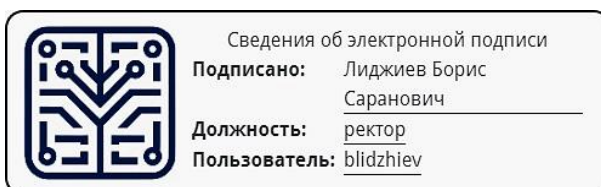


**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Информационно-технологический университет»
(АНО ВО ИТУ)**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор АНО ВО ИТУ Б.С. Лиджиев



«17» января 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.08 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Для направления подготовки:

38.03.01 Экономика
(уровень бакалавриата)

Типы задач профессиональной деятельности:

аналитический, расчетно-экономический

Направленность (профиль):

Финансы и кредит

Форма обучения:

очная, очно-заочная, заочная

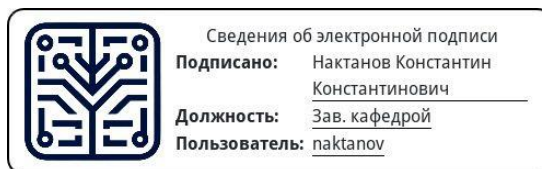
г. Элиста - 2025

Разработчик: Берикова Наталья Бадмаевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры Экономики, управления и права Автономной некоммерческой организации высшего образования «Информационно-технологический университет».

Рабочая программа разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утв. Приказом Министерства образования и науки РФ № 954 от 12.08.2020 г.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой
экономики, управления и права
канд. юрид. наук, Нактанов К.К.



Протокол заседания кафедры № 1 от «15» января 2025 г

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель: формирование у обучающихся системы знаний и устойчивых представлений о сущности, структуре, функциях и механизме функционирования финансовых рынков, роли финансовых институтов и инструментов; выработка умений и практических навыков, необходимых для деятельности финансового института или финансовой службы корпорации на разных уровнях управления; формирование способности к анализу различных финансовых инструментов

Задачи:

- рассмотреть связанные с теорией, организацией и функционированием основных финансовых рынков вопросы, в состав которых входят: сущность, функции и классификация финансовых рынков; фондовый рынок и его участники; рынок ссудного капитала; страховой рынок и его организация; риски на финансовом рынке и основные методы управления риском;
- изучить фундаментальные основы финансовой системы, современных особенностей работы финансовых рынков, структуры финансовых инструментов, ключевых финансовых инноваций в развивающейся рыночной экономике;
- изучить практическую деятельность институтов, составляющих инфраструктуру финансовых рынков;
- рассмотреть ключевые особенности различных финансовых инструментов

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

2.1. Место дисциплины в учебном плане:

Блок: Блок 1. Дисциплины (модули).

Часть: формируемая участниками образовательных отношений.

Осваивается (семестр):

очная форма обучения - 6

очно-заочная форма обучения – 7

заочная форма обучения - 7

3. КОМПЕТЕНЦИИ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-1 - способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов.

ПК-2 - способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты.

ПК-4 - способен осуществлять разработку и реализацию обоснованных рекомендаций по повышению эффективности деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМИСЯ

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
ПК-1 Способен исследовать	ПК-1.1. Систематизирует, структурирует и	Знает: систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации,

современное состояние и выявлять тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора	характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Умеет: систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Владеет: навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора
	ПК-1.2. Использует данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	Знает: способы и методы использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Умеет: использовать данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Владеет: навыками использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов
ПК-2 Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты	ПК-2.1. Проводит исследования финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг	Знает: способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг Умеет: проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг Владеет: навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг
	ПК-2.3 Демонстрирует способность реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их	Знает: способы и методы реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа Умеет: реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ

	критический анализ	Владеет: навыком реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа
ПК-4 Способен осуществлять разработку и реализацию обоснованных рекомендаций по повышению эффективности деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики	ПК-4.2. Анализирует и оценивает риски, осуществляет мероприятия по их снижению; оценивает эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики	Знает: методологию анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики Умеет: анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению; оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики Владеет: навыком анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики

5. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВИДОВ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ ПО СЕМЕСТРАМ

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовые рынки» для обучающихся всех форм обучения, реализуемых в АНО ВО ИТУ по направлению подготовки 38.03.01 Экономика составляет: 4 з.е. / 144 час.

Вид учебной работы	Всего число часов и (или) зачетных единиц (по формам обучения)		
	Очная	Очно-заочная	Заочная
Общая трудоемкость з.е. / час.	4 з.е. / 144 час.		
Аудиторные занятия <i>в том числе:</i>			
Лекции	72	32	10
	36	12	4

Практические занятия	36	20	6
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа <i>в том числе:</i>	36	76	125
часы на выполнение КР / КП	-	-	-
Промежуточная аттестация:			
Вид	Экзамен	Экзамен	Экзамен
Семестр	6	7	7
Трудоемкость (час.)	36	36	9

6. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Номер темы дисциплины	Количество часов (по формам обучения)											
	Очная				Очно-заочная				Заочная			
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)
Тема 1	2	2		2	2	2		7	1			12
Тема 2	2	2		2	1	2		7		1		12
Тема 3	4	4		4	1	2		7		1		12
Тема 4	4	4		4	2	2		7		1		12
Тема 5	4	4		4	1	2		8	1			12
Тема 6	4	4		4	1	2		8		1		12
Тема 7	4	4		4	1	2		8		1		12
Тема 8	4	4		4	1	2		8		1		13
Тема 9	4	4		4	1	2		8	1			14
Тема 10	4	4		4	1	2		8	1			14
Итого (часов)	36	36	-	36	12	20	-	76	4	6	-	125
Форма контроля	экзамен			36	экзамен			36	экзамен			9
Всего по дисциплине	144 / 4 з.е.											

СОДЕРЖАНИЕ ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Сущность и виды финансовых рынков, их участники. Биржевая система

Назначение финансовых рынков, их взаимосвязь. Финансовые рынки – сфера интеграции капитала. Виды финансовых рынков. Субъекты финансовой сферы, их классификация. Основные черты капитала, его формы и виды. Взаимосвязь капитала и финансов в управлении денежными ресурсами. Финансовая экономика, основные направления ее исследований. Место и роль финансовых рынков, их виды. Биржевая система как институциональная основа функционирования финансовых рынков

Тема 2. Фондовый рынок, его назначение и структурные элементы. Рынок ценных бумаг

Формы организации рынка ценных бумаг. Признаки классификации ЦБ, их основные виды. Показатели торговли ценными бумагами. Методические подходы к

оценке ЦБ. Модели оценки акций и облигаций. Организация первичного рынка ЦБ, его участники. Назначение первичного рынка ЦБ, оформление торгов. Принципы разделения участников биржевых торгов. Корпоративные мероприятия на вторичном рынке ЦБ.

Тема 3. Рынок капиталов, его институциональная структура на фондовом рынке. Международный кредитный рынок, его структура и участники

Ссудный капитал, его виды и формы. Институты рынка капиталов, роль банков в регулировании движения кредитных ресурсов. Фондовые биржи, инвестиционные фонды и центры. Риски в инвестировании. Оценки капитальных активов. Приведенная стоимость и дисконтирование. Виды и формы кредитования. Источники кредитного капитала. Мероприятия корпораций по финансированию и оптимизации структуры капитала, их оценка через маржинальную (предельную) себестоимость мобилизации капитала. Международный кредитный рынок (МКР), принципы организации и основные функции. Структура МКР, его участники: кредиторы и заемщики. Участие России на МКР.

Тема 4. Деньги как рыночная категория. Параметры денежного обращения. Рынок денег: спрос на кредитные деньги, предложение денег, эмиссия денег; регулирование спроса на деньги. Взаимосвязь рынка денег с фондовым рынком

Основы теории денег: природа и сущность денег, кругооборот денег и доходов, модели денежного обращения, его параметры. Функции денег, их влияние на денежную массу. Зависимость денежной массы от состояния экономики и финансовой системы страны. Предложение денег, спрос на деньги, формирование цены денег. Денежная масса и денежная база, связь их динамики с кредитным обращением. Состояние рынка капиталов и уровень цены денег.

Виды и формы денег; кредитные деньги. Спрос на кредитные деньги, его природа и характеристики. Предложение денег; его формализация и инструменты определения, эмиссионный результат. Эмиссия как результат спроса и предложения денег. Единство рынка денег, концентрированный характер предложения ссудного капитала. Государственные займы. Биржевая спекуляция. Формы взаимосвязи рынка денег с рынками капиталов и ценных бумаг.

Тема 5. Валютный рынок. Принцип организации и функционирования. Валютные риски. Методы страхования валютных рисков

Основные принципы организации валютных рынков. Виды валют, их стоимостные характеристики. Методы работы на валютных рынках. Валютная позиция. Сущность и техника проведения наличных сделок: операции «форвард»; фьючерс; операции с опционом; операции «своп». Виды валютных рисков, их характеристика. Методы страхования валютных рисков

Тема 6. Рынок золота: принципы формирования и развития. Основное назначение. Российский рынок стандартного золота на международном рынке золота

Восстановление абсолютной ликвидности золота. Законодательная основа развития рынка драгметаллов и регулирования его государством. Развитие финансовых инструментов на основе драгоценных металлов. Условия и порядок кредитования развития рынка стандартного золота. Политика Центробанка в регулировании рынка драгоценных металлов. Структура международного рынка драгоценных металлов. Структура международного рынка золота

Тема 7. Производные ценные бумаги, биржевые центры по торговле ими. Фьючерсные контракты, их разновидности. Рынок кредитных деривативов, его организация на рынке капиталов, основные виды страховых сделок

Сущность и значение производных ЦБ; финансовый инжиниринг по созданию новых финансовых продуктов и услуг. Основные группы производных финансовых инструментов, их создание, применение, основные свойства. Фьючерсные и форвардные контракты, модели их цены.

Сущность и назначение кредитных деривативов в управлении кредитным риском, их отличие от производных финансовых инструментов: преимущества и недостатки. Основные виды страховых сделок: условия и характер выполнения. Факторы развития рынка кредитных деривативов. Хедж-фонды, их значение на финансовом рынке. Финансовые центры кредитного рынка

Тема 8. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Операции коммерческого банка на финансовых рынках. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках. Операции кредитных союзов на финансовых рынках. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках. Операции страховых компаний на финансовых рынках

Тема 9. Государство на финансовом рынке

Государственное регулирование финансового рынка. Органы контроля и надзора на финансовом рынке. Система нормативных актов на финансовом рынке. Саморегулирование финансового рынка.

Тема 10. Международный финансовый рынок

Глобализация финансовых рынков. Сущность и функции международного финансового рынка. Международные финансово-кредитные институты.

7. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

Курсовая работа не предусмотрена

8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств приведен в Приложении № 1

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

9.1. Рекомендуемая литература:

1. Новиков, А. В. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 247 с. — ISBN 978-5-4497-1162-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108256.html>
2. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Л. В. Агаркова [и др.]. — Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, 2023. — 148 с. — Текст : электронный //

Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/139005.html>

3. Цветкова Е.А.. Финансовые рынки и институты / [Электронный ресурс]: рабочий учебник / Цветкова Е.А. - 2025. - <http://library.roweb.online>

4. Якунин, С. В. Финансовые рынки : учебное пособие / С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Саратов : Саратовский государственный технический университет имени Ю.А. Гагарина, ЭБС АСВ, 2021. — 108 с. — ISBN 978-5-7433-3437-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117228.html>

9.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения.

АНО ВО ИТУ обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства.

Программное обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине:

Лицензионное программное обеспечение (в том числе, отечественного производства):

Операционная система Windows Professional 10;

ПО браузер – приложение операционной системы, предназначенное для просмотра Web-страниц;

Цифровой образовательный сервис «Личная студия обучающегося» (отечественное ПО);

Цифровой образовательный сервис «Личный кабинет преподавателя» (отечественное ПО);

Платформа проведения вебинаров (отечественное ПО);

Платформа проведения аттестационных процедур с использованием каналов связи (отечественное ПО).

Информационная технология. Программа управления образовательным процессом (отечественное ПО).

Свободно распространяемое программное обеспечение (в том числе отечественного производства):

Мой Офис Веб-редакторы <https://edit.myoffice.ru> (отечественное ПО) ;

ПО OpenOffice.Org Calc - http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html;

ПО OpenOffice.Org.Base - http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html;

ПО OpenOffice.org.Impress - http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org Writer - http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО Open Office.org Draw - http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО «Блокнот» - стандартное приложение операционной системы (MS Windows, Android и т.д.), предназначенное для работы с текстами.

9.3. Перечень современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем и ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.iprbookshop.ru> - Электронно-библиотечная система IPRbooks (ЭБС IPRbooks) –электронная библиотека по всем отраслям знаний

2. <https://www.elibrary.ru/> - электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU, крупнейшая в России электронная библиотека научных публикаций

3. <http://www.consultant.ru/> - справочная правовая система КонсультантПлюс

4. <https://www.garant.ru/> - справочная правовая система Гарант
5. <https://gufo.me/> - справочная база энциклопедий и словарей
6. <https://arb.ru/> - официальный сайт Ассоциации российских банков
7. <http://sf-rf.ru/> - официальный сайт Союза финансистов России
8. <https://www.economy.gov.ru/> - официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации
9. <https://minfin.gov.ru/> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
10. <https://www.minfin.ru/ru/statistics/> - база данных о финансово-экономических показателях Российской Федерации
11. <https://www.minfin.ru/ru/performance/> - база документов Министерства финансов Российской Федерации
12. https://www.wto.org/english/res_e/res_e.htm - база данных ВТО
13. <https://www.ceicdata.com/en> - Глобальная база данных CEIC представляет собой статистическую базу данных по макроэкономике стран всего мира, а также отдельно взятые базы данных по каждой стране
14. www.eup.ru - Библиотека экономической и управленческой литературы
15. <http://ac.gov.ru/> – Аналитический центр при правительстве Российской Федерации.
16. www.ecfor.ru – Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН
17. <https://data.worldbank.org/> - информационная база данных Всемирного банка

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для осуществления образовательного процесса по дисциплине представляют собой аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации.

Список аудиторий:

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций.
2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации.
3. Аудитория для самостоятельной работы обучающихся.
4. Аудитория информационных технологий.
5. Многофункциональная аудитория для лиц с ограниченными возможностями здоровья, актовый зал, электронная библиотека.

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических и/или лабораторных занятий, организации самостоятельной работы обучающихся, консультаций.

Главное назначение лекции - обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у обучающихся ориентиры для самостоятельной работы над учебной дисциплиной.

Основной целью практических и/или лабораторных занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов, их методологическая и методическая проработка, выполнение практических заданий.

Самостоятельная работа с учебной, учебно-методической и научной литературой, дополняется работой с тестирующими системами, тренинговыми программами, с информационными базами, электронными образовательными ресурсами в электронной информационно-образовательной среде организации и сети Интернет.

Цель самостоятельной работы - подготовка современного компетентного специалиста и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне междисциплинарных связей;

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;

- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;

- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;

- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;

- развитие научно-исследовательских навыков;

- формирование умения решать практические задачи (в профессиональной деятельности), используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и ответственность его за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаниями при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа по подготовке письменных работ должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы);

- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;

- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;

- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;

- быть оформлена структурно и логически последовательно;

- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;

- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

Методические рекомендации для обучающихся с ОВЗ и инвалидов по освоению дисциплины

11.1. Особенности организации образовательного процесса для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (в случае наличия таких категорий, обучающихся)

Образовательный процесс включает в себя теоретическое обучение, все виды практик, воспитательную работу, мероприятия по комплексному сопровождению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом их возрастных и индивидуальных особенностей.

Образовательная программа может быть адаптирована для обучающихся с инвалидностью и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) (адаптивная образовательная программа). Адаптивная образовательная программа разрабатывается на основании личного заявления обучающегося (законного представителя) и рекомендаций психолого-медико-педагогической комиссии и/или справка медико-социальной экспертизы, индивидуальная программа реабилитации или абилитации.

При разработке адаптивной образовательной программы учитываются особые образовательные потребности обучающихся с инвалидностью и лиц с ОВЗ, исходя из особенностей их психофизического развития, индивидуальных возможностей.

Обучающимся с инвалидностью и лицам с ОВЗ по их заявлению предоставляются специальные технические средства, программные средства и услуги ассистента (помощника), оказывающего необходимую техническую помощь.

При реализации адаптивной образовательной программы обучающимся с инвалидностью и ОВЗ предоставляются следующие возможности:

- использование специальных технических средств;
- обеспечение электронными образовательными ресурсами, использующими аудио сопровождение учебного материала;
- обеспечение электронными образовательными ресурсами с возможностью увеличения размера шрифта;
- обеспечение печатными образовательными ресурсами;
- особенности процедур аттестации.

При реализации адаптивной образовательной программы применяются следующие формы контроля и оценки результатов обучения лиц с инвалидностью и ОВЗ в зависимости от характера ограничений здоровья.

Для обучающихся с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы и др.;
- с использованием компьютера и специального программного обеспечения: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты и др.;
- при возможности, письменная проверка с использованием шрифта Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств: контрольные работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Для обучающихся с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.;
- с использованием компьютера и специального программного обеспечения: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты и др.;
- при возможности, устная проверка с использованием специальных технических и программных средств, дискуссии, тренинги, круглые столы и др.

Для обучающихся с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств: контрольные работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.;
- устная проверка с использованием специальных технических средств: дискуссии, тренинги, круглые столы и др.;
- с использованием компьютера и специального программного обеспечения: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты и др.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение аттестации для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ в одной аудитории совместно с обучающимися, не имеющими инвалидности и ОВЗ, если это не создает трудностей для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ и иных обучающихся при прохождении аттестации;

- присутствие в аудитории ассистента (помощника), оказывающего обучающимся с инвалидностью и ОВЗ необходимую техническую помощь с учетом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с экзаменатором);

- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся с инвалидностью и ОВЗ в аудиторию, спортивный зал, санитарные и другие вспомогательные помещения.

По письменному заявлению обучающегося с инвалидностью и ОВЗ продолжительность сдачи экзамена может быть увеличена по отношению к установленной продолжительности его сдачи:

- продолжительность сдачи экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;

- продолжительность подготовки обучающегося к ответу на экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут.

О необходимости обеспечения специальных условий для проведения аттестации обучающихся с инвалидностью и ОВЗ, обучающийся должен сообщить письменно не позднее, чем за 10 дней до начала аттестации. К заявлению прилагаются документы, подтверждающие наличие у обучающегося индивидуальных особенностей (при отсутствии указанных документов в организации).

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Информационно-технологический университет»
(АНО ВО ИТУ)**

Фонд оценочных средств

Текущего контроля и промежуточной аттестации
по дисциплине (модулю)

Б1.В.08 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Для направления подготовки:
38.03.01 Экономика
(уровень бакалавриата)

Типы задач профессиональной деятельности:
аналитический, расчетно-экономический

Направленность (профиль):
Финансы и кредит

Форма обучения:
очная, очно-заочная, заочная

Результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
ПК-1 Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	ПК-1.1. Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора	Знает: систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Умеет: систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Владеет: навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора
	ПК-1.2. Использует данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	Знает: способы и методы использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Умеет: использовать данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Владеет: навыками использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов
ПК-2 Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных	ПК-2.1. Проводит исследования финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг	Знает: способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг Умеет: проводить исследования финансовых рынков и изучать

бумаг, иностранной валюты		предложения финансовых услуг Владеет: навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг
	ПК-2.3 Демонстрирует способность реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ	Знает: способы и методы реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа Умеет: реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ Владеет: навыком реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа
ПК-4 Способен осуществлять разработку и реализацию обоснованных рекомендаций по повышению эффективности деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики	ПК-4.2. Анализирует и оценивает риски, осуществляет мероприятия по их снижению; оценивает эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики	Знает: методологию анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики Умеет: анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению; оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики Владеет: навыком анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики

Показатели оценивания результатов обучения

Шкала оценивания			
Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
ПК-1.1. Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора			

Не знает: систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Не умеет: систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Не владеет: навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора	Поверхностно знает: систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора В целом умеет: систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но испытывает затруднения В целом владеет: навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но испытывает сильные затруднения	Знает: систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но допускает несущественные ошибки Умеет: систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но иногда допускает ошибки	Знает: систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Умеет: систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора Владеет: навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора
ПК-1.2. Использует данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов			
Не знает: способы и методы использования	Поверхностно знает: способы и методы использования	Знает: способы и методы использования	Знает: способы и методы использования

данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Не умеет: использовать данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Не владеет: навыками использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов	данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов В целом умеет: использовать данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, но испытывает затруднения В целом владеет: навыками использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, но испытывает сильные затруднения	данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, но допускает несущественные ошибки Умеет: использовать данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыками использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, но иногда допускает ошибки	данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Умеет: использовать данные о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов Владеет: навыками использования данных о состоянии и тенденциях развития финансового сектора для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов
ПК-2.1. Проводит исследования финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг			
Не знает: способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений	Поверхностно знает: способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений	Знает: способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений	Знает: способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений

финансовых услуг Не умеет: проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг Не владеет: навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг	финансовых услуг В целом умеет: проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг, но испытывает затруднения В целом владеет: навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг, но испытывает сильные затруднения	финансовых услуг, но допускает несущественные ошибки Умеет: проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг, но иногда допускает ошибки	финансовых услуг Умеет: проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг Владеет: навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг
ПК-2.3 Демонстрирует способность реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ			
Не знает: способы и методы реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа Не умеет: реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ Не владеет: навыком реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа	Поверхностно знает: способы и методы реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа В целом умеет: реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ, но испытывает затруднения В целом владеет: навыком реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического	Знает: способы и методы реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа но допускает несущественные ошибки Умеет: реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыком реализации	Знает: способы и методы реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа Умеет: реализовывать современные финансовые услуги и продукты, проводить их критический анализ Владеет: навыком реализации современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа

	анализа, но испытывает сильные затруднения	современных финансовых услуг и продуктов, проведения их критического анализа, но иногда допускает ошибки	
ПК-4.2. Анализирует и оценивает риски, осуществляет мероприятия по их снижению; оценивает эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики			
Не знает: методологию анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики Не умеет: анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению; оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики	Поверхностно знает: методологию анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики В целом умеет: анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению; оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, но	Знает: методологию анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, но допускает несущественные ошибки Умеет: анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению; оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и	Знает: методологию анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики Умеет: анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению; оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово- кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики

Не владеет: навыком анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики	испытывает затруднения В целом владеет: навыком анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, но испытывает сильные затруднения	организаций различных отраслей экономики, но иногда затрудняется с объективной оценкой Владеет: навыком анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, но иногда допускает ошибки	Владеет: навыком анализа и оценивания рисков, осуществления мероприятий по их снижению; оценивания эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь в деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики
--	---	--	---

Примерные темы рефератов:

1. Роль фондового рынка в обеспечении инвестиционного развития национальной экономики (на примере...)
2. История развития российского РЦБ в дореволюционный период.
3. Фондовый рынок в условиях планово-распределительной экономики: исторический и функциональный аспекты.
4. Роль фондового рынка в развитии экономических систем рыночного типа.
5. Классификация рынков ценных бумаг.
6. Функции рынка ценных бумаг в современных экономических условиях.
7. Сущность ценной бумаги и их классификация по инвестиционным и иным характеристикам.
8. Инвестиционные качества ценных бумаг.
9. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ
10. Новые виды рынков и новые виды ценных бумаг (коммерческие бумаги, складские свидетельства).
11. Формирование, проблемы и перспективы вторичного рынка ценных бумаг в России.
12. Формирование, проблемы и перспективы первичного рынка ценных бумаг в России.
13. Роль организованного рынка ценных бумаг в реализации механизма привлечения инвестиций в реальный сектор экономики России.
14. Формирование правовой инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
15. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ

16. Ценные бумаги в системе инвестиционного проектирования.
17. Ценные бумаги в системе исламских финансов.
18. Рынок ценных бумаг: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
19. Технология банкротства на фондовом рынке
20. Долговые обязательства предприятий: отечественный и зарубежный опыт.
21. Коммерческие бумаги: понятие, виды, роль в современной экономике.
22. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
23. Российский рынок акций: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
24. Российский рынок облигаций: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
25. Российский вексельный рынок: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
26. Российский рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
27. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: Российский и зарубежный опыт.
28. Развитие региональных фондовых рынков (на примере...).
29. Рынок валютных облигаций: операции и перспективы развития.
30. Складские свидетельства: понятие, область применения, зарубежный опыт.
31. Финансовые опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.
32. Российский рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, регулятивная инфраструктура, проблемы, перспективы.
33. Развитие корпоративного финансирования на российском рынке ценных бумаг (обзор, анализ, перспектива).
34. История развития вексельного рынка России.
35. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
36. Товарные опционы и фьючерсы: опыт России и развитых стран
37. Управление портфелем ценных бумаг. Портфельные стратегии.
38. Рынок государственных ценных бумаг (ГЦБ) как объект для инвестиций и государственного контроля за денежно-кредитной сферой.
39. Современные виды ГЦБ в РФ.
40. Технология работы сектора государственных ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт.
41. Регулирование ГЦБ: отечественный и зарубежный опыт.
42. Российский опыт развития рынков ГЦБ субфедерального уровня.
43. Развитие рынков ГЦБ субфедерального уровня (на примере...).
44. Развитие рынков муниципальных ценных бумаг (на примере...).
45. Операции с ценными бумагами Банка России.
46. Участники рынка ГЦБ и их взаимодействие.
47. Зарубежный опыт регулирования рынков государственных долговых заимствований.
48. Зарубежный фондовый рынок: понятие, структура, участники, регулятивный аспект.
49. Роль международного фондового рынка в развитии мировой экономической системы в условиях финансовой нестабильности и финансовой глобализации.
50. Международные ценные бумаги: виды, характеристики, перспективы развития.

Оценка рефератов производится по шкале «зачтено» / «не зачтено».

Примерные темы для докладов

1. Участники РЦБ и их взаимодействие.
2. Маркетинг услуг профессиональных участников на рынке ценных бумаг.

3. Развитие российского рынка интернет- брокерских технологий: современное состояние, проблемы, перспективы.
4. Технологии привлечения средств населения в инвестиции на фондовых рынках.
5. Развитие регистраторской инфраструктуры на рынке ценных бумаг.
6. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России.
7. Брокерские и дилерские операции: основные техники.
8. Развитие депозитарной деятельности.
9. Торговые системы на фондовом рынке.
10. Фондовые операции коммерческих банков.
11. Развитие деятельности банков на вексельных рынках.
12. Организация эмиссионной деятельности коммерческих банков на фондовом рынке.
13. Развитие залоговых операций на фондовом рынке.
14. Арбитражные и хеджевые стратегии на фондовом России.
15. Государственное регулирование РЦБ: российская и зарубежные модели.
16. Создание информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
17. Развитие надзора за брокерско-дилерскими компаниями.
18. Саморегулируемые организации и их роль в установлении правил и стандартов работы на фондовом рынке.
19. Саморегулируемые организации: зарубежный опыт и российская практика.
20. Характеристика и перспективы деятельности крупнейших САРМ на фондовом рынке России.
21. Государственное регулирование и саморегулирование на фондовом рынке: проблемы взаимодействия.
22. Роль фондовых бирж в деятельности организованных РЦБ.
23. Механизмы биржевой торговли на фондовых рынках.
24. Организационные основы деятельности современных фондовых бирж России.
25. Задачи современных фондовых бирж.
26. История развития биржевого дела в России.
27. Унификация биржевой торговли в российской практике.
28. Технический анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
29. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
30. Управление рисками доверительного управления ценными бумагами коммерческими банками.
31. Организация деятельности брокерского-дилерских фирм.
32. Характеристика крупнейших национальных брокерско-дилерских фирм (на примере.....).
33. Системы управления рисками биржевой торговли.
34. Правила биржевой торговли как элемент обеспечения стабильности биржевых процессов.
35. Биржевые кризисы: история, характеристика.
36. Развитие систем биржевого листинга: отечественный и зарубежный опыт.
37. Виды биржевых аукционов.
38. Развитие технологий ведения биржевого торга: отечественная и биржевая практика.
39. Биржевые сделки: понятие, классификация, техника заключения, расчетов, исполнения.
40. Этапы биржевых сделок: технологический аспект.
41. Участники биржевых торгов.
42. Виды биржевых сделок, классификация, характеристика.
43. Характеристика срочных сделок в системе биржевой торговли.
44. Управление рисками биржевых срочных сделок.
45. Характеристика и организация фондовой деятельности ММВБ.
46. Характеристика и организация деятельности Нью-Йоркской фондовой биржи.

47. Характеристика и организация деятельности Лондонской фондовой биржи.
48. Характеристика и организация деятельности Токийской фондовой биржи.
49. Характеристика и организация деятельности Российской фондовой биржи.
50. Характеристика и организация деятельности Азиатских фондовых бирж.

Пример теста:

1. Рынок ценных бумаг (РЦБ) является частью совокупного ресурсного рынка:
 - а) да, так как РЦБ способствует оптимальному распределению ресурсов;
 - б) нет, РЦБ входит в совокупный рынок товаров и услуг;
 - в) нет, РЦБ - это часть совокупного валютного рынка;
 - г) нет, РЦБ - составная часть совокупного финансового рынка.
2. С помощью индекса Доу-Джонса можно судить о состоянии экономики США в целом:
 - а) да;
 - б) нет;
 - в) да, но только в периоды экономического подъема;
 - г) да, но только при экономических спадах.
3. Для финансирования дефицита государственного бюджета государство может использовать на РЦБ:
 - а) налоговые поступления;
 - б) кредит Банка России;
 - в) государственные ценные бумаги;
 - г) государственный внешний заем.
4. В зависимости от степени вовлечения в сделки с ценными бумагами их эмитентов рынки ценных бумаг можно подразделить на:
 - а) межгосударственные и национальные;
 - б) биржевые и внебиржевые;
 - в) организованные и неорганизованные
 - г) первичные и вторичные.
5. Сделки купли-продажи именных ценных бумаг осуществляются:
 - а) только в нотариальной форме;
 - б) исключительно по договоренности сторон;
 - в) в простой письменной форме, если иное не предусмотрено законом или соглашением сторон;
 - г) произвольной форме для физических лиц и в простой письменной форме - для юридических.
6. Необходимость лицензирования деятельности по управлению ценными бумагами как профессиональной деятельности на РЦБ установил:
 - а) Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
 - б) Указ Президента РФ от 4 ноября 1999 г. «О мерах по государственному регулированию РЦБ»;
 - в) Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
7. Индивидуальный предприниматель решил получить лицензию дилера. Для этого ему необходимо:

- а) получить соответствующую лицензию;
- б) получить место на бирже;
- в) ничего не предпринимать, так как индивидуальный предприниматель не может быть дилером;
- г) внести этот вид деятельности в свои регистрационные документы.

8. Акционерное общество с числом владельцев привилегированных акций 1500 может вести реестр владельцев своих акций у нескольких специализированных регистраторов:

- а) нет, так как эмитент может иметь только один реестр у одного специализированного регистратора;
- б) да, при соответствующем обмене информацией между регистраторами;
- в) нет, так как при таком количестве акционеров реестр должен вести сам эмитент;
- г) да, но при условии, что доля привилегированных акций не превышает 25% уставного капитала.

9. Если клиринговая организация становится стороной по сделкам, совершенным участниками клиринга, то:

- а) такой формы клиринга вообще не существует;
- б) осуществляется централизованный клиринг;
- в) проводится открытая форма клиринга;
- г) используется многосторонний клиринг.

10. Из перечисленных ниже участников РЦБ может осуществлять сделки с ценными бумагами от своего имени и за свой счет:

- а) депозитарий; б) регистратор; в) дилер;
- г) брокер;
- д) управляющий.

11. Финансовым консультантом на РЦБ бумаг может быть:

- а) юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, имеющие лицензию на оказание консультационных услуг;
- б) юридическое лицо, зарегистрированное в качестве профессионального участника РЦБ и получившее сертификат ФСФР на оказание таких услуг;
- в) юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской или дилерской деятельности, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг;
- г) банк, осуществляющий расчеты по счетам эмитента.

12. Брокер может совмещать свою деятельность с деятельностью по ведению реестра:

- а) это разрешается только в тех случаях, когда брокер зарегистрирован в системе данного реестра в качестве номинального держателя ценных бумаг;
- б) это допустимо, если брокер осуществляет свою деятельность на основании договора поручения с клиентом;
- в) да, такое совмещение допускается ФСФР;
- г) нет, такое совмещение недопустимо.

13. Бездокументарная ценная бумага может быть «на предъявителя»:

- а) только для эмиссионных ценных бумаг;
- б) только для неэмиссионных ценных бумаг;
- в) не может быть таковой;
- г) только для государственных ценных бумаг.

14. К какому виду ценных бумаг можно отнести вексель?

- а) эмиссионной именной;
- б) неэмиссионной на предъявителя;
- в) эмиссионной ордерной;
- г) неэмиссионной ордерной.

15. Термин «номинал» применительно к облигации, выпущенной АО, означает:

- а) долю уставного капитала акционерного общества, приходящегося на одну облигацию;
- б) цену, по которой размещаются дисконтные облигации;
- в) сумму, которую должно заплатить АО акционеру при ликвидации АО;
- г) сумму, которую должно заплатить АО акционеру при погашении облигации.

16. Верно ли утверждение, что по депозитному сертификату не выплачиваются процентные суммы?

- а) да, в этом и состоит отличие депозитного сертификата от сберегательного сертификата;
- б) это справедливо только в отношении депозитных сертификатов на предъявителя;
- в) нет, по депозитному сертификату должны выплачиваться процентные суммы;
- г) это справедливо только для именных сертификатов.

17. Дивиденд по привилегированной акции имеет фиксированную величину. Если фирма-эмитент не выплатит этот дивиденд, то:

- а) владелец акции имеет право предъявить в суд иск о признании эмитента банкротом;
- б) эмитент сам объявляет о своем банкротстве и за счет ликвидируемого имущества гасит долг перед держателями привилегированных акций;
- в) невыплаченный по отдельным видам привилегированных акций дивиденд может аккумулироваться, а затем выплачиваться в полном объеме;
- г) этот дивиденд выплачивается владельцам обыкновенных акций.

18. Центральный банк, в отличие от коммерческих банков, а) осуществляет финансовые операции

- б) производит эмиссию денег
- в) участвует в торгах на валютной бирже
- г) работает с вкладами граждан и фирм

19. В банковскую систему РФ входят

- а) финансы предприятий
- б) местные бюджеты
- в) филиалы иностранных банков
- г) организации социального обеспечения

20. Норма банковских резервов устанавливается

- а) Правительством РФ
- б) Президентом РФ
- в) Банком России
- г) каждым банком самостоятельно

ПРИМЕРНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ЭКЗАМЕНА

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка
2. Характеристика основных видов финансового рынка
3. Участники финансового рынка и их функции

4. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка
5. Виды сделок на финансовых рынках.
6. Характеристика функционирования каждого сегмента финансового рынка
7. Теория эффективности фондового рынка
8. Аутсайдерская и инсайдерская модели структуры собственности на акционерный капитал. Их достоинства и недостатки.
9. Особенности эмиссии акций корпорациями различных стран.
10. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска.
11. Типы и виды облигаций.
12. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
13. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
14. Сущность депозитарных расписок. Механизм их обращения.
15. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
16. Облигации, обеспеченные залогом: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
17. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира и перспективы их развития.
18. Характеристика крупнейших фондовых бирж.
19. Понятие и виды альтернативных систем торговли. Особенности их работы.
20. Характеристика фондовых индексов, рассчитываемых в различных странах.
21. Наиболее популярные срочные контракты в различных странах.
22. Системы торговли фьючерсами и опционами на биржах. Механизм заключения и исполнения фьючерсов и опционов.
23. Наиболее крупные срочные биржи мира. Процедура маркировки по рынку. Раскрыть механизм ее осуществления на примере.
24. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания
25. Понятие фондовых индексов. Цели и принципы их построения.
26. Методы и модели фундаментального анализа и их использование в изучении конъюнктуры финансового рынка
27. Технический анализ: постулаты и методы
28. Нейронный и психологический анализ финансовых рынков. Перспективы их развития в России.
29. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг.
30. Виды международных ценных бумаг и их характеристика.
31. Основные принципы работы рынка FOREX.
32. Регулирование международного рынка ценных бумаг. Деятельность международных и региональных СРО.
33. Тенденции развития фондовых и срочных бирж. Межбиржевое сотрудничество.
34. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли.

Примеры практических (ситуационных) задач

Задача 1. Предприятие имеет возможность инвестировать 150 тыс. руб. либо в проект А, либо в проект Б. Ставка дисконтирования составляет 11%. Прогноз недисконтированных денежных потоков от реализации проекта дал следующие результаты.

Проект А позволит вернуть 60% вложенных средств в первый год его реализации и 115 тыс. руб. на следующий год, после чего будет закрыт.

Проект Б генерирует денежные потоки в течение трех лет: в 1-й год – 55 тыс. руб., во 2-

ой год – 85 тыс. руб., в 3-й год 90 тыс. руб.

Определите предпочтительный для предприятия проект.

Решение:

Для определения наиболее предпочтительного проекта рассчитаем чистый дисконтированный доход (NPV), рентабельность инвестиций (PI), внутреннюю норму доходности (IRR).

Математическая формула для определения чистого дисконтированного дохода инвестиционного проекта (NPV):

$$NPV = \sum_{i=0}^{Life+1} \frac{NCF_i}{(1+RD)^i},$$

где NCF_i - чистый эффективный денежный поток на i-ом интервале планирования,
RD - ставка дисконтирования (в десятичном выражении),
Life - горизонт исследования, выраженный в интервалах планирования.

Математическая формула для определения рентабельности инвестиций (PI)

$$PI = 1 + \frac{NPV}{TIC},$$

где TIC - полные инвестиционные затраты проекта.

Составим таблицу денежного потока проекта:

Внутренняя норма доходности (IRR)– это такая ставка дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость проекта равна нулю. Внутренняя норма доходности характеризует верхний уровень затрат по проекту. Рассчитывается с применением метода интерполяции (подбора) по формуле:

$$i_1 + \frac{NPV(i_1)}{NPV(i_1) - NPV(i_2)} \times (i_2 - i_1),$$

где i_1, i_2 – ставки дисконтирования.

При этом обязательно должны соблюдаться следующие условия:

1. При ставке i_1 чистая текущая стоимость должна быть положительной.
2. При ставке i_2 чистая текущая стоимость проекта должна быть отрицательной.

Определим NPV, PI и IRR для проекта А:

Расчет NPV проекта приведем в таблице 1:

Таблица 1

Год	Денежный поток, руб.	Коэффициент дисконтирования	Дисконтированный накопленный денежный поток, руб.
0	-150000	1,0000	-150 000,00
1	90000	0,9009	-68 918,92
2	115000	0,8116	24 417,66

Таким образом, NPV проекта А=24417,66 руб.

Для расчета IRR составим вспомогательную таблицу 2:

Таблица 2

Ставка %	NPV
16	13 049,94
20	4 861,11
24	-2 627,47

Методом интерполяции находим точное значение внутренней нормы доходности для проекта А:

$$20 + \frac{4861,11}{4861,11 - (-2627,47)} * (24 - 20) = 22,60\%$$

Определим рентабельность инвестиций для проекта А:

$$PI = 1 + \frac{24\,417,66}{|150\,000|} = 1,16$$

Определим NPV, PI и IRR для проекта Б:

Расчет NPV проекта приведем в таблице 3:

Таблица 3

Год	Денежный поток, руб.	Коэффициент дисконтирования	Дисконтированный накопленный денежный поток, руб.
0	-150000	1,0000	-150 000,00
1	55000	0,9009	-100 450,45
2	85000	0,8116	-31 462,54
3	90000	0,7312	34 344,68

Таким образом, NPV проекта Б=34344,68 руб.

Для расчета IRR составим вспомогательную таблицу 4:

Таблица 4

Ставка %	NPV
16	18 241,83
20	6 944,44
24	-3 160,35

Методом интерполяции находим точное значение внутренней нормы доходности для проекта Б

$$20 + \frac{6944,44}{6944,44 - (-3160,35)} * (24 - 20) = 22,75\%$$

Определим рентабельность инвестиций для проекта Б:

$$PI = 1 + \frac{34\,344,68}{|150\,000|} = 1,23$$

Исходя из полученных показателей NPV, PI и IRR, можно сделать вывод, что наиболее

предпочтителен для предприятия проект Б.

Задача 2. Для проекта с начальными инвестициями в 250 млн. руб., в котором предполагаются равномерные ежегодные поступления в размере 90 млн. руб. Определить срок окупаемости проекта, если ставка дисконтирования равна 10%.

Решение:

Срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования определяется по формуле:

$$DPP = j + d,$$

где j – целая часть срока окупаемости, в годах;

d – дробная часть срока окупаемости.

Целая часть срока окупаемости рассчитывается исходя из неравенства:

$$(I_0 + PV_1 + PV_2 + PV_3 + \dots + PV_j) \leq 0 \text{ и } 1 \leq j \leq n.$$

Дробная часть дисконтированного срока окупаемости рассчитывается по формуле:

$$d = \frac{|I_0 + PV_1 + PV_2 + PV_3 + \dots + PV_j|}{PV_{j+1}}$$

Составим вспомогательную таблицу:

Год	Денежный поток, млн. руб.	Коэффициент дисконтирования	Дисконтированный накопленный денежный поток, тыс. руб.
0	- 250,00	1,0000	-250,00
1	90,00	0,9091	-168,18
2	90,00	0,8264	-93,80
3	90,00	0,7513	-26,18
4	90,00	0,6830	35,29

$$DPP = 3 + \frac{|26,18|}{|26,18| + |35,29|} = 3,43 \text{ года}$$

Критерии оценки при проведении промежуточной аттестации

Оценивание знаний обучающихся осуществляется по 4-балльной шкале при проведении экзаменов и зачетов с оценкой (оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно») или 2-балльной шкале при проведении зачета («зачтено», «не зачтено»).

При прохождении обучающимися промежуточной аттестации оцениваются:

1. Полнота, четкость и структурированность ответов на вопросы, аргументированность выводов.

2. Качество выполнения практических заданий (при их наличии): умение перевести теоретические знания в практическую плоскость; использование правильных форматов и методологий при выполнении задания; соответствие результатов задания поставленным требованиям.

3. Комплексность ответа: насколько полно и всесторонне обучающийся раскрыл тему вопроса и обратился ко всем ее аспектам

Критерии оценки при проведении промежуточной аттестации

Оценивание знаний обучающихся осуществляется по 4-балльной шкале при проведении экзаменов и зачетов с оценкой (оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно») или 2-балльной шкале при проведении зачета («зачтено», «не зачтено»).

При прохождении обучающимися промежуточной аттестации оцениваются:

4. Полнота, четкость и структурированность ответов на вопросы, аргументированность выводов.

5. Качество выполнения практических заданий (при их наличии): умение перевести теоретические знания в практическую плоскость; использование правильных форматов и методологий при выполнении задания; соответствие результатов задания поставленным требованиям.

6. Комплексность ответа: насколько полно и всесторонне обучающийся раскрыл тему вопроса и обратился ко всем ее аспектам.

Критерии оценивания

4-балльная шкала и 2-балльная шкалы	Критерии
«Отлично» или «зачтено»	1. Полные и качественные ответы на вопросы, охватывающие все необходимые аспекты темы. Обучающийся обосновывает свои выводы с использованием соответствующих фактов, данных или источников, демонстрируя глубокую аргументацию. 2. Обучающийся успешно переносит свои теоретические знания в практическую реализацию. Выполненные задания соответствуют высокому уровню качества, включая использование правильных форматов, методологий и инструментов. 3. Обучающийся анализирует и оценивает различные аспекты темы, демонстрируя способность к критическому мышлению и самостоятельному исследованию.
«Хорошо» или «зачтено»	1. Обучающийся предоставляет достаточно полные ответы на вопросы с учетом основных аспектов темы. Ответы обучающегося имеют ясную структуру и последовательность, делая их понятными и логически связанными. 2. Обучающийся способен применить теоретические знания в практических заданиях. Выполнение задания в целом соответствует требованиям, хотя могут быть некоторые недочеты или неточные выводы по полученным результатам. 3. Обучающийся представляет хорошее понимание темы вопроса, охватывая основные аспекты и направления ее изучения. Ответы обучающегося содержат достаточно информации, но могут быть некоторые пропуски или недостаточно глубокие суждения.

«Удовлетворительно» или «зачтено»	1. Ответы на вопросы неполные, не охватывают всех аспектов темы и не всегда структурированы или логически связаны. Обучающийся предоставляет верные выводы, но они недостаточно аргументированы или основаны на поверхностном понимании предмета вопроса. 2. Обучающийся способен перенести теоретические знания в практические задания, но недостаточно уверен в верности примененных методов и точности в их выполнении. Выполненное задание может содержать некоторые ошибки, недочеты или расхождения. 3. Обучающийся охватывает большинство основных аспектов темы вопроса, но демонстрирует неполное или поверхностное их понимание, дает недостаточно развернутые объяснения.
«Неудовлетворительно» или «не зачтено»	1. Обучающийся отвечает на вопросы неполно, не раскрывая основных аспектов темы. Ответы обучающегося не структурированы, не связаны с заданным вопросом, отсутствует их логическая обоснованность. Выводы, предоставляемые обучающимся, представляют собой простые утверждения без анализа или четкой аргументации. 2. Обучающийся не умеет переносить теоретические знания в практический контекст и не способен применять их для выполнения задания. Выполненное задание содержит много ошибок, а его результаты не соответствуют поставленным требованиям и (или) неправильно интерпретируются. 3. Обучающийся ограничивается поверхностным рассмотрением темы и не показывает понимания ее существенных аспектов. Ответ обучающегося частичный или незавершенный, не включает анализ рассматриваемого вопроса, пропущены важные детали или связи.

ФОС для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации одобрен на заседании кафедры (Протокол заседания кафедры № 5 от 15.01.2025 г.).