

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 24.07.2025 21:13:08
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансовых услуг и банковского дела

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

_____ Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.14

"Финансовые рынки и финансовые инструменты"

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль "Банковское дело"

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

очно-заочная

Общая трудоемкость

4 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2025

Донецк
2025

Составитель(и):

д-р экон. наук, зав.каф.

_____ Волощенко Л.М.

, ассистент

_____ Сухинина М.И.

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ Ковалева Ю.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Финансовые рынки и финансовые инструменты" разработана в соответствии с:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль "Банковское дело", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2030

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от 26.03.2025 № 15

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2029 - 2030 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2029 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

Сформировать у обучающегося комплексное представление о сущности, функциях и значении финансового рынка в системе современных экономических отношений. В процессе освоения курса студент должен овладеть теоретическими основами и ключевыми механизмами функционирования финансовых рынков, а также приобрести практические навыки оценки стоимости финансовых инструментов, анализа рыночных процессов и управления финансовыми рисками. Это создаёт прочную основу для принятия взвешенных финансовых решений и формирования устойчивой аналитической платформы, необходимой для профессиональной деятельности в сфере финансов и инвестиций.

1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

- 1) понять сущность и функции финансового рынка;
- 2) рассмотреть классификацию и функции субъектов, участвующих в финансовых операциях, с акцентом на роль посредников;
- 3) освоить методы оценки стоимости инструментов;
- 4) разработать подходы к управлению рисками;
- 5) исследовать структуру сегментов финансового рынка;
- 6) изучить принципы работы фондовой биржи;
- 7) развивать умение применять теоретические знания для анализа рыночной ситуации, проектирования инвестиционных решений и практического управления активами.

1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОПОП ВО: Б1.В

1.3.1. Дисциплина "Финансовые рынки и финансовые инструменты" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:

Деньги, кредит, банки
 Финансовое планирование и бюджетирование
 Основы теории финансов
 Страхование
 Источники и механизмы финансирования бизнеса
 Эконометрика
 Финансовая математика

1.3.2. Дисциплина "Финансовые рынки и финансовые инструменты" выступает опорой для следующих элементов:

Международные валютные и кредитные отношения
 Преддипломная практика
 Цифровые финансовые услуги в экономике

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКс-2.4: Демонстрирует способность выявлять закономерности и тенденции развития финансового рынка, использовать знания современного законодательства, нормативных и методических документов, регламентирующих деятельность финансово-кредитных институтов и хозяйствующих субъектов на финансовом рынке

Знать:

Уровень 1	базовые закономерности развития финансового рынка, ключевые термины и отдельные положения современного законодательства;
Уровень 2	основные тенденции развития финансового рынка и положения нормативных документов, применимые к хозяйствующим субъектам;
Уровень 3	комплексные механизмы регулирования финансового рынка, включая современные законодательные акты, нормативные и методические документы;

Уметь:

Уровень 1	находить и интерпретировать нормативные документы, регулирующие деятельность финансово-кредитных институтов;
Уровень 2	анализировать влияние изменений законодательства на функционирование финансовых институтов и субъектов;
Уровень 3	использовать законодательную и регламентирующую базу для выявления закономерностей и прогнозирования развития финансового рынка;

Владеть:

Уровень 1	первичными навыками работы с законодательными и методическими источниками,
------------------	--

	регламентирующими финансовый рынок;
Уровень 2	инструментами оценки нормативной среды финансово-кредитных организаций с учётом рыночных тенденций;
Уровень 3	опытом аналитической деятельности, включающей выявление рыночных закономерностей и тенденций, с применением нормативных документов и требований законодательства;

В результате освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансовые инструменты"

3.1	Знать:
	1) закономерности и тенденции развития финансового рынка;
	2) современное законодательство, нормативные и методические документы, регламентирующие деятельность финансово-кредитных институтов и хозяйствующих субъектов на финансовом рынке.
3.2	Уметь:
	1) выявлять закономерности и тенденции развития финансового рынка;
	2) использовать знания современного законодательства, нормативных и методических документов, регламентирующих деятельность финансово-кредитных институтов и хозяйствующих субъектов на финансовом рынке.
3.3	Владеть:
	1) владеть инструментами и методами выявления закономерностей и тенденций развития финансового рынка;
	2) умением применять на практике инструменты и методы оценки, снижения и предотвращения рисков финансово-кредитной и финансовой сферы;
	3) навыками применения результатов анализа и оценки показателей, характеризующих реализацию прогнозов деятельности институтов финансово-кредитной сферы и хозяйствующих субъектов на финансовом рынке с учетом действующего законодательства.

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских/практических занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Финансовые рынки и финансовые инструменты" видом промежуточной аттестации является Экзамен

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Финансовые рынки и финансовые инструменты" составляет 4 зачётные единицы, 144 часов.

Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ						
Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка /Лек/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	

Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка /Ср/	7	12	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка /Ср/	7	12	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике /Ср/	7	12	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ						
Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов /Лек/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов /Ср/	7	8	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения /Ср/	7	10	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1	0	

				ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3		
Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения /Лек/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ						
Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики /Лек/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики /Ср/	7	5	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции /Лек/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции /Ср/	7	10	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования /Сем зан/	7	2	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования /Ср/	7	12	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций /Сем зан/	7	4	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы	7	4	ПКс-2.4	Л1.1 Л1.2	0	

организации и основные виды биржевых операций /Ср/				Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3		
/Конс/	7	2			0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансовые инструменты" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (С), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансовые инструменты" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайдов презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются материалы различных научных и технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата и презентации.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Матросов, С. В.	Финансовый рынок. Практикум: учебное пособие . – URL: https://znanium.ru/catalog/product/2143873 (120)	Москва : Прометей, 2023
Л1.2	М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев	Финансовые рынки: учебное пособие / URL: https://znanium.ru/catalog/product/2079323 (245)	Москва : ИНФРА-М, 2024
Л1.3	В.А. Морошкин, А.С. Сметанкин	Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: практическое пособие/ URL: https://znanium.ru/catalog/product/2053973 (131)	Москва : ИНФРА-М, 2024

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Е.Н. Елисеева, О.Т. Шипкова, А.А. Кузьмина, Л.А. Бадалов ; под ред. канд. экон. наук, доц. Е.Н. Елисеевой	Финансовые стратегии и инструменты: учебник: URL: https://znanium.ru/catalog/product/2125939 (208)	Москва : ИНФРА-М, 2025
Л2.2	Власов, Д. А.	Введение в математику финансовых инструментов: учебное пособие. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2001689 (289)	Москва : ИНФРА-М, 2025

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	Волощенко Л.М., Сухина М.И.	Финансовые рынки и финансовые инструменты: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для студентов 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (35 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
ЛЗ.2	Волощенко Л.М., Сухина М.И.	Финансовые рынки и финансовые инструменты: методические рекомендации для обеспечения самостоятельной работы для студентов 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (30 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
ЛЗ.3	Волощенко Л.М., Сухина М.И.	Финансовые рынки и финансовые инструменты: конспект лекций для студентов 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Банковское дело") очно-заочной формы	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025

4.2. Перечень ресурсов**информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

Э1	Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА»	https://cyberleninka.ru/
Э2	ЭБС «ЛАНЬ»	https://e.lanbook.com
Э3	ЭБС «ЗНАНИУМ»	https://znanium.ru/

4.3. Перечень программного обеспечения

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

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.);
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License);
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1);
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use);
- GIMP (лицензия GNU General Public License);
- Inkscape (лицензия GNU General Public License).

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
 Официальный сайт Центрального Банка РФ, денежно-кредитная и финансовая статистика, статистика по ценным бумагам <https://cbr.ru/>
 Единая межведомственная информационно-статистическая система <https://www.fedstat.ru>
 Финансовый портал фондового рынка <http://www.finam.ru>
 Онлайн-версия информационно-правовой системы "КонсультантПлюс" <https://www.consultant.ru/>
 Онлайн-версия информационно-правовой системы "Гарант" <https://www.garant.ru>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

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.

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**5.1. Контрольные вопросы и задания**

Вопросы к экзамену:

1. Экономическая сущность финансового рынка.
2. Функции финансового рынка.
3. Роль финансового рынка в современной экономике.

4. Задачи финансового рынка в условиях рыночной экономики.
5. Влияние финансового рынка на экономическое развитие.
6. Структура участников финансового рынка.
7. Классификация участников финансового рынка.
8. Отличия институциональных и индивидуальных участников.
9. Виды финансовых посредников.
10. Функции финансовых посредников в рыночной экономике.
11. Значение финансовых посредников для функционирования рынка.
12. Классификация финансовых инструментов.
13. Особенности оценки финансовых инструментов.
14. Методы оценки финансовых инструментов.
15. Роль облигаций в структуре финансовых инструментов.
16. Роль акций в структуре финансовых инструментов.
17. Роль деривативов как финансовых инструментов.
18. Значение ликвидности при оценке финансовых инструментов.
19. Принципы оценки эффективности финансовых инструментов.
20. Общая характеристика финансовых рисков.
21. Методы управления финансовыми рисками.
22. Стратегии хеджирования для снижения рисков.
23. Инструменты снижения финансовых рисков.
24. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.
25. Роль государственной политики в управлении финансовыми рисками.
26. Структура рынка капиталов.
27. Инструменты рынка капиталов.
28. Значение рынка капиталов для экономики.
29. Роль первичного рынка капиталов.
30. Роль вторичного рынка капиталов.
31. Основные инвесторы на рынке капиталов.
32. Механизмы формирования рыночной капитализации.
33. Функции денежного рынка.
34. Механизмы функционирования денежного рынка.
35. Структура участников денежного рынка.
36. Значение денежного рынка для краткосрочного финансирования.
37. Принципы работы платежного механизма на денежном рынке.
38. Структура валютного рынка.
39. Виды валютного рынка.
40. Особенности функционирования валютного рынка.
41. Факторы, влияющие на курсовую динамику на валютном рынке.
42. Роль Центрального банка в регулировании валютного рынка.
43. Принципы организации фондовых бирж.
44. Основные виды биржевых операций.
45. Роль фондовых бирж в формировании рыночной стоимости активов.
46. Механизмы обеспечения ликвидности на фондовых биржах.
47. Влияние международных тенденций на фондовые биржи.
48. Регулирование деятельности фондовых бирж.
49. Инновационные технологии на фондовых биржах.
50. Значение финансовых рынков для экономической стабильности.

5.2. Темы письменных работ

Темы рефератов:

1. Экономическая сущность финансового рынка Российской Федерации и его влияние на национальную экономику.
2. Функции финансового рынка в современной экономике Российской Федерации.
3. Роль финансового рынка в обеспечении экономического роста Российской Федерации.
4. Классификация финансовых рынков в Российской Федерации: основные подходы и критерии.
5. Взаимосвязь финансового рынка с реальным сектором экономики Российской Федерации.
6. Государственное регулирование финансового рынка Российской Федерации: цели и инструменты.
7. Основные участники финансового рынка Российской Федерации и их функции.
8. Институциональные инвесторы в Российской Федерации: роль и влияние на финансовый рынок.
9. Финансовые посредники в Российской Федерации: классификация и принципы деятельности.
10. Банковские и небанковские финансовые посредники в Российской Федерации: сравнительный анализ.

11. Классификация финансовых инструментов в экономике Российской Федерации: основные виды и характеристики.
12. Оценка стоимости финансовых инструментов в Российской Федерации: методы и подходы.
13. Производные финансовые инструменты в Российской Федерации: функции и механизмы использования.
14. Роль облигаций и акций в формировании инвестиционного портфеля инвесторов Российской Федерации.
15. Кредитные инструменты в Российской Федерации: виды и особенности применения.
16. Финансовые деривативы на рынке Российской Федерации: механизмы работы и влияние на экономику.
17. Управление финансовыми рисками в Российской Федерации: основные стратегии и методы.
18. Хеджирование как способ снижения финансовых рисков на рынке Российской Федерации.
19. Диверсификация инвестиционного портфеля инвесторов Российской Федерации: принципы и эффективность.
20. Роль рейтинговых агентств в оценке финансовых рисков в Российской Федерации.
21. Рынок капиталов Российской Федерации: структура и функции.
22. Инструменты рынка капиталов Российской Федерации и их влияние на инвестиционную деятельность.
23. Денежный рынок Российской Федерации: основные механизмы функционирования.
24. Роль Центрального банка Российской Федерации в регулировании денежного рынка.
25. Валютный рынок Российской Федерации: принципы работы и факторы, влияющие на курсы рубля.
26. Международные валютные системы и их влияние на экономику Российской Федерации.
27. Фондовые биржи Российской Федерации: структура и механизмы торгов.
28. Основные виды биржевых операций на фондовых биржах Российской Федерации.
29. Индексы фондового рынка Российской Федерации: значение и методы расчета.
30. Влияние макроэкономических факторов на фондовый рынок Российской Федерации.
31. Финансовая глобализация и ее влияние на рынки Российской Федерации.
32. Роль цифровых технологий в развитии финансового рынка Российской Федерации.
33. Криптовалюты и их место в финансовой системе Российской Федерации.
34. Финансовые кризисы в Российской Федерации: причины, последствия и способы преодоления.
35. Поведенческие финансы: влияние психологии на инвестиционные решения инвесторов Российской Федерации.
36. Финансовая грамотность населения Российской Федерации и ее значение для участников рынка.
37. Влияние устойчивого финансирования на развитие финансового рынка Российской Федерации.
38. Финансовые инновации в Российской Федерации и их влияние на структуру рынка.
39. Финансовые пузыри на рынке Российской Федерации: механизмы формирования и последствия.
40. Перспективы развития финансового рынка Российской Федерации в условиях цифровизации.
41. Влияние процентных ставок на финансовые рынки Российской Федерации.
42. Роль Центрального банка Российской Федерации в стабилизации финансовых рынков.
43. Финансовые технологии (FinTech) в Российской Федерации и их влияние на традиционные рынки.
44. Влияние глобальных экономических кризисов на финансовые рынки Российской Федерации.
45. Роль международных финансовых организаций в регулировании рынка Российской Федерации.
46. Эволюция финансовых рынков Российской Федерации: от традиционных к цифровым.
47. Влияние санкционной политики на финансовые рынки Российской Федерации.
48. Развитие рынка корпоративных облигаций в Российской Федерации.
49. Влияние инфляции на финансовые рынки и инвестиционные стратегии в Российской Федерации.
50. Перспективы развития международного финансового регулирования и его влияние на Российскую Федерацию.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовые рынки и финансовые инструменты" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовые рынки и финансовые инструменты" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Текущий контроль успеваемости по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты» позволяет оценить уровень сформированности ключевых компетенций (знаний и умений) студентов посредством получения баллов за выполнение различных заданий, включая устный или фронтальный опрос на лекционном или семинарском занятии, тестовые задания, кейс-задания, расчетные задачи и реферат.

Промежуточная аттестация осуществляется в рамках семестрового контроля, завершаемого в период зачетно-экзаменационной сессии экзаменом.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При подготовке к семинарским занятиям по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты» обучающимся необходимо:

1. Изучить основную литературу по теме дисциплины.

2. Ознакомиться с дополнительной литературой и новыми публикациями в периодических изданиях, журналах, на специализированных форумах, конференциях и т.д., с учётом рекомендаций преподавателя и требований рабочей программы дисциплины.

3. Освоить основные понятия и методики расчёта показателей дисциплины, ответить на вопросы для самоподготовки.

В ходе семинарского занятия обучающимся необходимо выполнить задания, выданные преподавателем. Форму проведения семинарского занятия определяет преподаватель; при необходимости разрабатывается сценарий занятия. Подготовку семинарского занятия определённого типа преподаватель может поручить инициативной группе из числа наиболее способных и знающих студентов.

Возможные варианты заданий в рамках семинарских занятий:

1. Устный опрос. Устный опрос позволяет оценить уровень понимания основных концепций дисциплины, выявить проблемные места в усвоении материала, стимулировать активное участие студентов в обсуждении темы лекций и семинаров.

2. Тестовые задания. Тест представляет собой систему стандартных вопросов, направленную на оценку теоретических знаний и практических навыков студентов.

3. Кейс-задания. Кейс-задачи – проблемные задания, в рамках которых студентам предлагается осмыслить конкретную профессионально-ориентированную ситуацию, требующую применения теоретических знаний для нахождения оптимального решения.

4. Расчётные задачи. Расчётные задачи позволяют закрепить умения студентов применять полученные знания на практике при анализе финансовых показателей, оценке инвестиционных проектов и моделировании различных экономических сценариев.

5. Реферат. Реферат представляет собой продукт самостоятельной работы студента, в котором кратко излагаются результаты теоретического анализа определённой темы дисциплины, раскрываются суть исследуемой проблемы, приводятся различные точки зрения и авторские заключения.

Самостоятельная работа по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты» направлена на закрепление необходимых знаний, умений и навыков, отработанных на аудиторных занятиях, при выполнении практических самостоятельных заданий. Задачи самостоятельной работы включают развитие навыков работы с литературой (как основной, так и дополнительной) с использованием ресурсов университетских библиотек и материалов локальной электронной библиотеки. Самостоятельная работа студентов способствует углублению и закреплению знаний, развитию практических умений и повышению творческого потенциала.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Факультет финансово-экономический
Кафедра финансовых услуг и банковского дела**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине
«Финансовые рынки и финансовые инструменты»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Налоги и налогообложение
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очно-заочная

2025
Донецк

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые инструменты» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения.

Составители:

доцент, д-р экон. наук Л.М. Волощенко

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ассистент М.И. Сухинина

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании
кафедры

Финансовых услуг и банковского дела

Протокол заседания кафедры от

26.03.2025г.

15

дата

Заведующий кафедрой

(подпись)

Л.М. Волощенко

(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине
«Финансовые рынки и финансовые инструменты»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1.1

Характеристика дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	бакалавриат
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Количество разделов дисциплины	3
Часть образовательной программы	Б1.В.14
Формы текущего контроля	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
<i>Показатели</i>	Очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	7
Общая трудоемкость (академ. часов)	144
Аудиторная контактная работа:	32
Лекционные занятия	10
Семинарские занятия	20
Консультация	2
Самостоятельная работа	85
Контроль	27
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПКс-2: Способен мониторить конъюнктуру рынка финансовых услуг и готовить исходную информацию для расчета экономических, социальных и финансовых показателей на основе типовых методик и / или экономико-математических методов и моделей	ПКс-2.4: Демонстрирует способность выявлять закономерности и тенденции развития финансового рынка, использовать знания современного законодательства, нормативных и методических документов, регламентирующих деятельность финансово-кредитных институтов и хозяйствующих субъектов на финансовом рынке	Знать:	
		1) базовые закономерности развития финансового рынка, ключевые термины и отдельные положения современного законодательства;	ПКс-2.4: 3-1
		2) основные тенденции развития финансового рынка и положения нормативных документов, применимые к хозяйствующим субъектам;	ПКс-2.4: 3-2
		3) комплексные механизмы регулирования финансового рынка, включая современные законодательные акты, нормативные и методические документы.	ПКс-2.4: 3-3
		Уметь:	
		1) находить и интерпретировать нормативные документы, регулирующие деятельность финансово-кредитных институтов;	ПКс-2.4: У-1
		2) анализировать влияние изменений законодательства на функционирование финансовых институтов и субъектов;	ПКс-2.4: У-2

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		3) использовать законодательную и регламентирующую базу для выявления закономерностей и прогнозирования развития финансового рынка.	ПКс-2.4: У-3
		Владеть:	
		1) первичными навыками работы с законодательными и методическими источниками, регламентирующими финансовый рынок;	ПКс-2.4: В-1
		2) инструментами оценки нормативной среды финансово-кредитных организаций с учётом рыночных тенденций;	ПКс-2.4: В-2
		3) опытом аналитической деятельности, включающей выявление рыночных закономерностей и тенденций, с применением нормативных документов и требований законодательства.	ПКс-2.4: В-3

Таблица 1.3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ				
1.	Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
2.	Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
3.	Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ				
4.	Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
5.	Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ				
6.	Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
7.	Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
8.	Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе

9.	Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций	7	ПКс-2.4	Устный опрос/ тестовые задания/ ситуационные задания/ кейс-задание/ контроль знаний по разделу/ реферат/ эссе
----	--	---	---------	---

РАЗДЕЛ 2

ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания, обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансовые инструменты».

Таблица 2.1

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
	ЛЗ	СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)	Эссе (ИЗ)
		УО	ТЗ	РЗ				
Р.1.Т.1.1	1	1	1	3	6	7	15	14
Р.1.Т.1.2	1	1	1	3	6			
Р.1.Т.1.3		1	1	3	5			
Р.2.Т.2.1	1	1	1	3	6	7		
Р.2.Т.2.2		1	1	3	5			
Р.3.Т.3.1	1	1	1	3	6	7		
Р.3.Т.3.2	1	1	1	3	6			
Р.3.Т.3.3		1	1	3	5			
Р.3.Т.3.4		1	1	3	5			
Итого: 100 б	5	9	9	27	50	21	15	14

ЛЗ – лекционное занятие;
СЗ – семинарское занятие;
УО – устный опрос;
РЗ – расчетно-аналитические задания;
ТЗ – тестовые задания;
КЗР – контроль знаний по Разделу;
Р – реферат;
СР – самостоятельная работа обучающегося;
ИЗ – индивидуальное задание.

2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого практического занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
Раздел 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ		
1.	Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка	1. Как вы определяете финансовый рынок и в чем заключается его экономическая сущность? 2. Назовите и охарактеризуйте основные функции финансового рынка. 3. Почему финансовый рынок называют механизмом перераспределения ресурсов? 4. Как финансовый рынок обеспечивает трансформацию сбережений в инвестиции? 5. Объясните роль финансового рынка в ценообразовании капитала. 6. Какие специфические задачи решает финансовый рынок в макроэкономике? 7. Приведите пример, как финансовый рынок способствует экономическому росту. 8. Какие риски присущи функционированию

		финансового рынка и как они влияют на участников? 9. Сравните роль формального и неформального (теневого) финансового рынка. 10. Как изменение доверия инвесторов сказывается на развитии финансового рынка?
2.	Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка	1. Кто такие эмитенты на финансовом рынке и какую роль они играют? 2. Определите категорию инвесторов и перечислите их основные виды. 3. Раскройте понятие «спекулянты» и «хеджеры»: в чем их отличия? 4. Какую роль на рынке играют институциональные инвесторы (страховые компании, ПИФы, пенсионные фонды)? 5. Что понимается под маркет-мейкерами и брокерами, и какова их функция? 6. Объясните роль центрального банка как участника финансового рынка. 7. В чем отличие прямых и косвенных участников рынка? 8. Как класс участников «регуляторы» влияет на рыночные механизмы? 9. Приведите примеры иностранных участников российского финансового рынка и их мотивации. 10. Проанализируйте, как сегментация участников по уровню риска влияет на структуру рынка.
3.	Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике	1. Дайте определение финансовому посреднику и опишите его роль. 2. Перечислите основные виды финансовых посредников (банки, небанковские учреждения, фонды). 3. Какую функцию выполняет банк как финансовый посредник? 4. В чем специфика деятельности страховых компаний в роли посредника? 5. Объясните, для чего нужны инвестиционные фонды и как они работают. 6. Как функционируют пенсионные фонды и почему они важны для стабильности рынка? 7. Какие преимущества дает кластер небанковских финансовых посредников? 8. Приведите примеры операционных рисков финансовых посредников и способы их управления. 9. Оцените значение финансовых посредников в преодолении информационной асимметрии. 10. Как роль посредников меняется при кризисах

		на финансовом рынке?
Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ		
4.	Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов	1. По каким признакам классифицируются финансовые инструменты? 2. В чем отличие долговых и долевого инструментов? 3. Какие краткосрочные и долгосрочные инструменты вы знаете? 4. Опишите метод дисконтирования денежных потоков для оценки облигаций. 5. Как рассчитывается справедливая стоимость акций при методе сравнительных коэффициентов? 6. Что такое метод дисконтированных дивидендов и когда он применим? 7. Обсудите влияние рыночной ликвидности на оценку финансового инструмента. 8. Какие факторы учитываются при оценке структурированных продуктов? 9. Почему для опционов используют модель Блэка–Шоулза? 10. Приведите пример, когда оценка инструмента не соответствует его рыночной цене.
5.	Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения	1. Дайте определение финансовому риску и классифицируйте его виды. 2. Что такое рыночный риск и как его измеряют? 3. Опишите, как осуществлять диверсификацию портфеля. 4. В чем суть хеджирования и какие деривативы применяются? 5. Как кредитные рейтинги влияют на стоимость заимствований? 6. Расскажите о методе Value at Risk (VaR). 7. Какие методы страхования применяют для снижения операционного риска? 8. Объясните, как ограничительные приказы помогают в управлении риском. 9. Что такое лимитная система и как она используется в банках? 10. Приведите кейс успешного управления валютным риском компанией-экспортером.
Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ		
6.	Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики	1. Определите рынок капиталов и его место в финансовой системе. 2. В чем разница между первичным и вторичным рынками? 3. Какие инструменты характерны для рынка

		капиталов? 4. Объясните роль IPO и SPO в привлечении капитала. 5. Как выпуск облигаций помогает финансировать крупные проекты? 6. Расскажите о механизме коммерческих облигаций (облигаций корпоративного займа). 7. Как формируется цена ценной бумаги на вторичном рынке? 8. В чем заключается значение рынка капиталов для ВВП государства? 9. Оцените воздействие рыночных шоков на стоимость капитала. 10. Приведите пример, когда эмиссия акций спасла компанию от банкротства.
7.	Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции	1. Что такое денежный рынок и какие сроки инструментов на нем преобладают? 2. Назовите ключевые инструменты денежного рынка (РЕПО, векселя, депозитные сертификаты). 3. Как центральный банк регулирует процентные ставки на денежном рынке? 4. Кто основные участники рынка краткосрочных кредитов? 5. В чем смысл операций РЕПО? 6. Как формируется ставка межбанковского кредита (MOSPRIME, Eurodollar)? 7. Объясните, как коммерческие банки привлекают ликвидность на денежном рынке. 8. Как колебания денежного рынка влияют на инфляцию? 9. Приведите пример арбитража между денежным рынком и рынком капиталов. 10. Почему компании используют коммерческие бумаги для финансирования оборотного капитала?
8.	Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования	1. Дайте определение валютного рынка и опишите его участников. 2. В чем разница между спотовыми и срочными сделками? 3. Как устроены форвардные контракты и валютные свопы? 4. Что такое валютный курс и какие факторы на него влияют? 5. Объясните различные режимы валютных курсов (фиксированный, плавающий). 6. Как центральные банки вмешиваются в валютный рынок? 7. Сущность валютного рынка. 8. Приведите пример крупнейших мировых

		валютных пар и их значение. 9. Как арбитраж на валютном рынке способствует выравниванию курсов? 10. Оцените влияние валютных кризисов на национальную экономику.
9.	Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций	1. Что такое фондовая биржа и каковы её ключевые функции? 2. Объясните различие между организованными и альтернативными торговыми площадками. 3. В чем специфика аукционного метода торговли? 4. Как работает система маркет-мейкеров на бирже? 5. Какие типы ордеров (рыночный, лимитный, стоп-лосс) используются инвесторами? 6. Опишите процесс листинга эмитента на бирже. 7. Как осуществляется клиринг и расчеты по сделкам? 8. Что такое маржинальная торговля и какие риски она несет? 9. Расскажите о современных электронных торговых платформах и их преимуществах. 10. Приведите пример биржевой манипуляции и способы её предотвращения.

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансовые инструменты».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПО РАЗДЕЛУ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1.1 Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка

1. В качестве основной функции финансового рынка выступает:
А) мобилизация капитала;
Б) выпуск государственных облигаций;
В) разработка нормативных актов;
Г) администрирование налогов.
2. Какая функция финансового рынка отвечает за установление цен на финансовые инструменты?
А) функция ценообразования;
Б) функция контроля исполнения;
В) функция бюджетирования;
Г) функция эмиссии.
3. Роль финансового рынка в экономике заключается в:
А) перераспределении сбережений в инвестиции;
Б) организации производства товаров;
В) регулировании уровня безработицы;
Г) контроле качества продукции.
4. Сущность финансового рынка определяется как система:
А) учреждений, участников и инструментов обмена капиталом;
Б) предприятий, производящих сырье;
В) органов статистики и учета;
Г) социальных фондов и программ.

5. Функция трансформации риска означает:
- А) перераспределение рисков между участниками;
 - Б) контроль за финансовыми нарушениями;
 - В) установление ставок налога;
 - Г) эмиссию национальной валюты.
6. Мобилизационная функция финансового рынка обеспечивает:
- А) привлечение сбережений в экономику;
 - Б) контроль за уровнем инфляции;
 - В) распределение бюджетных средств;
 - Г) разработку валютной политики.
7. Функция межвременного распределения ресурсов проявляется в:
- А) соотношении текущих сбережений и будущих инвестиций;
 - Б) проведении аукционов по продаже активов;
 - В) установлении международных тарифов;
 - Г) администрировании социальных выплат.
8. Одной из ключевых ролей финансового рынка является:
- А) стимулирование экономического роста;
 - Б) закупка промышленного оборудования;
 - В) сертификация финансовых продуктов;
 - Г) контроль за рынком труда.
9. Отраслевой охват финансового рынка подразумевает:
- А) объединение денежного, валютного и фондового сегментов;
 - Б) согласование тарифов на электроэнергию;
 - В) лицензирование банковских услуг;
 - Г) регистрацию недвижимости.
10. Функция обеспечения ликвидности выражается в:
- А) возможности быстрого купли-продажи активов;
 - Б) регулировании ипотечного кредитования;
 - В) установлении налоговых льгот;
 - Г) контроле за внешнеторговым балансом.

Тема 1.2 Структура и классификация участников финансового рынка

1. К основным участникам финансового рынка относятся:
- А) банки, страховые компании, инвестиционные фонды;
 - Б) промышленные предприятия, фермерские хозяйства, школы;
 - В) НКО, музеи, театры;
 - Г) библиотеки, клиники, спортивные клубы.

2. Участники, выступающие посредниками между кредиторами и заемщиками, – это:

- А) депозитные институты;
- Б) рейтинговые агентства;
- В) торговые палаты;
- Г) консалтинговые фирмы.

3. К нефинансовым участникам рынка относят:

- А) корпорации, предприятия, домохозяйства;
- Б) пенсионные фонды, страховые компании;
- В) инвестиционные банки, брокеры;
- Г) клиринговые палаты, депозитарии.

4. Профессиональные участники финансового рынка обладают:

- А) лицензией на совершение операций;
- Б) ассортиментом потребительских товаров;
- В) правом устанавливать налоги;
- Г) исключительным контролем над экспортом.

5. Роль эмитента заключается в:

- А) выпуске финансовых инструментов;
- Б) аудите годовой отчетности;
- В) предоставлении образовательных услуг;
- Г) контроле за трафиком платежей.

6. Поставщики ликвидности на рынке – это:

- А) маркет-мейкеры;
- Б) регуляторы рынка;
- В) налоговые инспекции;
- Г) таможенные службы.

7. К институциональным инвесторам относятся:

- А) пенсионные фонды и страховые компании;
- Б) индивидуальные вкладчики;
- В) торговые посредники;
- Г) маркетинговые агентства.

8. Организаторами торгов называют:

- А) биржи и электронные торговые площадки;
- Б) страховые брокеры;
- В) аудиторские компании;
- Г) маркетинговые консультанты.

9. К представителям государственного сектора на финансовом рынке относят:

- А) центральный банк и Минфин;
- Б) частные банки и лизинговые компании;
- В) холдинговые компании и синдикаты;
- Г) коммерческие страховые брокеры.

10. Клиринговые палаты обеспечивают:

- А) расчет и взаимозачет обязательств участников;
- Б) хранение наличных средств населения;
- В) эмиссию государственных облигаций;
- Г) установление учетной ставки.

Тема 1.3 Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике

1. Основная функция финансового посредника – это:

- А) объединение ресурсов кредиторов и заемщиков;
- Б) организация производственных процессов;
- В) сертификация продукции;
- Г) охрана интеллектуальной собственности.

2. К банкам как посредникам относятся:

- А) коммерческие и инвестиционные банки;
- Б) пенсионные и страховые фонды;
- В) брокерские и консалтинговые компании;
- Г) рейтинговые агентства и клиринговые палаты.

3. Страховые компании как финансовые посредники обеспечивают:

- А) перераспределение страховых взносов и выплату компенсаций;
- Б) аккредитацию финансовых институтов;
- В) определение учетной ставки ЦБ;
- Г) регистрацию эмитентов.

4. Виды микрофинансовых организаций включают:

- А) микрокредиты и микрозаймы;
- Б) депозитные сертификаты и векселя;
- В) государственные облигации и акции;
- Г) валютные свопы и форварды.

5. Лизинговые компании предоставляют:

- А) долгосрочную аренду оборудования и недвижимости;
- Б) краткосрочные кредиты под залог товаров;
- В) торговое финансирование экспортерам;
- Г) аудит финансовой отчетности.

6. Функция кредитного рейтинга заключается в:

- А) оценке кредитоспособности заемщика;
- Б) управлении банковской ликвидностью;
- В) эмиссии ценных бумаг;
- Г) проведении аукционов.

7. Пенсионные фонды выполняют роль:

- А) накопления и инвестирования пенсионных взносов;
- Б) регулирования процентных ставок;
- В) проведения монетарной политики;
- Г) установления тарифов на электроэнергию.

8. Значение финансовых посредников проявляется в:

- А) снижении транзакционных издержек для участников;
- Б) контроле за экспортно-импортными операциями;
- В) установлении минимальной заработной платы;
- Г) управлении таможенными пошлинами.

9. Функция трансформации ликвидности означает:

- А) превращение краткосрочных депозитов в долгосрочные кредиты;
- Б) эмиссию валютных резервов;
- В) сбор и анализ статистических данных;
- Г) обслуживание государственных программ.

10. Роль небанковских финансовых посредников в рыночной экономике состоит в:

- А) расширении спектра финансовых услуг для различных клиентов;
- Б) контроле за денежной массой в обращении;
- В) установлении центральной процентной ставки;
- Г) ведении государственного бюджета.

Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов

1. Какие виды финансовых инструментов относятся к долговым?

- А) облигации;
- Б) акции;
- В) опционы;
- Г) фьючерсы.

2. Что характеризует рыночную стоимость финансового инструмента?

- А) текущая цена на рынке;
- Б) номинальная стоимость;
- В) первоначальная цена эмиссии;

Г) сумма всех дивидендов.

3. Какой финансовый инструмент предоставляет право участия в капитале компании?

А) акция;

Б) облигация;

В) депозитарная расписка;

Г) вексель.

4. Что учитывается при оценке риска финансового инструмента?

А) волатильность доходности;

Б) срок погашения;

В) размер эмиссии;

Г) количество держателей.

5. Какой показатель отражает ожидаемую доходность финансового инструмента?

А) купонная ставка;

[illegible]

- В) срок эмиссии;
- Г) количество выпущенных облигаций.

10. Какой финансовый инструмент используется для хеджирования валютных рисков?

- А) форвардный контракт;
- Б) акция;
- В) облигация;
- Г) вексель.

Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения

1. Что является основной задачей управления финансовым риском?

- А) минимизация возможных потерь;
- Б) увеличение доходности;
- В) максимизация объема инвестиций;
- Г) увеличение ликвидности.

2. Какой метод используется для распределения риска между участниками рынка?

- А) диверсификация;
- Б) концентрация;
- В) монополизация;
- Г) централизация.

3. Что представляет собой хеджирование?

- А) стратегия снижения риска с помощью противоположных позиций;
- Б) увеличение риска для получения прибыли;
- В) продажа активов на рынке;
- Г) покупка ценных бумаг.

4. Что означает диверсификация портфеля?

- А) вложение средств в разные активы;
- Б) вложение средств в один актив;
- В) продажа всех активов;
- Г) покупка облигаций.

5. Какой инструмент используется для страхования финансовых рисков?

- А) страховые контракты;
- Б) акции;
- В) облигации;
- Г) депозиты.

6. Что такое кредитный риск?

- А) риск невыполнения обязательств заемщиком;
- Б) риск изменения валютных курсов;
- В) риск изменения процентных ставок;
- Г) риск ликвидности.

7. Какой способ снижения валютного риска применяется на финансовом рынке?

- А) использование форвардных контрактов;
- Б) покупка акций;
- В) инвестиции в недвижимость;
- Г) увеличение заемных средств.

8. Что характеризует рыночный риск?

- А) изменение цен на финансовые инструменты;
- Б) невыполнение обязательств контрагентом;
- В) изменение налогового законодательства;
- Г) ошибки в бухгалтерском учете.

9. Какой показатель используется для оценки риска портфеля?

- А) волатильность доходности;
- Б) средняя цена;
- В) объем торгов;
- Г) дивидендная доходность.

10. Что является примером операционного риска?

- А) ошибка в информационных системах;
- Б) изменение валютного курса;
- В) колебания рынка акций;
- Г) изменение процентных ставок.

Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение для экономики

1. Что представляет собой рынок капиталов?

- А) рынок долгосрочных финансовых инструментов;
- Б) рынок краткосрочных кредитов;
- В) рынок потребительских товаров;
- Г) рынок валюты.

2. Какие инструменты относятся к рынку капиталов?

- А) акции и облигации;
- Б) векселя и депозиты;
- В) валютные свопы;
- Г) опционы на товары.

Г) управление денежной массой.

Г) государственные органы.

Г) кредитование физических лиц.

[illegible]

- Б) Центральный банк;
- В) Министерство труда;
- Г) Антимонопольная служба.

Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции

1. Что характеризует денежный рынок?
 - А) краткосрочные финансовые инструменты;
 - Б) долгосрочные инвестиции;
 - В) торговлю акциями;
 - Г) обмен валюты.
2. Какие инструменты используются на денежном рынке?
 - А) векселя, депозитные сертификаты;
 - Б) акции и облигации;
 - В) форварды и опционы;
 - Г) недвижимость.
3. Кто является основным участником денежного рынка?
 - А) банки и финансовые учреждения;
 - Б) инвесторы в акции;
 - В) государственные предприятия;
 - Г) потребители.
4. Какова основная функция денежного рынка?
 - А) обеспечение ликвидности банковской системы;
 - Б) привлечение долгосрочного капитала;
 - В) управление валютными курсами;
 - Г) страхование рисков.
5. Что представляет собой межбанковский кредит?
 - А) краткосрочные кредиты между банками;
 - Б) кредиты физическим лицам;
 - В) долгосрочные инвестиции;
 - Г) покупка акций.
6. Какой инструмент используется для привлечения краткосрочных средств?
 - А) коммерческие бумаги;
 - Б) облигации;
 - В) акции;
 - Г) ипотечные кредиты.
7. Что характеризует ставку репо?
 - А) процент по краткосрочному кредиту с обеспечением;

- Б) дивидендную доходность;
- В) срок погашения облигаций;
- Г) объем эмиссии акций.

8. Какой орган регулирует денежный рынок?

- А) Центральный банк;
- Б) Министерство финансов;
- В) фондовая биржа;
- Г) антимонопольная служба.

9. Что означает ликвидность на денежном рынке?

- А) возможность быстро получить денежные средства;
- Б) срок обращения ценных бумаг;
- В) размер эмиссии;
- Г) количество участников рынка.

10. Какой вид операций характерен для денежного рынка?

- А) краткосрочные займы и депозиты;
- Б) долгосрочные инвестиции;
- В) покупка недвижимости;
- Г) страхование.

Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности функционирования

1. Что представляет собой валютный рынок?

- А) рынок обмена валют;
- Б) рынок акций;
- В) рынок облигаций;
- Г) рынок товаров.

2. Какие виды валютных рынков существуют?

- А) спот и форвард;
- Б) акции и облигации;
- В) кредитный и денежный;
- Г) рынок труда и капитала.

3. Кто является основными участниками валютного рынка?

- А) Центральные банки, коммерческие банки, корпорации;
- Б) потребители;
- В) страховые компании;
- Г) государственные предприятия.

4. Что характеризует спотовый валютный рынок?

- А) немедленная поставка валюты;

- Б) отсроченная поставка валюты;
- В) торговля акциями;
- Г) кредитование физлиц.

5. Какой инструмент используется для защиты от валютных рисков?

- А) форвардный контракт;
- Б) облигация;
- В) акция;
- Г) вексель.

6. Что определяет валютный курс?

- А) цена одной валюты в другой;
- Б) ставка по кредиту;
- В) объем торгов акциями;
- Г) размер эмиссии облигаций.

7. Какой фактор влияет на колебания валютного курса?

- А) изменение процентных ставок;
- Б) объем выпуска акций;
- В) срок погашения облигаций;
- Г) размер дивидендов.

8. Что такое валютный своп?

- А) сделка обмена валюты с обратным обменом в будущем;
- Б) покупка акций;
- В) продажа облигаций;
- Г) кредитование.

9. Какой орган регулирует валютный рынок в стране?

- А) Центральный банк;
- Б) Министерство труда;
- В) фондовая биржа;
- Г) антимонопольная служба.

10. Что является особенностью валютного рынка?

- А) высокая ликвидность и круглосуточные торги;
- Б) долгосрочные инвестиции;
- В) ограниченное число участников;
- Г) торговля недвижимостью.

Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные виды биржевых операций

1. Что такое фондовая биржа?

- А) организованный рынок ценных бумаг;

- Б) место торговли товарами;
- В) кредитная организация;
- Г) страховая компания.

2. Какой принцип лежит в основе работы фондовой биржи?

- А) прозрачность и равный доступ участников;
- Б) монополия одного участника;
- В) секретность сделок;
- Г) ограничение торгов.

3. Какие операции выполняются на фондовой бирже?

- А) покупка и продажа ценных бумаг;
- Б) выдача кредитов;
- В) страхование;
- Г) производство товаров.

4. Что такое первичное размещение ценных бумаг?

- А) продажа новых эмиссий инвесторам;
- Б) торговля на вторичном рынке;
- В) выдача кредитов;
- Г) выплата дивидендов.

5. Какой вид биржевой операции связан с передачей прав собственности?

- А) спотовая сделка;
- Б) форвардный контракт;
- В) своп;
- Г) опцион.

6. Что характеризует вторичный рынок ценных бумаг?

- А) торговля уже выпущенными бумагами;
- Б) выпуск новых ценных бумаг;
- В) кредитование;
- Г) страхование.

7. Кто контролирует деятельность фондовой биржи?

- А) регулирующие органы и биржевой комитет;
- Б) коммерческие банки;
- В) страховые компании;
- Г) производственные предприятия.

8. Какой вид ценных бумаг чаще всего торгуется на бирже?

- А) акции;
- Б) векселя;
- В) депозиты;

Г) страховые полисы.

9. Что такое котировка ценной бумаги?

- А) текущая цена на бирже;
- Б) номинальная стоимость;
- В) срок обращения;
- Г) размер эмиссии.

10. Какой вид биржевой операции предусматривает право, но не обязанность купить или продать актив?

- А) опцион;
- Б) форвард;
- В) своп;
- Г) спот.

2.3. Рекомендации по оцениванию результатов расчетно-аналитических заданий

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
Отлично	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц.
Хорошо	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса.
Удовлетворительно	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа.
	Допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты.
Неудовлетворительно	Ответы неверные или отсутствуют

* Представлено в таблице 2.1.

ТИПОВЫЕ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Раздел 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ В СИСТЕМЕ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Тема 1.1. Экономическая сущность, функции и роль финансового рынка

Тема 1.2. Структура и классификация участников финансового рынка

Тема 1.3. Финансовые посредники: виды, функции и значение в рыночной экономике

1. Определите сумму наращивания капитала, если его первоначальная сумма составляет 1000 руб., сложная процентная ставка – 5%, период начисления – 7 лет.

Сравните полученный результат с величиной суммы наращивания, рассчитанной с использованием ставки простых процентов.

2. Компанией-производителем был заключен договор с факторинговой компанией на следующих условиях: общая сумма по счетам составляет 300 тыс. руб., аванс – 90%, таким образом, объем резерва составляет 10%, комиссия фактора – 3%, ежемесячный банковский процент за аванс – 2%.

Рассчитайте сумму, полученную компанией-производителем по факторинговому договору

3. *Определите* текущую стоимость 200000 руб., которые будут выплачены через 4 года. На первоначальную сумму в течение этого периода начисляются сложные проценты по ставке 8% годовых.

4. *Определите* период начисления, за который первоначальный капитал в размере 18 000 руб. возрастет до 43 000 руб., если используется простая ставка процентов 31% годовых.

5. В начале приватизации каждый гражданин получил ценные бумаги различных предприятий на сумму 100 руб. Стоимостная оценка всех предприятий государства составляла 60 млрд. руб., а численность населения составляла 50 млн. граждан?

На какую сумму предприятия остались не приватизированы?

Раздел 2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОЦЕНКА ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ

Тема 2.1. Классификация и особенности оценки финансовых инструментов

Тема 2.2. Управление финансовым риском и способы его снижения

1. Предприятию необходим кредит на сумму 800 000 руб. Банк предлагает кредит по ставке 16% годовых на срок – полгода. В залог предприятие готово предоставить:

- автомобиль по балансовой стоимости 133 000 руб. (износ 10 000 руб.);
- деревООобрабатывающий станок по балансовой стоимости 1 000 000 руб. (износ – 238 000 руб.);
- сушилЬную камеру по балансовой стоимости 100 000 руб. (износ – 28 000 руб.).

Понижающий коэффициент банка составляет 0,6.

Определите: 1). Достаточность предлагаемого обеспечения.

2). Возможную сумму кредита при данном уровне обеспечения.

3). Необходимую сумму обеспечения для запрашиваемого кредита.

2. На акции 01 июля выплачиваются дивиденды, которые составляют 10 ден. ед. на одну акцию. На фондовой бирже 03 июня одна акция продавалась за 200 ден. ед., а 02 июля – за 190 ден. ед.

Определите прибыльность акции 30 июня и 02 июля.

3. Сельскохозяйственное предприятие получает ссуду в банке в форме возобновляемой кредитной линии. Лимит задолженности установлен в размере 1500 тыс. руб. После заключения договора с банком и открытия им кредитной линии ссуды выдавались пять раз в общем размере 1500 тыс. руб. Задолженность погашалась периодически на общую сумму 1250 тыс. руб.

Определите возможно ли удовлетворение заявки заемщика на новый транш кредита в размере 400 тыс. руб.

Раздел 3. СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И МЕХАНИЗМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

**Тема 3.1. Рынок капиталов: структура, инструменты и значение
для экономики**

Тема 3.2. Денежный рынок: механизмы, участники и функции

**Тема 3.3. Валютный рынок: структура, виды и особенности
функционирования**

**Тема 3.4. Фондовые биржи: принципы организации и основные
виды биржевых операций**

1. В процессе торгов участвуют 4 корпорации, и по каждой установлены соответствующие индексы: «Арго» – 26, «Вега» – 20, «Стор» – 45, «Данко» – 17 – средняя цена на конец рабочего дня составляет 27. В процессе слияния корпорации «Стор» с другой компанией произведена эмиссия акций Е с ценой 37.

Определить Индекс Доу Джонса.

2. В отделе ценных бумаг коммерческого банка проводился анализ котировок акций на фондовой бирже с определением собственного биржевого индекса, который рассчитывается как взвешенное среднее арифметическое курсов акций 5 наибольших эмитентов, разделенное на 1000. Как деноминатор (вес) берут объем сделок по акциям каждого эмитента (количество проданных акций).

Рассчитать биржевые индексы на начало и конец недели, темп роста биржевого индекса, темпы роста курсов акций каждого эмитента. таблице приведены итоги торгов на бирже за неделю:

Итоги торгов эмитентов на бирже

Эмитент АО	Начало недели		Конец недели	
	Курс акций, тыс. ден.ед.	Объем сделок, тыс. шт	Курс акций, тыс. ден.ед.	Объем сделок, тыс. шт
А	20,0	3,4	22,0	3,8
В	48,0	1,6	48,0	1,8
С	2,6	30,5	2,9	33,5
Д	3,3	1,6	3,4	1,4

Е	1,8	7,0	2,3	8,8
---	-----	-----	-----	-----

3. На акции 01 июля выплачиваются дивиденды, которые составляют 10 ден. ед. на одну акцию. На фондовой бирже 03 июня одна акция продавалась за 200 ден. ед., а 02 июля – за 190 ден. ед.

Определите прибыльность акции 30 июня и 02 июля.

2.4. Рекомендации по оцениванию рефератов.

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

1. Экономическая сущность финансового рынка Российской Федерации и его влияние на национальную экономику.
2. Функции финансового рынка в современной экономике Российской Федерации.
3. Роль финансового рынка в обеспечении экономического роста Российской Федерации.
4. Классификация финансовых рынков в Российской Федерации: основные подходы и критерии.

5. Взаимосвязь финансового рынка с реальным сектором экономики Российской Федерации.

6. Государственное регулирование финансового рынка Российской Федерации: цели и инструменты.

7. Основные участники финансового рынка Российской Федерации и их функции.

8. Институциональные инвесторы в Российской Федерации: роль и влияние на финансовый рынок.

9. Финансовые посредники в Российской Федерации: классификация и принципы деятельности.

10. Банковские и небанковские финансовые посредники в Российской Федерации: сравнительный анализ.

11. Классификация финансовых инструментов в экономике Российской Федерации: основные виды и характеристики.

12. Оценка стоимости финансовых инструментов в Российской Федерации: методы и подходы.

13. Производные финансовые инструменты в Российской Федерации: функции и механизмы использования.

14. Роль облигаций и акций в формировании инвестиционного портфеля инвесторов Российской Федерации.

15. Кредитные инструменты в Российской Федерации: виды и особенности применения.

16. Финансовые деривативы на рынке Российской Федерации: механизмы работы и влияние на экономику.

17. Управление финансовыми рисками в Российской Федерации: основные стратегии и методы.

18. Хеджирование как способ снижения финансовых рисков на рынке Российской Федерации.

19. Диверсификация инвестиционного портфеля инвесторов Российской Федерации: принципы и эффективность.

20. Роль рейтинговых агентств в оценке финансовых рисков в Российской Федерации.

21. Рынок капиталов Российской Федерации: структура и функции.

22. Инструменты рынка капиталов Российской Федерации и их влияние на инвестиционную деятельность.

23. Денежный рынок Российской Федерации: основные механизмы функционирования.

24. Роль Центрального банка Российской Федерации в регулировании денежного рынка.

25. Валютный рынок Российской Федерации: принципы работы и факторы, влияющие на курсы рубля.

26. Международные валютные системы и их влияние на экономику Российской Федерации.

27. Фондовые биржи Российской Федерации: структура и механизмы торгов.

28. Основные виды биржевых операций на фондовых биржах Российской Федерации.

29. Индексы фондового рынка Российской Федерации: значение и методы расчета.

30. Влияние макроэкономических факторов на фондовый рынок Российской Федерации.

31. Финансовая глобализация и ее влияние на рынки Российской Федерации.

32. Роль цифровых технологий в развитии финансового рынка Российской Федерации.

33. Криптовалюты и их место в финансовой системе Российской Федерации.

34. Финансовые кризисы в Российской Федерации: причины, последствия и способы преодоления.

35. Поведенческие финансы: влияние психологии на инвестиционные решения инвесторов Российской Федерации.

36. Финансовая грамотность населения Российской Федерации и ее значение для участников рынка.

37. Влияние устойчивого финансирования на развитие финансового рынка Российской Федерации.

38. Финансовые инновации в Российской Федерации и их влияние на структуру рынка.

39. Финансовые пузыри на рынке Российской Федерации: механизмы формирования и последствия.

40. Перспективы развития финансового рынка Российской Федерации в условиях цифровизации.

41. Влияние процентных ставок на финансовые рынки Российской Федерации.

42. Роль Центрального банка Российской Федерации в стабилизации финансовых рынков.

43. Финансовые технологии (FinTech) в Российской Федерации и их влияние на традиционные рынки.

44. Влияние глобальных экономических кризисов на финансовые рынки Российской Федерации.

45. Роль международных финансовых организаций в регулировании рынка Российской Федерации.

46. Эволюция финансовых рынков Российской Федерации: от традиционных к цифровым.

47. Влияние санкционной политики на финансовые рынки Российской Федерации.

48. Развитие рынка корпоративных облигаций в Российской Федерации.

49. Влияние инфляции на финансовые рынки и инвестиционные стратегии в Российской Федерации.

50. Перспективы развития международного финансового регулирования и его влияние на Российскую Федерацию.

2.4. Рекомендации по оцениванию эссе.

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ЭССЕ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Экономическая сущность финансового рынка: что это и какова его роль?
2. Основные функции финансового рынка и их значение для экономики.
3. Влияние финансового рынка на развитие рыночных отношений.

4. Факторы, влияющие на эффективность финансового рынка.
5. Структура участников финансового рынка: классификация и особенности.
6. Роль различных участников финансового рынка в обеспечении ликвидности.
7. Интересы и функции основных категорий участников финансового рынка.
8. Финансовые посредники: виды, функции и значение в экономике.
9. Как финансовые посредники способствуют перераспределению капитала?
10. Риски, связанные с деятельностью финансовых посредников.
11. Классификация финансовых инструментов: основные группы и характеристики.
12. Методы оценки финансовых инструментов на практике.
13. Особенности оценки долговых инструментов.
14. Особенности оценки долевых инструментов.
15. Влияние рыночных условий на стоимость финансовых инструментов.
16. Виды финансовых рисков и их классификация.
17. Эффективные методы управления финансовыми рисками.
18. Роль хеджирования в снижении финансовых рисков.
19. Влияние регуляторов на управление рисками на финансовом рынке.
20. Структура рынка капиталов и его основные компоненты.
21. Инструменты рынка капиталов и их экономическое значение.
22. Вклад рынка капиталов в экономическое развитие страны.
23. Риски и преимущества инвестирования в рынок капиталов.
24. Денежный рынок: основные функции и назначение.
25. Участники денежного рынка и их роль.
26. Инструменты денежного рынка и их особенности.
27. Влияние денежного рынка на денежно-кредитную политику государства.
28. Структура валютного рынка и его основные сегменты.
29. Виды валютных рынков и их характеристики.
30. Факторы, влияющие на курсообразование валют.
31. Влияние валютного рынка на международную торговлю и инвестиции.
32. Организация фондовых бирж и их основные функции.
33. Виды биржевых операций и их особенности.
34. Преимущества и недостатки биржевых торгов.
35. Роль фондовых бирж в обеспечении прозрачности и ликвидности.

36. Роль центрального банка в регулировании финансового рынка.
37. Инструменты центрального банка для регулирования финансового рынка.
38. Влияние политики центрального банка на инфляцию и экономический рост.
39. Цифровые валюты: сущность и влияние на финансовый рынок.
40. Технологии финтех и их влияние на доступность финансовых услуг.
41. Роль рейтинговых агентств на финансовом рынке.
42. Значение кредитных рейтингов для инвесторов.
43. Проблемы и критика деятельности рейтинговых агентств.
44. Органы регулирования финансового рынка и их функции.
45. Основные нормативные акты, регулирующие финансовый рынок.
46. Механизмы защиты прав инвесторов на финансовом рынке.
47. Психология инвестора и её влияние на поведение на рынке.
48. Типы инвесторов и особенности их поведения.
49. Влияние эмоциональных решений инвесторов на финансовые рынки.
50. Современные тенденции развития финансовых рынков и институтов.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ

1. Экономическая сущность финансового рынка.
2. Функции финансового рынка.
3. Роль финансового рынка в современной экономике.
4. Задачи финансового рынка в условиях рыночной экономики.
5. Влияние финансового рынка на экономическое развитие.
6. Структура участников финансового рынка.
7. Классификация участников финансового рынка.
8. Отличия институциональных и индивидуальных участников.
9. Виды финансовых посредников.
10. Функции финансовых посредников в рыночной экономике.
11. Значение финансовых посредников для функционирования рынка.
12. Классификация финансовых инструментов.
13. Особенности оценки финансовых инструментов.
14. Методы оценки финансовых инструментов.
15. Роль облигаций в структуре финансовых инструментов.
16. Роль акций в структуре финансовых инструментов.
17. Роль деривативов как финансовых инструментов.
18. Значение ликвидности при оценке финансовых инструментов.
19. Принципы оценки эффективности финансовых инструментов.
20. Общая характеристика финансовых рисков.
21. Методы управления финансовыми рисками.
22. Стратегии хеджирования для снижения рисков.
23. Инструменты снижения финансовых рисков.
24. Оценка эффективности управления финансовыми рисками.
25. Роль государственной политики в управлении финансовыми рисками.
26. Структура рынка капиталов.
27. Инструменты рынка капиталов.
28. Значение рынка капиталов для экономики.
29. Роль первичного рынка капиталов.
30. Роль вторичного рынка капиталов.
31. Основные инвесторы на рынке капиталов.
32. Механизмы формирования рыночной капитализации.
33. Функции денежного рынка.
34. Механизмы функционирования денежного рынка.
35. Структура участников денежного рынка.
36. Значение денежного рынка для краткосрочного финансирования.
37. Принципы работы платежного механизма на денежном рынке.
38. Структура валютного рынка.
39. Виды валютного рынка.
40. Особенности функционирования валютного рынка.
41. Факторы, влияющие на курсовую динамику на валютном рынке.

42. Роль Центрального банка в регулировании валютного рынка.
43. Принципы организации фондовых бирж.
44. Основные виды биржевых операций.
45. Роль фондовых бирж в формировании рыночной стоимости активов.
46. Механизмы обеспечения ликвидности на фондовых биржах.
47. Влияние международных тенденций на фондовые биржи.
48. Регулирование деятельности фондовых бирж.
49. Инновационные технологии на фондовых биржах.
50. Значение финансовых рынков для экономической стабильности.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Профиль «Банковское дело»
Кафедра Финансовых услуг и банковского дела
Учебная дисциплина Финансовые рынки и финансовые инструменты
Курс 4 Семестр 7

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ

Теоретические вопросы.

1. Взаимосвязь финансового рынка и государства
2. Систематизация финансовых рынков.

Тестовые задания.

Расчетно-аналитическое задание.

Определите период начисления в годах, необходимый для увеличения первоначального капитала в размере 18 000 рублей до 43 000 рублей при использовании процентной ставки 31% годовых.

Экзаменатор: _____ Л.М. Волощенко

Утверждено на заседании кафедры 26.03.2025 г. (протокол №15 от 26.03.2025 г.)

Зав. кафедрой: _____ Л.М. Волощенко

ПРИЛОЖЕНИЕ К БИЛЕТУ №1

Теоретические вопросы:

1. Взаимосвязь финансового рынка и государства.
2. Систематизация финансовых рынков.

Тестовые задания.

1. Дайте определение понятию «финансовый рынок»:
 - А) это механизм торговли финансовыми активами, представляющий собой совокупность социально-экономических отношений в сфере трансформации бездействующих денежных средств в ссудный капитал через кредитно-финансовые институты на основе спроса и предложения;
 - Б) совокупность социально-экономических отношений в сфере обмена, посредством которого осуществляется реализация товарной продукции и окончательно признается общественный характер заключенного в ней труда;
 - В) это денежные отношения, возникающие в результате распределения и перераспределения ВВП;
 - Г) макроэкономический показатель, отражающий рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг (то есть предназначенных для непосредственного употребления), произведённых за год во всех отраслях экономики на территории государства для потребления, экспорта и накопления, вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства.
2. Классификация финансового рынка по видам финансовых активов и периоду их оборачиваемости:
 - А) страховой рынок и денежный рынок;
 - Б) денежный рынок и рынок капиталов;
 - В) внутренний рынок и внешний рынок;
 - Г) финансовый рынок и банковский рынок.
3. Классификация финансового рынка по условиям оборачиваемости финансовых активов:
 - А) денежный рынок и рынок капиталов;
 - Б) первичный рынок и вторичный рынок;
 - В) внутренний рынок и внешний рынок;
 - Г) рынок заемного капитала и рынок акционерного капитала.
4. Рынок капиталов делят на:
 - А) местный рынок и региональный рынок;
 - Б) учетный рынок, валютный рынок, межбанковский рынок;
 - В) рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов, фондовый рынок;
 - Г) рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов;
5. В зависимости от организационных форм функционирования финансовый рынок делится на:
 - А) биржевой рынок и внебиржевой рынок;
 - Б) местный рынок и региональный рынок;

- В) первичный рынок и вторичный рынок;
- Г) учетный рынок и валютный рынок;

Расчетно-аналитическое задание.

Определите период начисления в годах, необходимый для увеличения первоначального капитала в размере 18 000 рублей до 43 000 рублей при использовании простой процентной ставки 31% годовых.