Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 02.10.2026 15:08:28
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.01 Финансовые рынки и институты
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Государственные и муниципальные финансы
(наименование образовательной программы)

очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, профессор кафедры финансов

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедры финансов

Рабочая программа дисциплины Б1. В.01.01 Финансовые рынки и институты одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС

протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

Дисциплина Б1.В.01.01 Финансовые рынки и институты обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
	ПК-1.	Способен разрабатывать и представлять коммерческие предложения для привлечения инвестиций (заемных средств) в микрофинансовые операции в соответствии с требованиями и регуляторов и интересами публично-правовых образований	ПК-1.1	Планирует схемы инвестиционного предложения	ПК-1.1 З-1. Технологии разработки инвестиционных предложений
					ПК-1.1 З-2. Основы управления проектами
					ПК-1.1 З-3. Отечественный и зарубежный опыт в области микрофинансовой деятельности
					ПК-1.1 З-4. Факторы ценообразования микрофинансовых услуг
					ПК-1.1 З-5. Требования законодательства Российской Федерации о противодействии отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
					ПК-1.1 У-1. Производить мониторинг текущей рыночной конъюнктуры, исследовать финансовый рынок, микрофинансирования
					ПК-1.1 У-2. Анализировать потребности инвесторов (кредиторов) на рынке микрофинансирования

					ПК-1.1 У-4 Планировать и составлять коммерческие предложения по инвестиционным продуктам
			ПК-1.4	Анализирует проекты коммерческих предложений, выбирает оптимальный вариант	ПК-1.4 У-2. Анализировать потребности инвесторов (кредиторов) на рынке микрофинансирования
	ПК-2.	Способен участвовать в организации работы по установлению, финансированию и администрированию выплат социального характера, обеспечивая их обоснованность, соответствие бюджетному законодательству и приоритетам социально-экономической политики публично-правового образования	ПК-2.4	Осуществляет контроль выполнения решений о предоставлении выплат социального характера, вынесенных подведомственными территориальными органами ПФР	ПК-2.4 З-5. Порядок и сроки представления отчетности в системе внебюджетного фонда

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:
3,00 з.е., 108 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 65 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 18 ак.час на лекции и 36 ак.час на практические занятия. 25 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.01.01 Финансовые рынки и институты реализуется на 2-ом курсе в 4-м семестре после изучения дисциплин:

«Финансы»,

«Финансовые вычисления и количественные методы».

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов		Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		ВСЕГО	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ								
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА														
Тема 1.1.	Понятие, структура, участники финансового рынка	12	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Доклад, Тестирование

Тема 1.2.	Инвестирование на финансовом рынке	14	4	0	0	8	0	0	0	0	0	0	2	Тестирование, Контрольное задание
Тема 1.3.	Риски на финансовом рынке	8	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	2	Тестирование, Контрольное задание
РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ И ИХ ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ														
Тема 2.1	Финансовые институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	12	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.2	Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка	14	4	0	0	8	0	0	0	0	0	0	2	Тестирование, Контрольное задание
РАЗДЕЛ 3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КАК ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО РЫНКА														

Тема 3.1	Механизм функционирования рынка ценных бумаг	10	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	4	Тестирование, Контрольное задание
Тема 3.2	Организация деятельности бирж	9	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	3	Доклад, Тестирование, Контрольное задание
Промежуточная аттестация		29	0	0	0	0	0	0	2	9	0	18	0	Экзамен
Итого		108	18	0	0	36	0	0	2	9	0	18	25	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 1.1. Понятие, структура, участники финансового рынка. ПК-1.1

Финансовый рынок является ключевым элементом современной экономики, представляющим собой систему экономических отношений, связанных с формированием, распределением и перераспределением денежных средств и капитала. Он выполняет важнейшие функции: аккумуляцию сбережений, трансформацию пассивных сбережений в активные инвестиции, обеспечение ликвидности активов, снижение транзакционных издержек, контроль за деятельностью эмитентов и диверсификацию рисков. Структура финансового рынка включает в себя денежный рынок, рынок капитала (который, в свою очередь, делится на рынок акций и рынок облигаций), валютный рынок, срочный рынок, рынок производных финансовых инструментов и рынок страхования. Участниками финансового рынка являются: домохозяйства (инвесторы и заемщики), корпорации (инвесторы и эмитенты), финансовые посредники (банки, страховые компании, инвестиционные фонды, пенсионные фонды), государство (регулятор и крупный заемщик) и другие институциональные инвесторы. Инструменты финансового рынка – это финансовые активы, обращающиеся на рынке, включая денежные средства, депозиты, кредиты, акции, облигации, векселя, производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы, свопы). Для обоснования инвестиционных решений важно понимать природу каждого инструмента, его доходность, риски и ликвидность.

Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке. ПК-1.1, ПК-1.4

Инвестирование на финансовом рынке представляет собой вложение денежных средств с целью получения прибыли в будущем. Процесс инвестирования включает: определение инвестиционных целей, оценку инвестиционного горизонта, анализ риск-профиля инвестора, формирование инвестиционного портфеля, его мониторинг и ребалансировку. Инвестиционные цели могут быть разнообразны: от сохранения капитала и получения пассивного дохода до агрессивного роста за счет высокой доходности. Инвестиционный горизонт определяет временные рамки, на которые размещаются средства, и существенно влияет на выбор инструментов. Риск-профиль инвестора характеризует его готовность к принятию риска в обмен на потенциально более высокую доходность. Ключевыми принципами успешного инвестирования являются: диверсификация (распределение капитала между различными активами для снижения риска), дисциплина (следование выбранной стратегии, избегая эмоциональных решений) и долгосрочная перспектива. При анализе международных финансовых рынков важно учитывать культурные

особенности, которые могут влиять на поведение их участников, инвестиционные предпочтения и регуляторную среду. Например, в одних культурах предпочтение отдается консервативным инструментам, в других – более рискованным.

Тема 1.3. Риски на финансовом рынке. ПК-1.4, ПК-2.4

Финансовый рынок по своей природе подвержен различным рискам, которые могут привести к потере инвестиций или снижению их доходности. К основным видам рисков относятся: рыночный риск (изменение цен на активы из-за общих рыночных факторов), кредитный риск (неспособность контрагента выполнить свои обязательства), процентный риск (изменение стоимости инструментов из-за колебаний процентных ставок), валютный риск (потери из-за изменения валютных курсов), ликвидный риск (невозможность быстро продать актив по рыночной цене), операционный риск (потери из-за ошибок в процессах, сбоев систем или недобросовестных действий персонала), политический риск (изменения в законодательстве, политическая нестабильность), страновой риск (риски, связанные с особенностями экономической и политической ситуации в конкретной стране). Разнообразие рисков, особенно на международных рынках, требует глубокого понимания и применения соответствующих методов управления ими. Анализ и прогнозирование рисков, а также разработка стратегий их минимизации (например, хеджирование, диверсификация) являются неотъемлемой частью успешного функционирования на финансовом рынке. Учет культурных особенностей может помочь в оценке стра nowych рисков и прогнозировании реакции различных участников рынка на те или иные события.

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ И ИХ ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Тема 2.1. Финансовые институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке. ПК-1.4,ПК-2.4

Финансовые институты – это организации, которые играют ключевую роль в посредничестве между инвесторами (теми, кто имеет свободные средства) и заемщиками (теми, кто нуждается в средствах). Они предоставляют услуги по мобилизации сбережений, трансформации финансовых активов, управлению рисками и осуществлению платежей. Классификация финансовых институтов может быть следующей: депозитные институты (коммерческие банки, сберегательные банки, кредитные союзы), контрактные институты (страховые компании, пенсионные фонды) и инвестиционные институты (инвестиционные банки, инвестиционные компании, паевые инвестиционные фонды). Операции финансовых институтов на финансовом рынке разнообразны: привлечение средств (депозиты, выпуск облигаций), размещение средств (кредитование, покупка ценных бумаг), андеррайтинг (помощь в выпуске и размещении ценных

бумаг), управление активами, расчетно-кассовое обслуживание, операции с производными финансовыми инструментами. Понимание функций и операций различных финансовых институтов необходимо для выбора наиболее подходящих партнеров для реализации инвестиционных и корпоративных решений.

Тема 2.2. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка. ПК-1.1, ПК-1.4

Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка направлено на обеспечение его стабильности, прозрачности, защиты прав инвесторов и предотвращения злоупотреблений. Регуляторами выступают государственные органы (например, центральные банки, комиссии по ценным бумагам), которые разрабатывают законодательную базу, устанавливают правила деятельности, осуществляют надзор и контроль. Основные направления регулирования включают: лицензирование деятельности, требования к достаточности капитала, правила раскрытия информации, установление стандартов деловой этики, антимонопольное регулирование. Для участников рынка важно строго соблюдать законодательные нормы и регуляторные требования. При моделировании консультации для клиента из иной культурной среды, адаптация стиля и аргументации становится критически важной.

Раздел 3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КАК ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг. ПК-2.4

Рынок ценных бумаг является основным сегментом финансового рынка, представляющим собой систему отношений, связанных с выпуском, обращением и погашением ценных бумаг. Механизм его функционирования включает: первичный рынок (где происходит выпуск и первичное размещение ценных бумаг, например, через IPO или SPO) и вторичный рынок (где происходит купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг). Первичный рынок обеспечивает привлечение капитала для эмитентов, а вторичный – ликвидность для инвесторов и формирование рыночной цены. Ключевыми участниками рынка ценных бумаг помимо эмитентов и инвесторов являются: биржи, депозитарно-расчетные системы, брокеры, дилеры, регистраторы, депозитарные организации. Важным аспектом функционирования рынка является формирование цены ценных бумаг.

Тема 3.2. Организация деятельности бирж . ПК-1.1

Биржи являются центральными узлами вторичного рынка ценных бумаг, предоставляя площадку для организованной торговли. Организация деятельности бирж включает: установление правил торговли, обеспечение ликвидности, клиринг и расчеты по сделкам, контроль за соблюдением

правил, предоставление информации участникам рынка. Основные виды биржевой торговли: аукционная (где цены формируются в ходе торгов) и внебиржевая (сделки напрямую между участниками, часто через дилеров). Биржи играют важную роль в формировании прозрачных рыночных цен, обеспечении ликвидности активов и снижении транзакционных издержек. Для понимания процессов, происходящих на финансовом рынке, важно знать, как функционируют биржи и как осуществляется биржевая торговля, так как это напрямую влияет на ликвидность и оценку инвестиционных активов.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.01 Финансовые рынки и институты входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из

правильных ответов из нескольких вариантов предложенных		2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 балллов	100 балллов	100 балллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.01 Финансовые рынки и институты используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Раздел 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 1.1. Понятие, структура, участники финансового рынка. ПК-1.1

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Что такое финансовый рынок и каковы его основные функции

в экономике?

Вопрос 2. Перечислите основные элементы структуры финансового рынка и кратко охарактеризуйте каждый из них.

Вопрос 3. Назовите ключевых участников финансового рынка и опишите их основные роли.

Вопрос 4. Какие основные категории финансовых инструментов существуют, и приведите примеры для каждой категории?

Вопрос 5. В чем заключается разница между денежным рынком и рынком капитала?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какую основную функцию выполняет финансовый рынок, аккумулируя сбережения населения и инвестиции организаций?

а) стабилизация цен на товары;

б) обеспечение ликвидности активов и трансформация сбережений в инвестиции;

в) формирование государственного бюджета;

г) регулирование уровня инфляции в стране.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие следующие элементы являются участниками финансового рынка?

а) промышленные предприятия;

б) банки;

в) домохозяйства;

г) налоговая инспекция;

д) инвестиционные фонды.

К какой категории финансовых инструментов относятся акции и облигации?

а) денежные инструменты;

б) инструменты рынка капитала;

в) производные финансовые инструменты;

г) инструменты денежного рынка.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите сегменты финансового рынка в порядке условной иерархии по срочности и риску (от краткосрочных и наименее рискованных к долгосрочным и более рискованным):

а) рынок капитала;

б) срочный рынок;

в) денежный рынок.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – участник финансового рынка; список 2 – его основная роль.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Участник финансового рынка		Характеристика
1	Домохозяйства	В	Эмитент ценных бумаг, нуждающийся в привлечении капитала.
2	Коммерческие банки	Д	Основной регулятор, определяющий правила игры на рынке.

№	Участник финансового рынка		Характеристика
3	Корпорации (нефинансовые)	А	Инвестор, предоставляющий капитал, и/или заемщик, нуждающийся в средствах.
4	Государство	Б	Финансовый посредник, аккумулирующий депозиты и выдающий кредиты.
5	Инвестиционные фонды	Г	Финансовый посредник, управляющий портфелями ценных бумаг от имени инвесторов.

Ответы:

1	2	3	4	5

Доклад.

Подготовка докладов «Основы функционирования финансового рынка».

Тематика докладов:

1. Роль финансового рынка в современной экономике: от аккумуляции сбережений до стимулирования экономического роста.
2. Стратегии инвестирования на финансовом рынке: от консервативного к агрессивному подходу.
3. Управление рисками на финансовом рынке: инструменты и методы минимизации для защиты капитала инвестора.
4. Влияние культурных особенностей на поведение участников международных финансовых рынков.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это самостоятельная работа, способствующая формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками систематизируются полученные сведения, делаются выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать в себя следующие этапы:

изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;

анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;

обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;

написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема, и т.п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т.п.

Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке. ПК-1.1, ПК-1.4

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что такое инвестирование и каковы его основные цели?

Вопрос 2. Какие факторы следует учитывать при определении инвестиционных целей и инвестиционного горизонта?

Вопрос 3. Какие существуют основные подходы к формированию инвестиционного портфеля?

Вопрос 4. Каково значение диверсификации в инвестиционной деятельности?

Вопрос 5. Каким образом культурные особенности могут влиять на инвестиционное поведение участников международных финансовых рынков?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что является основой успешной диверсификации инвестиционного портфеля?

а) вложение всех средств в один наиболее доходный актив;

б) инвестирование в максимально возможное количество активов, независимо от их природы;

в) распределение средств между различными классами активов с низкой корреляцией доходностей;

г) следование за "горячими" рыночными трендами.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из следующих действий относятся к основным принципам успешного инвестирования?

а) дисциплина;

б) пассивность и игнорирование рынка;

в) долгосрочная перспектива;

г) частая смена стратегии на основе сиюминутных новостей;

д) диверсификация.

Какие факторы необходимо учитывать при оценке риск-профиля инвестора?

а) возраст инвестора;

б) уровень терпимости к риску;

в) желаемая доходность;

г) размер средней заработной платы;

д) финансовое положение и инвестиционные цели.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность основных шагов при принятии инвестиционного решения:

а) формирование инвестиционного портфеля;

б) определение инвестиционных целей;

в) оценка риск-профиля;

г) выбор инвестиционных инструментов;

д) мониторинг и ребалансировка портфеля.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – участник финансового рынка; список 2 – его основная роль.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Инвестиционный инструмент	Характеристика
1	Акции	А) Долговое обязательство эмитента перед инвестором с фиксированным сроком погашения.
2	Облигации	Б) Фиксированная доля в капитале компании, дающая право на часть прибыли.
3	Депозиты	В) Инструменты, стоимость которых зависит от стоимости базового актива.
4	Фьючерсы	Г) Средства, размещенные в банке на определенный срок или до востребования.

Ответы:

1	2	3	4	5

Тема 1.3. Риски на финансовом рынке. ПК-1.4, ПК-2.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие основные типы рисков присущи финансовым рынкам?

Вопрос 2. В чем заключается отличие рыночного риска от кредитного риска?

Вопрос 3. Какие стратегии минимизации рисков на финансовом рынке вы можете назвать?

Вопрос 4. Какие факторы могут привести к возникновению валютного риска?

Вопрос 5. Как политический и страновой риски могут повлиять на инвестиционные решения на международных рынках?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

К какому типу риска относится вероятность того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства по сделке?

а) рыночный риск;

б) ликвидный риск;

в) кредитный риск;

г) операционный риск.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных рисков относятся к специфическим рискам, связанным с конкретным активом или эмитентом?

а) процентный риск;

б) риск снижения цены акции из-за падения общего фондового индекса;

в) кредитный риск контрагента по облигации;

г) политический риск страны.

Какие методы могут быть использованы для управления ликвидным риском?

а) поддержание достаточного объема свободных денежных средств;

б) увеличение доли низколиквидных активов в портфеле;

в) наличие доступа к кредитным линиям;

г) продажа всех ликвидных активов.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в логической последовательности этапы управления риском:

а) оценка и измерение риска;

б) определение целей и стратегии управления риском;

в) выявление рисков;

г) мониторинг и контроль рисков.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – метод анализа; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Тип риска	Характеристика
1	Рыночный риск	А) Риск, связанный с невозможностью быстро продать актив по его справедливой рыночной цене.
2	Кредитный риск	Б) Риск потерь из-за неблагоприятных изменений валютных курсов.
3	Ликвидный риск	В) Риск, обусловленный изменениями в законодательстве, политической нестабильностью или социальными волнениями.
4	Политический риск	Г) Риск, возникающий из-за неисполнения контрагентом своих финансовых обязательств.
5	Валютный риск	Д) Риск, связанный с колебаниями рыночных цен, например, цен на акции, облигации, сырьевые товары.

Ответ:

1	2	3	4

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид ресурсов; список 2 – характеристика оценки.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид ресурсов		Характеристика оценки
1	Финансовые ресурсы	А	Состояние оборудования, запасы сырья, износ основных фондов

№	Вид ресурсов		Характеристика оценки
2	Материальные ресурсы	Б	Доля рынка, узнаваемость бренда, лояльность потребителей
3	Кадровые ресурсы	В	Ликвидность, платежеспособность, наличие оборотных средств, доступ к кредитам
4	Технологические ресурсы	Г	Квалификация, мотивация, текучесть, лояльность персонала
		Д	Уровень автоматизации, наличие IT-инфраструктуры, используемое программное обеспечение

Ответ:

1	2	3	4

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

Инвестиционный фонд "Глобальные Перспективы" рассматривает возможность инвестирования значительной суммы в развивающуюся экономику Восточной Европы. Фонд специализируется на долгосрочных вложениях в ценные бумаги компаний с потенциалом роста. Перед принятием окончательного решения необходимо провести анализ рисков, связанных с таким вложением.

Данные для анализа:

Макроэкономическая ситуация: Инфляция в регионе составляет 7% годовых, что выше исторических средних показателей. В стране действует плавающий валютный курс (местная валюта – " восточноевропейский злотый", ВЕЗ). Последние три года наблюдается стабильный экономический рост на уровне 3.5% в год, однако последние квартальные данные показывают замедление.

Политическая обстановка: Правительство анонсировало изменения в налоговом законодательстве, направленные на увеличение налогообложения

иностранных инвесторов. Проходят активные политические дебаты относительно национализации некоторых стратегических отраслей, что вызывает неопределенность. Имеется риск значительного изменения регуляторной среды.

Рынок ценных бумаг: Фондовый рынок региона активно растет последние два года, но отличается невысокой ликвидностью. Средний объем торгов акциями крупных компаний составляет около 1 млн долларов США в день. Большинство компаний в интересующем фонде секторе имеют коэффициенты P/E значительно выше среднерыночных.

Конкретные компании для инвестирования: Три потенциальные компании-объекта инвестиций:

«ЭнергоПлюс»: Почти монополист на рынке электроэнергии, более 80% оборудования устарело. Имеет существенную кредиторскую задолженность в иностранной валюте.

«ТехноСфера»: Инновационная IT-компания с высокой динамикой роста выручки, но с небольшой рыночной капитализацией и отсутствием положительной чистой прибыли за последние два года. Финансируется в основном за счет венчурного капитала.

«АгроПром»: Крупный производитель сельскохозяйственной продукции, демонстрирующий стабильную выручку и прибыльность. Значительная часть продукции экспортируется, что делает компанию подверженной валютному риску.

Задание:

1. Идентифицируйте и опишите не менее трех основных типов рисков, с которыми может столкнуться инвестиционный фонд "Глобальные Перспективы" при вложении средств в развивающуюся экономику Восточной Европы, основываясь на представленной информации.

2. Для каждой идентифицированной компании («ЭнергоПлюс», «ТехноСфера», «АгроПром») определите специфические риски, которые могут возникнуть при инвестировании в нее, и объясните их природу.

3. Оцените общий уровень риска данного инвестиционного проекта, учитывая как макроэкономические, так и микроэкономические факторы.

4. Сформулируйте рекомендации для инвестиционного фонда "Глобальные Перспективы" по управлению выявленными рисками. Какие меры можно предпринять для их минимизации или хеджирования?

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ И ИХ ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Тема 2.1. Финансовые институты: понятие, классификация,

операции на финансовом рынке. ПК-1.4,ПК-2.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Что такое финансовый институт и каковы его основные функции на финансовом рынке?

Вопрос 2. На какие основные группы можно классифицировать финансовые институты? Приведите примеры для каждой группы.

Вопрос 3. Каковы различия в операциях коммерческих банков и инвестиционных банков?

Вопрос 4. Какие операции совершают страховые компании на финансовом рынке, и как они связаны с их основной деятельностью?

Вопрос 5. Охарактеризуйте основные виды операций, совершаемых банками на финансовом рынке.

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой из перечисленных финансовых институтов является депозитным?

а) Инвестиционный фонд

б) Коммерческий банк

в) Страховая компания

г) Пенсионный фонд

К какой группе финансовых институтов относятся биржи?

а) Депозитные

б) Недепозитные, договорные

в) Инвестиционные посредники

г) Инфраструктурные организации финансового рынка

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных операций характерны для большинства коммерческих банков?

а) Аккумуляция вкладов (депозитов)

б) Выпуск и андеррайтинг ценных бумаг
в) Предоставление кредитов
г) Управление инвестиционными портфелями
д) Операции с иностранной валютой

Что относится к основным функциям инвестиционных фондов?
а) Страхование рисков
б) Привлечение денежных средств от инвесторов
в) Выдача долгосрочных кредитов
г) Коллективное инвестирование в ценные бумаги
д) Совершение операций на межбанковском рынке

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов, характеризующих трансформацию денежных средств в банковской системе:
а) Предоставление кредитов
б) Привлечение депозитов
в) Формирование банковской ликвидности

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид финансового института; список 2 – основная операция (функция). Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Финансовый институт	Характеристика (основная операция/функция)
1	Страховая компания	А) Выдача кредитов
2	Инвестиционный фонд	Б) Прием вкладов
3	Центральный банк	В) Страхование жизни и имущества
4	Коммерческий банк	Г) Регулирование денежной массы, эмиссия денег
5	Биржа	Д) Коллективное инвестирование
		Е) Организация торговли ценными бумагами

Ответ:

1	2	3	4	5

Тема 2.2 Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка. ПК-1.1, ПК-1.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какова цель регулирования деятельности участников финансового рынка?

Вопрос 2. Каковы основные направления государственного регулирования деятельности страховых компаний?

Вопрос 3. Какие требования предъявляются к профессиональным участникам рынка ценных бумаг?

Вопрос 4. В чем заключается лицензирование деятельности финансовых институтов?

Вопрос 5. Какие основные органы осуществляют регулирование финансового рынка в России?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой орган в Российской Федерации осуществляет основное регулирование и надзор за рынком ценных бумаг, страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов?

а) Министерство финансов РФ

б) Центральный банк РФ

в) Федеральная антимонопольная служба (ФАС)

г) Министерство экономического развития РФ

Что из перечисленного относится к основным методам регулирования финансового рынка?

а) Установление налоговых ставок

б) Выдача лицензий на осуществление профессиональной деятельности

в) Определение прожиточного минимума

г) Проведение социологических опросов

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа

ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

К каким целям регулирования финансового рынка относятся:

а) Защита прав и законных интересов инвесторов

б) Увеличение пенсионного возраста

в) Обеспечение стабильности финансовой системы

г) Снижение инфляции до 1%

д) Развитие конкуренции среди финансовых институтов

Какие виды деятельности на финансовом рынке подлежат обязательному лицензированию?

а) Проведение научных исследований в области экономики

б) Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг (например, брокерская, дилерская)

в) Ремонт офисной техники

г) Страховая деятельность

д) Консультирование по вопросам личного финансового планирования (если осуществляется в рамках лицензируемой деятельности)

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность шагов для получения лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

а) Подача заявления и комплекта документов в регулирующий орган

б) Соблюдение требований к квалификации персонала и финансовому состоянию

в) Собственно получение лицензии

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид регуляторного воздействия; список 2 – пример регуляторного воздействия. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид регуляторного воздействия	Пример регуляторного воздействия
1	Лицензирование	А) Установление нормативов достаточности капитала для банков
2	Надзор и контроль	Б) Требование раскрытия информации о ценных бумагах перед выпуском
3	Установление требований	В) Проверка соответствия деятельности брокера требованиям законодательства
4	Антимонопольное регулирование	Г) Ограничение на слияние крупных банков без согласия регулятора
5	Требования к раскрытию информации	Д) Выдача разрешения на осуществление брокерской деятельности

Ответ:

1	2	3	4	5

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

ООО «Финанс-Консалтинг» – небольшая компания, специализирующаяся на предоставлении консультационных услуг по инвестированию физическим лицам. В настоящее время компания сталкивается с необходимостью расширения спектра услуг и оптимизации своей деятельности для привлечения большей клиентской базы и увеличения прибыли.

Данные для анализа:

Клиентская база: 150 постоянных клиентов. Средний размер инвестиционного портфеля клиента – 800 тыс. рублей. Текучесть клиентов за последний год – 25%.

Персонал: 5 консультантов, все имеют высшее экономическое образование. Один консультант имеет сертификат ФСФР (устаревшего образца, требуется переаттестация).

Инфраструктура: Офис площадью 80 кв.м. Имеется компьютерная техника, операционная система учета клиентов (самописная), базовое программное обеспечение для анализа рынка. Система электронного документооборота отсутствует.

Финансовые показатели (за последний год):

Выручка от консультационных услуг: 12 млн руб.

Выручка от операций с ценными бумагами (как агент): 3 млн руб.

Чистая прибыль: 2.5 млн руб.

Операционные расходы (аренда, ЗП, связь, ПО): 9 млн руб.

Кредиторская задолженность (перед поставщиками ПО): 0.5 млн руб.

Бизнес-процессы:

Привлечение клиентов: преимущественно "сарафанное радио" и личные контакты консультантов.

Проведение инвестиционного анализа: индивидуальный для каждого клиента, занимает значительное время.

Проведение сделок с ценными бумагами: осуществляется через брокерский счет, который открывает клиент, но по рекомендациям и поручениям консультанта.

Учет и отчетность: ведутся вручную и в самописной системе, что затрудняет подготовку комплексной отчетности для клиентов и органов надзора.

Предлагаемые инструменты: только акции российских компаний, облигации крупных эмитентов.

Задание:

Выявите по три сильных и слабых стороны ООО «Финанс-Консалтинг», основываясь на представленных данных.

Оцените ресурсы компании (кадровые, материальные, финансовые, технологические, временные) с качественной и количественной точек зрения, а также существующие ограничения.

Определите «узкие места» в бизнес-процессах компании, которые препятствуют ее росту и развитию.

Сформулируйте рекомендации по оптимизации бизнес-процессов и расширению услуг ООО «Финанс-Консалтинг», учитывая особенности деятельности финансовых институтов и требования регулирования (например, необходимость сертификации, лицензирования).

Раздел 3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КАК ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг. ПК-2.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение ценной бумаги. Каковы ее основные признаки?

Вопрос 2. На какие виды классифицируются ценные бумаги? Приведите примеры.

Вопрос 3. В чем заключается роль первичного и вторичного рынков ценных бумаг?

Вопрос 4. Объясните понятие «эмиссия ценных бумаг» и ее этапы.

Вопрос 5. Какие основные типы заявок встречаются при совершении сделок с ценными бумагами на бирже?

Тестовые задания.

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

К какой категории ценных бумаг относятся акции?

а) Долговые ценные бумаги

б) Производные финансовые инструменты

в) Долевые ценные бумаги

г) Именные ценные бумаги

Что означает термин "андеррайтинг" в контексте выпуска ценных бумаг?

а) Организация торговциями ценными бумагами на вторичном рынке

б) Комплекс услуг по оценке рыночной стоимости акций

в) Услуги по размещению эмиссионных ценных бумаг среди инвесторов

г) Регулирование деятельности профессиональных участников рынка

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных являются основными признаками ценной бумаги?

а) Наличие номинальной стоимости

б) Документарная форма представления

в) Обязательное обеспечение третьими сторонами

г) Осуществление и удостоверение гражданских прав

д) Наличие залогового обеспечения

Что относится к функциям вторичного рынка ценных бумаг?

а) Первичное размещение ценных бумаг

б) Обеспечение ликвидности ценных бумаг

в) Ценообразование на основе спроса и предложения

г) Привлечение первоначального капитала для компании

д) Формирование портфелей ценных бумагд) анализ стратегических рисков.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов первичного размещения акций (IPO):

а) Формирование цены размещения

б) Подготовка проспекта эмиссии, регистрация выпуска

в) Размещение акций среди инвесторов

г) Привлечение андеррайтера

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид ценной бумаги; список 2 – характерная особенность. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид ценной бумаги	Характерная особенность
1	Акция	А) Предоставляет право фиксированного дохода (купона) и погашения номинала
2	Облигация	Б) Удостоверяет право собственности на долю капитала компании и участие в управлении
3	Вексель	В) Долговой инструмент, выпускаемый одним лицом (векселедателем) в пользу другого
4	Депозитарная расписка	Г) Документ, удостоверяющий право владельца на получение доли в активах иностранной компании

Ответ:

1	2	3	4

Тема 3.2. Организация деятельности бирж . ПК-1.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что такое фондовая биржа и каковы ее основные функции?
Вопрос 2. Какие субъекты допускаются к биржевой торговле?
Вопрос 3. Каковы основные этапы совершения сделки на фондовой бирже?
Вопрос 4. Каковы различия между торгуемыми на бирже инструментами (акции, облигации, производные инструменты)?
Вопрос 5. Какова роль брокеров и дилеров в процессе биржевой торговли?
Вопрос 6. Какие правила регулируют биржевую торговлю?

Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Основной функцией биржи является:

а) Привлечение депозитов от населения

б) Организация централизованной торговли ценными бумагами

в) Осуществление платежных операций между предприятиями

г) Выдача долгосрочных кредитов

Процесс включения ценных бумаг в список акций, котирующихся на бирже, называется:

а) Андеррайтинг

б) Секьюритизация

в) Листинг

г) Квалификация

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

К субъектам, осуществляющим деятельность на фондовой бирже, относятся:

а) Производители промышленной продукции

б) Профессиональные участники рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры)

в) Компании, выпускающие ценные бумаги (эмитенты)

г) Физлица – индивидуальные инвесторы

д) Регулирующие органы (для надзора)

Какие из перечисленных инструментов могут быть объектом биржевой торговли?

а) Акции

б) Банковские вклады, срока погашения которых не наступил

в) Облигации

г) Краткосрочные кредиты

д) Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы)

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность стадий совершения сделки купли-продажи акции на фондовой бирже:

а) Исполнение сделки (перевод ценных бумаг и денежных средств)

б) Заключение договора купли-продажи брокером

в) Подача заявки на покупку/продажу

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – участник биржевой торговли; список 2 – его функция. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Участник биржевой торговли	Функция
1	Биржа	А) Представление интересов продавцов/покупателей, заключение сделок
2	Брокер	Б) Организация и проведение торгов
3	Эмитент	В) Покупка/продажа ценных бумаг за свой счет
4	Дилер	Г) Выпуск ценных бумаг для привлечения капитала
5	Инвестор	Д) Вложение денежных средств в ценные бумаги

Ответ:

1	2	3	4	5

Доклад

Подготовка докладов по темам, раскрывающим взаимосвязь финансовых институтов, рынков ценных бумаг и их регулирования.

Пять групповых докладов с обсуждением:

1. Роль банков как ключевых финансовых посредников на современном мировом рынке.

2. Рынок государственных ценных бумаг: институты, инструменты и регулирование.

3. Биржевая торговля и современные биржевые индексы как индикаторы состояния финансового рынка.

4. Страховые компании как институты управления рисками: от традиционного страхования до инвестиционной деятельности.

5. Регуляторные механизмы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы

и т. п.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
4	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	1	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0,5	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы

Оригинальность	0,5	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	4	

Критерии оценивания контрольных заданий:

Балы	Описание критерия
4	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
3	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,1	10
КТ 3	100	0,1	10
Итого:	х	0,3	30

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «финансовый рынок». Назовите основные функции, которые выполняет финансовый рынок в экономике.
2. Классифицируйте финансовые рынки по различным основаниям. Приведите примеры для каждого вида.
3. Раскройте сущность трех основных сегментов финансового рынка: денежного рынка, рынка капиталов и рынка производных финансовых инструментов. Охарактеризуйте основные инструменты, обращающиеся на каждом из них.
4. В чём заключается роль процентной ставки в функционировании финансовых рынков? Как она влияет на отдельные сегменты финансового рынка?
5. Опишите основные функции участников финансового рынка. Какие группы можно выделить?
6. Как осуществляется регулирование финансовых рынков? Назовите основные цели регулирования и инструменты, используемые регулирующими органами.

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие функции выполняет рыночная экономика?

а) Информационную;

б) Распределительную;

в) Ценообразующую;

г) Стимулирующую;

д) Регулирующую.

2. Какие условия необходимы для эффективного функционирования финансового рынка?

а) Наличие развитой правовой системы;

б) Конкуренция между участниками;

в) Высокий уровень инфляции;

г) Свободное движение капитала;

д) Государственное регулирование всех операций.

3. К основным участникам финансового рынка относятся:

а) Банки;

б) Промышленные предприятия;

в) Инвестиционные фонды;

г) Пенсионные фонды;

д) Государственные органы.

4. К каким сегментам финансового рынка относятся операции с краткосрочными долговыми инструментами?

а) Денежный рынок;

б) Рынок капитала;

в) Фондовый рынок;

г) Валютный рынок;

д) Рынок производных инструментов.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие виды финансовых рисков существуют?
а) Процентный риск;
б) Производственный риск;
в) Кредитный риск;
г) Операционный риск;
д) Риск ликвидности.

2. Какие виды рынков выделяют по типу торгуемых активов?
а) Фондовый рынок;
б) Рынок сырьевых товаров;
в) Валютный рынок;
г) Рынок страховых услуг;
д) Рынок недвижимости.

3. Что такое «инсайдерская информация» на финансовом рынке?
а) Информация, доступная всем участникам рынка;
б) Информация, не являющаяся публичной и влияющая на котировки;
в) Информация о предстоящих дивидендных выплатах;
г) Информация, полученная посредством незаконного получения конфиденциальных сведений;
д) Информация о макроэкономических показателях.

4. Какие понятия характеризуют эффективность финансового рынка?
а) Информационная эффективность;
б) Физическая эффективность;
в) Распределительная эффективность;
г) Операционная эффективность;
д) Аллокационная эффективность.

Тест 3.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие факторы способствуют развитию мировых финансовых рынков?
а) Либерализация финансовых рынков;
б) Глобализация экономики;
в) Национализация крупных банков;

г) Развитие информационных технологий;
д) Усиление протекционизма.

2. Какие индикаторы используются для оценки состояния финансового рынка?
а) Индексы фондовых бирж;
б) Объем промышленного производства;
в) Процентные ставки;
г) Курсы валют;
д) Уровень безработицы.

3. Какие формы организации финансового рынка существуют?
а) Биржевой рынок;
б) Внебиржевой рынок;
в) Рынок государственных облигаций;
г) Рынок первичных размещений;
д) Рынок вторичных сделок.

4. Каковы возможные последствия кризисов на финансовых рынках?
а) Снижение доверия к финансовой системе;
б) Рост инвестиционной активности;
в) Дестабилизация экономики;
г) Усиление государственного регулирования;
д) Увеличение объемов кредитования.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Доклад.

Подготовка докладов «Роль и значение финансовых институтов в развитии финансового рынка». Пять групповых докладов с обсуждением видов финансовых институтов, их функций, влияния на ликвидность и

стабильность рынка, роли в трансформации сбережений в инвестиции, а также регуляторных аспектов их деятельности.

Тематика докладов:

1. Классификация финансовых институтов: коммерческие банки, инвестиционные банки, страховые компании, пенсионные фонды.
2. Функции финансовых посредников: трансформация активов, снижение транзакционных издержек, диверсификация рисков.
3. Влияние деятельности коммерческих банков на мультипликацию денежной массы и предоставление кредитов.
4. Роль инвестиционных институтов (ПИФы, НПФ) в развитии рынка ценных бумаг и управлении активами.
5. Регулирование деятельности финансовых институтов: цели, инструменты, надзорные органы.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия

Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

КТ – 2.

Раздел 2.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «финансовый институт». Классифицируйте финансовые институты по основным признакам.
2. Перечислите основные типы финансовых институтов (банки, страховые компании, инвестиционные фонды, пенсионные фонды, брокерские компании и т.д.) и кратко охарактеризуйте специфику их деятельности.
3. Назовите основные операции, проводимые банками (депозитные, кредитные, расчетные, межбанковские) и раскройте сущность каждой группы операций.
4. В чём заключается роль страховых компаний в системе финансового рынка? Какие виды страхования наиболее важны для экономики?
5. Какие операции проводят инвестиционные фонды? Раскройте понятие «паевой инвестиционный фонд» (ПИФ) и «хедж-фонд».
6. Как финансовые институты взаимодействуют друг с другом? Каковы особенности межбанковских расчетов и операций на денежном рынке?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. К основным функциям коммерческих банков относятся:
а) Прием депозитов;
б) Выпуск акций;
в) Предоставление кредитов;
г) Страхование жизни;

д) Расчетно-кассовое обслуживание.

2. Какие финансовые институты специализируются на управлении пенсионными накоплениями?
а) Страховые компании;
б) Инвестиционные фонды;
в) Пенсионные фонды;
г) Банки;
д) Микрофинансовые организации.

3. Каковы основные виды операций на межбанковском рынке?
а) Кредиты «овернайт»;
б) Покупка акций;
в) Репо-операции;
г) Привлечение депозитов от населения;
д) Выпуск облигаций.

4. Что такое «риск контрагента» для банка?
а) Риск снижения процентной ставки;
б) Риск неисполнения обязательств другой стороной по сделке;
в) Риск обесценивания залога;
г) Риск изменения курса валют;
д) Риск потери ликвидности.

Тест 2.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1 Какие типы паевых инвестиционных фондов существуют?
а) Открытые ПИФы;
б) Закрытые ПИФы;
в) Активно управляемые ПИФы;
г) Паевые инвестиционные фонды недвижимости (ПИФы недвижимости);
д) Хедж-фонды.

2. Какую роль выполняют брокерские компании на финансовом рынке?
а) Прием депозитов;

б) Осуществление сделок купли-продажи ценных бумаг по поручению клиентов;
в) Выпуск собственных ценных бумаг;
г) Управление активами;
д) Консультирование по инвестициям.

3. Какие виды страховых продуктов наиболее распространены?
а) Страхование жизни;
б) Страхование ответственности;
в) Страхование от безработицы;
г) Страхование имущества;
д) Страхование космических рисков.

4. Что такое «банковская лицензия»?
а) Разрешение на осуществление банковских операций, выданное Центральным Банком;
б) Разрешение на проведение международных операций;
в) Право на открытие филиалов;
г) Разрешение на выпуск пластиковых карт;
д) Разрешение на привлечение средств физических лиц.

Тест 3.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие преимущества дает инвестирование через паевые инвестиционные фонды?
а) Высокая доходность;
б) Диверсификация портфеля;
в) Низкие комиссии;
г) Профессиональное управление;
д) Гарантия возврата вложенных средств.

2. Какие операции являются активными для банка?
а) Привлечение депозитов;
б) Предоставление кредитов;
в) Покупка ценных бумаг;

г) Выпуск облигаций;
д) Прием средств на расчетные счета.

3. Что такое «регуляторное давление» на финансовые институты?
а) Увеличение банковских комиссий;
б) Ужесточение требований к капиталу, ликвидности, управлению рисками;
в) Снижение процентных ставок по кредитам;
г) Упрощение процедур лицензирования;
д) Обязательное раскрытие информации.

4. Каковы основные цели саморегулируемых организаций (СРО) на финансовом на рынке?
а) Защита прав и законных интересов участников СРО;
б) Повышение качества предоставляемых услуг;
в) Увеличение прибыли членов СРО;
г) Установление и контроль за соблюдением стандартов профессиональной деятельности;
д) Ликвидация убыточных организаций.

Тест 4. Установите соответствие

-

Внимательно прочитайте текст задания и поймите, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – тип финансового института; список 2 – основная функция.

Сопоставьте элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировав пары элементов.

Запишите попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Тип финансового института		Основная функция
1	Коммерческий банк	А	Управление активами
2	Страховая компания	Б	Размещение облигаций
3	Инвестиционный фонд	В	Предоставление кредитов и приём депозитов
4	Инвестиционный банк	Г	Обеспечение покрытия рисков
5	Пенсионный фонд	Д	Формирование и накопление пенсионных средств

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

КТ – 3.

Раздел 3.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «ценная бумага». Каковы основные признаки и классификации ценных бумаг?
2. Перечислите основные виды эмиссионных (акций, облигаций) и неэмиссионных (вексель, чек) ценных бумаг и кратко охарактеризуйте сущность каждой.
3. Назовите основные права, удостоверяемые акциями, и раскройте понятие «дивиденды». Какие виды акций существуют?
4. В чём заключается сущность облигаций как долговых ценных бумаг? Какие параметры облигаций являются ключевыми при анализе?
5. Какие существуют виды производных финансовых инструментов (деривативов)? Раскройте сущность фьючерсов и опционов.
6. Какова роль депозитарно-клиринговой системы в обращении ценных бумаг?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий;

	обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. К эмиссионным ценным бумагам относятся:

а) Акции;

б) Векселя;

в) Облигации;

г) Чеки;

д) Депозитные сертификаты.

2. Какие права обычно предоставляют владельцу обыкновенной акции?

а) Право на получение фиксированного дохода;

б) Право голоса на собрании акционеров;

в) Право на часть имущества компании при ликвидации (после кредиторов);

г) Право на получение части прибыли (дивиденды);

д) Право на долю в уставном капитале.

3. К долговым ценным бумагам относятся:
а) Акции;
б) Облигации;
в) Векселя;
г) Закладные;
д) Страховые полисы.

4.Что такое «купон» по облигации?
а) Номинальная стоимость облигации;
б) Процентный доход, выплачиваемый владельцу облигации;
в) Срок погашения облигации;
г) Цена, по которой облигация торгуется на рынке;
д) Право досрочного погашения.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие виды акций существуют?
а) Обыкновенные акции;
б) Привилегированные акции;
в) Именные акции;
г) Акции на предъявителя;
д) Акции до востребования.

2. Какие факторы влияют на цену облигации?
а) Уровень процентных ставок на рынке;
б) Кредитный рейтинг эмитента;
в) Срок до погашения;
г) Цена сырья;
д) Инфляция.

3. Что такое «фьючерсный контракт»?

а) Соглашение о покупке или продаже товара/актива по фиксированной цене в будущем;

б) Соглашение о праве, но не обязательстве, купить или продать актив;

в) Долговая ценная бумага с фиксированным доходом;

г) Форма получения дивидендов;

д) Контракт на распределение прибыли.

4. В чем заключается функция «депозитария»?
а) Осуществление биржевых торгов;
б) Хранение ценных бумаг и учет прав на них;
в) Выпуск новых ценных бумаг;
г) Андеррайтинг;
д) Регулирование деятельности фондового рынка.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие виды опционов существуют?
а) Опцион «колл» (право на покупку);
б) Опцион «пут» (право на продажу);
в) Опцион на дивиденды;
г) Европейский опцион;
д) Американский опцион.

2. Что такое «IPO» (Initial Public Offering)?
а) Дополнительный выпуск акций;
б) Первичное размещение акций компании на фондовой бирже;
в) Выкуп акций компанией у акционеров;
г) Вторичное публичное размещение;
д) Продажа акций на внебиржевом рынке.

3. Какие преимущества дает инвестирование в акции?
а) Высокий потенциал роста капитала;
б) Получение фиксированного ежегодного дохода;
в) Участие в управлении компанией;
г) Относительно низкий риск по сравнению с облигациями;
д) Право на получение гарантированных дивидендов.

4. Каковы основные риски при инвестировании в ценные бумаги?
а) Рыночный риск;
б) Риск ликвидности;
в) Производственный риск;
г) Кредитный риск;
д) Риск потери капитала.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитайте текст задания и поймите, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – тип ценной бумаги; список 2 – основной характеристика.

Сопоставьте элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировав пары элементов.

Запишите попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Тип ценной бумаги		Основная характеристика
1	Обыкновенная акция	А	Право на получение фиксированного процентного дохода
2	Привилегированная акция	Б	Право на участие в управлении компанией
3	Корпоративная облигация	В	Право на получение фиксированного дивиденда, но без права голоса
4	Вексель	Г	Безусловное обязательство уплаты определенной суммы в установленный срок
5	Опцион «колл»	Д	Право, но не обязательство, купить актив

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Акционерное общество «Альфа» планирует привлечь дополнительное

финансирование для реализации нового инвестиционного проекта. Для этого компания рассматривает два варианта: выпуск новых облигаций с купонной ставкой 8% годовых сроком на 5 лет или выпуск привилегированных акций с фиксированной дивидендной ставкой 10% годовых. Компания имеет стабильную финансовую отчетность, но находится в стадии активного роста, что подразумевает повышенную волатильность доходов.

Задание:

1. Сравните два предложенных варианта финансирования для АО «Альфа» с точки зрения рисков и выгод для компании. Оцените каждый вариант.

2. Сформулируйте три основные проблемы, которые могут возникнуть при каждом из вариантов привлечения финансирования, учитывая стадию развития компании.

3. Предложите, какой вариант финансирования (облигации или привилегированные акции) был бы более предпочтительным для АО «Альфа» в данной ситуации, и обоснуйте свой выбор, учитывая правовые нормы и рыночные условия.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Доклад

Подготовка групповых докладов «Анализ и оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги».

Пять групповых докладов с обсуждением фундаментального и технического анализа, методов оценки стоимости акций и облигаций, расчета доходности и риска инвестиций, а также моделей оценки инвестиционных портфелей.

Тематика докладов:

1. Фундаментальный анализ: оценка финансового состояния компании, анализ финансовых показателей (P/E, P/B, ROE), прогнозирование

будущих доходов.

2. Технический анализ: графические модели, индикаторы (скользящие средние, RSI), анализ объемов торгов.

3. Методы оценки стоимости облигаций: дисконтирование денежных потоков, оценка доходности к погашению (YTM).

4. Современные подходы к оценке стоимости акций: модель дисконтирования дивидендов (DDM), модель дисконтирования денежного потока (DCF).

5. Основы построения и управления инвестиционным портфелем: диверсификация, эффективность портфеля (методы Марковица), оценка риска портфеля.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации

Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в письменной форме. Обучающийся получает билет, содержащий теоретические вопросы и практические задания. Ответы представляются в письменном виде с развернутым изложением теоретических положений и хода решения задач.

Раздел 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 1.1. Понятие, структура, участники финансового рынка.

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п.п.	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «финансовый рынок». Перечислите основные функции финансового рынка.
2.	Опишите структуру финансового рынка. Какие основные сегменты можно выделить и каковы их характеристики?

№ п.п.	Вопрос
3.	Перечислите основных участников финансового рынка и опишите их роль и цели участия.
4.	Классифицируйте основные инструменты финансового рынка. Приведите примеры для каждого типа инструментов.
5.	Какова взаимосвязь между финансовым рынком и экономикой страны?
6.	Опишите процесс ценообразования на финансовом рынке. Какие факторы влияют на стоимость финансовых инструментов?
7.	Объясните роль финансового посредничества на финансовых рынках.

1.2. Контрольные задания

Задание 1.

Представьте, что вы финансовый консультант, и вам необходимо объяснить клиенту, который мало знаком с финансовыми рынками, основные принципы их работы.

Исходные данные:

Клиент - физическое лицо, имеющее свободные денежные средства в размере 500 000 рублей и желающее их приумножить. Клиент интересуется возможностью инвестирования, но опасается рисков.

Задание.

Объясните клиенту, что такое финансовый рынок и для чего он существует.

Предложите клиенту две-три различные инвестиционные стратегии, основанные на различных инструментах финансового рынка, учитывая его опасения по поводу рисков.

Опишите, какие основные риски он может столкнуться при использовании предложенных инструментов.

Какие основные правовые нормы и регулирующие органы следует учитывать при работе на финансовых рынках в Российской Федерации?2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Определите, какой риск является основным для инвестора,		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	вкладывающего средства в депозиты банка. Варианты ответов: а) риск ликвидности; б) кредитный риск (риск банкротства банка); в) инфляционный риск; г) операционный риск.		
2.	Что является основной целью инвестирования на финансовом рынке? Варианты ответов: а) получение спекулятивной прибыли путем краткосрочных сделок; б) приумножение капитала и/или получение текущего дохода; в) покрытие текущих расходов; г) увеличение ликвидности денежных средств.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какую основную функцию выполняет финансовый рынок, аккумулируя сбережения населения и инвестиции организаций?

а) стабилизация цен на товары;

б) обеспечение ликвидности активов и трансформация сбережений в инвестиции;

в) формирование государственного бюджета;

г) регулирование уровня инфляции в стране.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие следующие элементы являются участниками финансового рынка?

а) промышленные предприятия;

б) банки;

в) домохозяйства;

г) налоговая инспекция;

д) инвестиционные фонды.

К какой категории финансовых инструментов относятся акции и облигации?

а) денежные инструменты;

б) инструменты рынка капитала;

в) производные финансовые инструменты;

г) инструменты денежного рынка.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите сегменты финансового рынка в порядке условной иерархии по срочности и риску (от краткосрочных и наименее рискованных к долгосрочным и более рискованным):

а) рынок капитала;

б) срочный рынок;

в) денежный рынок.

Определите последовательность типичного процесса инвестирования на финансовом рынке:

а) Покупка инвестиционного инструмента.

б) Формулирование инвестиционных целей и стратегии.

в) Анализ и выбор инвестиционных инструментов.

г) Мониторинг и управление инвестиционным портфелем.
д) Оценка доходности и рисков.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – финансовый инструмент/понятие; список 2 – характеристика/участник. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

Список 1: Финансовый инструмент/понятие	Список 2: Характеристика/участник
1. Акция	А. Гарантирует возврат номинала в установленный срок и выплату процентов.
2. Облигация	Б. Является долевой ценной бумагой, удостоверяющей право на часть прибыли компании.
3. Банк	В. Основной участник, принимающий депозиты и выдающий кредиты.
4. Фондовая биржа	Г. Организованный рынок для торговли ценными бумагами.
5. Диверсификация	Д. Требование к инвестору снижать риски путем распределения вложений.
6. Риск ликвидности	Е. Связан с возможностью быстро продать актив по рыночной цене.

Ответ:

1	2	3	4	5	6

Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке. ПК-1.1, ПК-1.4

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «инвестирование». Какие существуют цели инвестирования на финансовом рынке?

№ п/п	Вопрос
2.	Опишите основные виды инвестиций, используемых на финансовом рынке.
3.	Какие существуют методы оценки инвестиционных проектов? Объясните принцип расчета NPV и IRR.
4.	Почему диверсификация является ключевым принципом успешного инвестирования?
5.	Каковы основные различия между активными и пассивными инвестиционными стратегиями?
6.	Объясните, как инфляция влияет на доходность инвестиций.
7.	Какую роль играют фондовые индексы в оценке состояния финансового рынка и эффективности инвестиционных портфелей?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой риск связан с возможностью того, что эмитент ценной бумаги не сможет выполнить свои обязательства перед инвестором? Варианты ответов: а) рыночный риск; б) кредитный риск; в) процентный риск; г) валютный риск.		
2.	Какие из перечисленных инструментов относятся к долговым ценным бумагам? Варианты ответов: а) акции; б) облигации; в) векселя; г) паи ПИФов.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что является основой успешной диверсификации инвестиционного портфеля?

а) вложение всех средств в один наиболее доходный актив;

б) инвестирование в максимально возможное количество активов, независимо от их природы;

в) распределение средств между различными классами активов с низкой корреляцией доходностей;

г) следование за "горячими" рыночными трендами.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из следующих действий относятся к основным принципам успешного инвестирования?

а) дисциплина;

б) пассивность и игнорирование рынка;

в) долгосрочная перспектива;

г) частая смена стратегии на основе сиюминутных новостей;

д) диверсификация.

Какие факторы необходимо учитывать при оценке риск-профиля инвестора?

а) возраст инвестора;

б) уровень терпимости к риску;

в) желаемая доходность;

г) размер средней заработной платы;

д) финансовое положение и инвестиционные цели.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов. Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность основных шагов при принятии инвестиционного решения:

а) формирование инвестиционного портфеля;
б) определение инвестиционных целей;
в) оценка риск-профиля;
г) выбор инвестиционных инструментов;
д) мониторинг и ребалансировка портфеля.

Тема 1.3. Риски на финансовом рынке. ПК-1.4, ПК-2.4

1. Задания открытого типа
1.1. Вопросы открытого типа
Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ:

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «риск» применительно к финансовым рынкам. Какие основные типы рисков существуют?
2.	Опишите, что такое рыночный риск и какие факторы на него влияют.
3.	Объясните, что такое кредитный риск и как он проявляется на финансовом рынке.
4.	Каковы особенности процентного риска и как он влияет на владельцев облигаций?
5.	Дайте определение операционного риска и приведите примеры его возникновения на финансовом рынке.
6.	Какие существуют методы управления рисками на финансовом рынке?

2. Задания комбинированного типа
2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Что является основной целью инвестирования на финансовом рынке?		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	Варианты ответов: а) получение спекулятивной прибыли путем краткосрочных сделок; б) приумножение капитала и/или получение текущего дохода; в) покрытие текущих расходов; г) увеличение ликвидности денежных средств.		
2.	Какая стратегия инвестирования предполагает покупку и долгосрочное хранение активов с целью получения прибыли от роста их стоимости и/или дивидендов/купонов? Варианты ответов: а) спекулятивная стратегия; б) арбитражная стратегия; в) долгосрочная (инвестиционная) стратегия; г) хеджирование.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что является главной целью финансового рынка?

а) Обеспечение кредитования реального сектора экономики.

б) Предоставление информации о ценах на товары.

в) Осуществление перераспределения денежных средств между субъектами экономики.

г) Контроль за денежным обращением.

К какой группе финансовых инструментов относятся акции?

а) Долговые ценные бумаги.

б) Производные финансовые инструменты.

в) Долевые ценные бумаги.

г) Сырьевые товары.

Что из перечисленного относится к функциям финансового рынка?

а) Формирование ценовой политики государства.

б) Обеспечение механизма накопления и трансформации сбережений в инвестиции.

в) Распределение налогового бремени.

г) Организация государственного заказа.

Какой риск связан с невозможностью быстро продать актив по желаемой цене?

а) Кредитный риск.

б) Операционный риск.

в) Риск ликвидности.

г) Валютный риск.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие участники являются основными на финансовом рынке?

а) Компании-производители бытовой техники.

б) Инвесторы (физические и юридические лица).

в) Производители сельскохозяйственной продукции.

г) Финансовые посредники (банки, страховые компании, ПИФы).

д) Правительство и центральный банк.

Какие инструменты относятся к фондовому рынку (рынку ценных бумаг)?

а) Банковские депозиты.

б) Акции.

в) Облигации.

г) Казначейские векселя.

д) Валютные фьючерсы.

Какие факторы могут привести к снижению стоимости акций на фондовом рынке?

а) Улучшение финансового состояния компании.

б) Общий экономический спад (рецессия).

в) Рост процентных ставок.

г) Оптимистичные ожидания инвесторов.

д) Усиление геополитической напряженности.

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ И ИХ ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Тема 2.1. Финансовые институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке. ПК-1.4, ПК-2.4

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «финансовый институт». Перечислите основные классификационные признаки финансовых институтов и приведите примеры.
2.	Охарактеризуйте основные виды операций, совершаемых финансовыми институтами на финансовом рынке.
3.	Каково назначение и основные функции банков в системе финансовых рынков?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой из перечисленных финансовых институтов относится к кредитным организациям? Варианты ответов: а) инвестиционный фонд; б) страховая компания; в) коммерческий банк; г) аудиторская фирма.		
2.	Какая операция на финансовом рынке предполагает покупку ценных бумаг с целью получения дохода в виде дивидендов или разницы в цене? Варианты ответов: а) кредитование; б) инвестирование; в) расчеты; г) страхование.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один верный ответ.
Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой финансовый институт специализируется на привлечении средств для инвестирования в ценные бумаги, формируя паевые или акционерные инвестиционные фонды?
а) Страховая компания
б) Пенсионный фонд
в) Банк
г) Инвестиционная компания

Какая функция финансового посредника заключается в аккумулировании свободных денежных средств одних экономических субъектов для предоставления их другим?
а) Организация платежей
б) Снижение транзакционных издержек
в) Финансирование
г) Управление рисками

К какой группе финансовых институтов относятся страховые компании?
а) Банки
б) Инвестиционные институты
в) Небанковские финансовые институты
г) Регулирующие органы

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных операций относятся к пассивным операциям коммерческого банка?
а) Выдача кредитов
б) Привлечение депозитов
в) Выпуск собственных облигаций
г) По купля-продажа иностранной валюты

д) Открытие и ведение текущих счетов клиентов

Какие из перечисленных финансовых институтов являются небанковскими?
а) Центральный банк
б) Инвестиционные фонды
в) Потребительские кооперативы
г) Коммерческие банки
д) Биржи

Какие из перечисленных функций выполняют финансовые посредники?
а) Мобилизация сбережений
б) Обеспечение ликвидности
в) Контроль за денежной массой
г) Предоставление кредитов
д) Установление ключевой ставки

Тема 2.2 Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка. ПК-1.1, ПК-1.4

1. Задания открытого типа
1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «регулирование финансового рынка». Перечислите основные цели регулирования и основные инструменты государственного регулирования.
2.	Охарактеризуйте роль и функции Банка России (или иного центрального банка, в зависимости от юрисдикции) в регулировании и надзоре за финансовым рынком.
3.	Какие требования предъявляются к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, и как они направлены на защиту прав инвесторов?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой из перечисленных регуляторов в России несет основную ответственность за надзор за банками и другими кредитными организациями? Варианты ответов: а) Министерство финансов РФ; б) Федеральная служба по финансовым рынкам (ликвидирована, но может быть в контексте вопросов); в) Центральный банк РФ; г) Федеральная налоговая служба.		
2.	В целях защиты прав инвесторов, регулятор может установить требование о наличии у профессиональных участников рынка ценных бумаг определенного уровня… Варианты ответов: а) корпоративной культуры; б) профессиональных знаний и опыта; в) налоговой дисциплины; г) социальной ответственности.		

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой государственный орган в России отвечает за регулирование рынка ценных бумаг и защиту прав инвесторов?

а) Министерство экономического развития

б) Центральный банк Российской Федерации

в) Генеральная прокуратура

г) Министерство юстиции

Для чего в первую очередь применяется такое правило регулирования, как «знай своего клиента» (KYC)?

а) Для повышения узнаваемости бренда

б) Для борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма

в) Для снижения налоговой нагрузки

г) Для ускорения проведения транзакций

Какая из перечисленных функций не относится к функциям регулирования финансового рынка?

а) Лицензирование деятельности участников

б) Установление требований к капиталу

в) Определение процентной ставки по потребительским кредитам

г) Контроль за соблюдением законодательства

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие задачи решает регулирование деятельности финансовых рынков?

а) Обеспечение стабильности финансовой системы

б) Защита прав инвесторов

в) Увеличение прибыли участников рынка

г) Предотвращение монополизации рынка

д) Сокращение числа участников рынка

Какие механизмы могут использоваться регуляторами для контроля за деятельностью финансовых институтов?

а) Требования к минимальному размеру собственного капитала

б) Установление нормативов ликвидности

в) Предоставление льготных кредитов

г) Аудит и инспекции

д) Запрет на привлечение депозитов

К каким последствиям может привести недостаточное регулирование финансового рынка?

а) Рост числа мошеннических схем

б) Повышение доверия инвесторов

в) Увеличение системных рисков

г) Снижение конкуренции

д) Финансовые кризисы

Раздел 3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КАК ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг. ПК-2.4

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «рынок ценных бумаг». Перечислите основные сегменты рынка ценных бумаг и их классификацию (по видам ценных бумаг, по стадиям обращения).
2.	Охарактеризуйте понятие «эмиссия ценных бумаг» и виды эмиссии. В чём заключается функция первичного рынка ценных бумаг?
3.	Каковы основные функции и участники вторичного рынка ценных бумаг?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	К какому сегменту рынка ценных бумаг относится первичное размещение акций компании среди широкого круга инвесторов? Варианты ответов: а) вторичный рынок; б) внебиржевой рынок; в) первичный рынок; г) рынок производных финансовых инструментов.		
2.	Какой участник рынка ценных бумаг осуществляет деятельность по покупке и продаже ценных бумаг от своего имени и за свой счет? Варианты ответов: а) брокер; б) дилер; в) депозитарий; г) регистратор.		
3.	Что из нижеперечисленного относится к операциям на вторичном рынке ценных бумаг? Варианты ответов: а) первичное размещение облигаций; б) покупка акций на бирже у другого инвестора; в) выпуск новых акций; г) первичное размещение векселей.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Функционирование какого рынка характеризуется привлечением дополнительного капитала для эмитентов путем размещения ранее выпущенных ценных бумаг?

а) Первичного рынка

б) Вторичного рынка

в) Рынка производных финансовых инструментов

г) Денежного рынка

Какой из перечисленных видов ценных бумаг не относится к основным (твердым) ценным бумагам?

а) Акция

б) Облигация

в) Вексель

г) Опцион

Кем осуществляется учет и подтверждение прав собственности на ценные бумаги?

а) Эмитентом

б) Биржей

в) Регистратором и депозитарием

г) Государственными органами

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных субъектов являются основными участниками рынка ценных бумаг?

а) Эмитенты

б) Государственные музеи

в) Инвесторы

г) Регуляторы

д) Торговые площадки (биржи, брокерские дома)

Какие функции выполняет вторичный рынок ценных бумаг?

а) Привлечение первичного капитала для эмитентов

б) Обеспечение ликвидности ценных бумаг

в) Предоставление информации о рыночной стоимости ценных бумаг

г) Формирование первичного спроса и предложения

д) Доступ к новым инвестиционным инструментам

К какой категории относятся облигации как вид ценных бумаг?

а) Долевые ценные бумаги

б) Долговые ценные бумаги

в) Производные финансовые инструменты

г) Ценные бумаги, удостоверяющие право на долю в капитале

д) Ценные бумаги, удостоверяющие право на получение фиксированного дохода

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов первичного размещения акций (IPO):

а) Формирование цены размещения

б) Подготовка проспекта эмиссии, регистрация выпуска

в) Размещение акций среди инвесторов

г) Привлечение андеррайтера

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – участник финансового рынка; список 2 – его основная роль.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Участник финансового рынка		Характеристика
1	Домохозяйства	В	Эмитент ценных бумаг, нуждающийся в привлечении капитала.

№	Участник финансового рынка		Характеристика
2	Коммерческие банки	Д	Основной регулятор, определяющий правила игры на рынке.
3	Корпорации (нефинансовые)	А	Инвестор, предоставляющий капитал, и/или заемщик, нуждающийся в средствах.
4	Государство	Б	Финансовый посредник, аккумулирующий депозиты и выдающий кредиты.
5	Инвестиционные фонды	Г	Финансовый посредник, управляющий портфелями ценных бумаг от имени инвесторов.

Ответы:

1	2	3	4	5

Тема 3.2. Организация деятельности бирж. ПК-1.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «фондовая биржа». Перечислите основные функции фондовой биржи и принципы ее деятельности.
2.	Охарактеризуйте основные виды биржевых торгов (например, по форме проведения). Какие основные этапы включает процесс биржевой торговли?
3.	Какие основные виды участников фондовой биржи существуют, и каковы их роли в процессе биржевой торговли?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой участник биржевой торговли выступает посредником между инвестором и биржей, совершая сделки по поручению клиента? Варианты ответов: а) дилер; б) брокер; в) маркет-мейкер; г) клиринговая организация.		
2.	Какая функция биржи заключается в обезличивании участников сделок и обеспечении защиты от недобросовестных действий, благодаря установлению правил игры и контролю за их соблюдением? Варианты ответов: а) ценообразование; б) информационная функция; в) организационная функция; г) функция обеспечения ликвидности.		
3.	Что означает термин «маркет-мейкер» в контексте биржевой торговли? Варианты ответов: а) участник, который всегда покупает дешевле и продает дороже; б) участник, который обеспечивает наличие ликвидности, постоянно выставляя заявки на покупку и продажу определенных ценных бумаг; в) участник, который занимается анализом рыночных тенденций; г) участник, который фиксирует цену сделки.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какая функция биржи позволяет инвесторам относительно свободно покупать и продавать ценные бумаги, не опасаясь, что их невозможно будет реализовать?

а) Информационная

б) Ценообразования

в) Обеспечения ликвидности

г) Коммерческая

Что такое «брокерская комиссия»?

а) Разница между ценой покупки и продажи ценной бумаги

б) Плата, взимаемая биржей за проведение операций

в) Плата, взимаемая брокером за свои посреднические услуги

г) Штраф за нарушение правил торговли

Что из перечисленного не является обязательным атрибутом биржевой торговли?

а) Наличие лицензии на осуществление биржевой деятельности

б) Централизованный механизм торгов

в) Система клиринга и расчетов

г) Государственное управление всеми сделками

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных функций выполняет фондовая биржа?

а) Проведение аукционов

б) Организация торгов ценными бумагами

в) Выпуск новых ценных бумаг

г) Предоставление информации о ценах и объемах сделок

д) Установление процентных ставок по депозитам

Какие основные типы участников фондовой биржи существуют?

а) Эмитенты

б) Обычные граждане

в) Профессиональные участники рынка (брокеры, дилеры, маркет-мейкеры)

г) Спекулянты

д) Органы государственного регулирования

Какую информацию предоставляет биржа участникам рынка?

а) Динамику цен по ценным бумагам

б) Объем торгов по ценным бумагам

в) Финансовую отчетность компаний (не всегда, это скорее задача эмитента/регулятора)

г) Новости о macroeconomic ситуации

д) Информацию о предстоящих IPO

Тест 3. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – участник биржевой торговли; список 2 – его функция. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Участник биржевой торговли	Функция
1	Биржа	А) Представление интересов продавцов/покупателей, заключение сделок
2	Брокер	Б) Организация и проведение торгов
3	Эмитент	В) Покупка/продажа ценных бумаг за свой счет
4	Дилер	Г) Выпуск ценных бумаг для привлечения капитала
5	Инвестор	Д) Вложение денежных средств в ценные бумаги

Ответ:

1	2	3	4	5

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные	75-89

практические задания с небольшими неточностями.	
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их

конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.

2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.

3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.

4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.

5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой

проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Петрушевская В. В., Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебник для обучающихся 1, 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профили: «Финансы и кредит», «Финансы государственного сектора») очной / заочной форм обучения / Минобрнауки ДНР, ФГБОУ «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; авторы В. В. Петрушевская, Ю. Л. Петрушевский, К. В. Шарый. – Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023. – 403 с.

2. Куриков, В. М. Финансовые рынки и финансовые институты : Учебное пособие обучающимся бакалавриата и специалитета / В. М. Куриков, Е. Н. Раздроков, В. В. Коростелева. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2024. – 226 с. – ISBN 978-5-466-07363-8. – EDN FGEZDR.

3. Фалеев, А. В. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / А. В. Фалеев. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2025. – 104 с. – ISBN 978-5-7782-5537-1. – EDN ROCAHQ.

8.2. Дополнительная литература

1. Голева, О. И. Финансовые рынки и институты : Учебно-методическое пособие / О. И. Голева, Д. И. Болдырева. – Москва : Издательство "Знание-М", 2022. – 101 с. – ISBN 978-5-00187-385-3. – EDN BHNJHZ.

2. Зиотдинов, Д. А. Финансовые рынки и институты в условиях мирового финансового кризиса / Д. А. Зиотдинов, К. О. Машкова, Е. В. Шевченко // Национальные экономические системы в контексте трансформации глобального экономического пространства : Сборник научных трудов / Под общей редакцией З.О. Адамановой. – Симферополь : Общество с ограниченной ответственностью «Издательство Типография «Ариал», 2023. – С. 249-251. – EDN JJPXHX.

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

ГОСТ Р ИСО 9004-2025. Менеджмент качества. Качество организации. Руководство по достижению устойчивого успеха. — Введ. 2026-04-01. — URL: https://protect.gost.ru/document.aspx?control=7&id=259000

8.4. Интернет-ресурсы

ЭБС «ЛАНЬ» https://e.lanbook.com
ЭБС «ЗНАНИУМ» https://znanium.ru

Справочно-правовая система «ГАРАНТ» http://www.garant.ru

КонсультантПлюс: справочная правовая система http://www.consultant.ru/ - бесплатный доступ к основным актам

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-xecutive.ru

Официальный портал Минфина России (раздел «Финансовый менеджмент»): minfin.gov.ru

Федеральный портал проектов нормативных правовых актов (regulation.gov.ru)

Портал государственных и муниципальных услуг (функций) «Электронный бюджет»: budget.gov.ru