. Определите примерный годовой доход от владения активами. Не забудьте учесть налоги и возможные комиссии брокера. Расчеты представьте в MS Excel.

5. Опишите шаги по приобретению выбранных активов (что вы будете делать, куда пойдете, с кем будете общаться). Какие техники инвестирования вы планируете применять?

Задание кейса

Предлагаемые задачи разделены на обязательные и дополнительные. За первую часть вы можете получить максимум 8 баллов, за выполнение дополнительных заданий вы получите еще 2 балла. Результат решения кейса представляется в виде текстового файла и файла Excel, содержащего расчеты. Максимальный объем текста составляет 3 страницы.

Критерии оценивания задания Case-study

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	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.	4 («хорошо»)
Имеются не существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

Тема 8. Технологии проведения IPO

Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Порядок выпуска и обращения акций в публичном и непубличном АО. Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные акции. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Оценка акций. Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям. Доходность акций. Выход компаний на рынок капиталов. Проведение IPO. Оценка акций при выходе на финансовый рынок. Недооценка акций при выходе на финансовый рынок в краткосрочном и долгосрочном периоде.

План занятий

1. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства.
2. Виды и классификация акций.
3. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал.
4. Дробление и консолидация акций.

CASE-STUDY №7

1. Какие цели преследует эмитент при сплите, консолидации и изменении номинальной стоимости акций? Что происходит с количеством акций, их номиналом и уставным капиталом в каждом из перечисленных случаев? Ответы занесите в табл. 4.1.

Таблица 4.1

Изменения параметров выпусков акций и величины уставного капитала акционерного общества при корпоративных действиях

Показатель	Значение до корпоративных действий	Значение по результатам сплита акций в пропорции 1:10	Значение по результатам консолидации акций в пропорции 10:1	Значение по результатам увеличения номинала акций в 10 раз	Значение по результатам уменьшения номинала акций в 10 раз
Количество акций	1 000 000				
Номинал акций	100 руб.				
Уставный капитал					

Таблица 4.2

Достоинства и недостатки обыкновенных и привилегированных акций

Акции	Достоинства	Недостатки
С точки зрения инвестора		
Обыкновенные		
Привилегированные		
С точки зрения эмитента		
Обыкновенные		
Привилегированные		

3. Для каких целей акционерное общество выкупает свои акции на вторичном рынке? Приведите примеры.

4. Охарактеризуйте участников размещения российских депозитарных расписок и последовательность их действий в процессе размещения и обращения расписок.

5. Охарактеризуйте показатели доходности инвестиций в акции: дивиденд, прирост рыночной стоимости, совокупная доходность.

Верно/Неверно

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения, и обоснуйте свою точку зрения.

1. Эмиссионная цена акции находится в строгой зависимости от ее номинала.
2. Акция – это ценная бумага, удостоверяющая право собственности на имущество акционерного общества.
3. Российские депозитарные расписки могут выпускаться не только на акции, но и на облигации.
4. Кумулятивная система голосования возможна только в том случае, если выпущены кумулятивные акции.
5. Акционер – это совладелец компании, поэтому он несет солидарную ответственность за ее деятельность.
6. Обыкновенные акции предоставляют акционеру одинаковый объем прав независимо от размера пакета акций.
7. Российское законодательство позволяет выпускать кумулятивные привилегированные и кумулятивные обыкновенные акции.
8. Рост показателя *EPS* свидетельствует о будущем расцвете компании и приращении внутренней стоимости акции.
9. По российскому законодательству акционерное общество не имеет права выпускать акции в документарной форме.
10. При прочих равных условиях цена акции тем выше, чем ниже рыночная процентная ставка.
11. В мировой практике бывают случаи выпуска акций без указания номинальной стоимости.
12. Поскольку российские депозитарные расписки являются эмиссионными ценными бумагами, то в случае размещения их по открытой подписке необходимо зарегистрировать проспект депозитарных расписок.
13. Российские депозитарные расписки могут выпускаться именованными и на предъявителя.
14. Эмиссионный доход – это потенциальная прибыль компании.

Критерии оценивания тестовых заданий

Процент правильных ответов	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	5 («отлично»)
80-89%	4 («хорошо»)
71-80%	3 («удовлетворительно»)
61-70%	2 («неудовлетворительно»)
менее 50%	

Примерные вопросы для подготовки к экзамену

Тестовые задания

Пример заданий для тестового контроля уровня усвоения учебного материала

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.

4. Какие из ниже перечисленных функций выполняет рынок ценных бумаг:

- 1) формирование рыночных цен на ценные бумаги;
- 2) регулирование правил вхождения на рынок;
- 3) финансирование дефицита бюджетов разных уровней

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.

21. Выберите виды лизинга:

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

22. 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.

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

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

24. Биржа представляет собой:

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

25. 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.

Критерии оценивания тестовых заданий

Процент правильных ответов	Количество баллов	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	8	5 («отлично»)
80-89%	7	4 («хорошо»)
71-80%	6	3 («удовлетворительно»)
61-70%	5	2 («неудовлетворительно»)
менее 50%	4	

Примерные вопросы к экзамену

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

курсов и признаки их классификации.

28. Валютное регулирование, его сущность и инструменты (национальный аспект).
Современные теории валютного курса.

29. Национальная, международная и мировая валютная система. Понятие, структура, связь с международными валютными отношениями.

30. Кризисы мирового валютного рынка и общая цикличность его развития.

31. Международные фирменные и банковские кредиты: сравнительная характеристика. Современные формы международного кредита.

32. Сущность и структура международного кредитного рынка. Международный кредитный рынок в единой системе международного финансового рынка. Инструменты международного кредитного рынка.

33. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по источникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии.

34. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций.

35. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.

36. Доходность до погашения и текущая доходность облигации. Модель досрочного погашения.

37. Конвертируемые облигации. Цена конвертации, конвертационная стоимость. Методы стимулирования конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента.

38. Акция как долевая ценная бумага и ее основные свойства. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.

39. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.

40. Привилегированные акции, их виды. Права владельцев привилегированных акций. Конвертация и выкуп привилегированных акций.

41. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций.
Приобретение и выкуп акций.

42. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.

43. Рейтинг ценных бумаг, его типы и значение для участников фондового рынка.

44. Риск и доходность финансовых активов

45. Перспективы развития мирового финансового рынка

46. Страховой рынок: понятие, состояние и роль в развитии национальной экономики.

47. Проблемы функционирования страхового рынка, связанные с вступлением России в ВТО.

48. Роль финансового посредничества на финансовом рынке. Преимущества финансового посредничества

49. Небанковские кредитные организации. Основные виды, операции, участие на финансовом рынке и современные тенденции развития

50. Деятельность бюро кредитных историй: место на кредитном рынке

Экзаменационные билеты

Экзамен является оценочным средством для всех этапов освоения компетенций.

Структура экзаменационного билета: 2 теоретических вопроса и задача.

Образец экзаменационного билета

Башкирский государственный университет Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Институт экономики, финансов и бизнеса

Кафедра финансов и налогообложения Дисциплина «Финансово-экономический анализ»

Экзаменационный билет № 1

1. Анализ эффективности использования основных производственных фондов.
2. Анализ финансовой устойчивости организации.

3. Задача. Руководство завода в октябре текущего года располагает следующими данными. Объем продукции текущего (отчетного) года составит 40000 тыс. руб. По результатам плановых расчетов на следующий (планируемый) год известно, что изменятся показатели обеспеченности трудовыми ресурсами и эффективности их использования:

Показатели	Темп прироста, %
Удельный вес рабочих в общей численности персонала	-5
Численность всего персонала	-15
Среднегодовая выработка рабочего	-2

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.