Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 05.10.2026 22:20:04
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.О.02.05 Теория финансовых рынков
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки/специальности)

Финансы и кредит
(наименование образовательной программы)

Очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026
Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Гордеева Наталья Васильевна, доцент, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов.

Заведующий кафедрой:

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

Рабочая программа дисциплины Б1.О.02.05 Теория финансовых рынков 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 образовательной программы

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

3. Содержание и структура дисциплины

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания

5. Формы аттестации, 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.О.02.05 Теория финансовых рынков обеспечивает формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных компетенций*:

ОТФ/ ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)***	**Код компетенции ****	**Наименование компетенции ****	**Код индикатора достижения компетенций ****	**Наименование индикатора достижения компетенций ****	**Образовательный результат ****
-	ОПК-3.	Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3.1	Анализирует и содержательно объясняет природу экономических процессов на микроуровне	З-2. Знает методы анализа микроэкономических явлений У-1. Умеет анализировать микроэкономические процессы У-2. Умеет объяснять микроэкономические явления
			ОПК-3.2	Анализирует и содержательно объясняет природу экономических процессов на макроуровне	З-2. Знает методы анализа макроэкономических явлений У-1. Умеет анализировать макроэкономические процессы У-2. Умеет объяснять макроэкономические явления З-1. Знает финансово-экономические понятия

**Дисциплина может формировать компетенцию полностью или частично.*

***Должно соответствовать Приложению 1 к образовательной программе*

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

4,00 з.е., 144 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 81 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 36 ак. час на лекции и 36 ак. час на практические занятия. 63 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.О.02.05 Теория финансовых рынков реализуется на 4-м семестре 2-го курса после изучения дисциплин:

- философия,
- общий менеджмент

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			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	Катт эк	Контроль	СРкр	СРэк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ															
Тема 1.1	Понятие, структура и функции финансовых рынков. Роль финансовых рынков в экономике	22	6	0	0	6	0	0	0	0		0	0	10	Контрольные вопросы, тестирование, доклады
Тема 1.2	Регулирование финансовых рынков: цели, принципы, органы регулирования	22	6	0	0	6	0	0	0	0		0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады

РАЗДЕЛ 2. ОТДЕЛЬНЫЕ СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ													
Тема 2.1	Рынок ценных бумаг: виды ценных бумаг, первичный и вторичный рынки, профессиональные участники	22	6	0	0	6	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Тема 2.2	Денежный рынок и рынок капиталов. Валютный рынок и его инструменты	22	6	0	0	6	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ И РИСКАМИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ													
Тема 3.1	Управление инвестиционным портфелем. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	22	6	0	0	6	0	0	0	0	0	0	10	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Тема 3.2	Риски на финансовых рынках и методы их оценки. Производные финансовые инструменты	22	6	0	0	6	0	0	0	0	0	0	13	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Промежуточная аттестация		0	0	0	0	0	0	0	0	9	0	18	0	Зачет с оценкой
Итого		132	36	0	0	36	0	0	0	9	0	18	63	

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

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

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. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 1.1. Понятие, структура и функции финансовых рынков. Роль финансовых рынков в экономике. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Понятие финансового рынка, его сущность и экономическое содержание. Структура финансовых рынков: денежный рынок, рынок капиталов, валютный рынок, рынок ценных бумаг, рынок производных финансовых инструментов. Функции финансовых рынков: трансформация сбережений в инвестиции, обеспечение ликвидности, ценообразование, перераспределение рисков. Роль финансовых рынков в экономическом росте и развитии. Взаимосвязь финансовых рынков и реального сектора экономики.

Тема 1.2. Регулирование финансовых рынков: цели, принципы, органы регулирования. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Цели и задачи регулирования финансовых рынков: защита инвесторов, обеспечение стабильности, предотвращение системных рисков. Принципы регулирования: транспарентность, пропорциональность, риск-ориентированный подход. Система органов регулирования финансовых рынков в России: Банк России (мегарегулятор), Министерство финансов РФ. Международные стандарты регулирования финансовых рынков: Базельские соглашения, IOSCO. Саморегулируемые организации (СРО) на финансовых рынках.

РАЗДЕЛ 2. ОТДЕЛЬНЫЕ СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 2.1. Рынок ценных бумаг: виды ценных бумаг, первичный и вторичный рынки, профессиональные участники. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Понятие и виды ценных бумаг: долевые (акции), долговые (облигации), производные (опционы, фьючерсы, варранты, депозитарные расписки). Первичный рынок ценных бумаг: эмиссия, размещение, андеррайтинг. Вторичный рынок: биржевой и внебиржевой. Фондовая биржа: функции, организационная структура, листинг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры, управляющие компании, депозитарии, регистраторы, клиринговые организации, организаторы торговли.

Тема 2.2. Денежный рынок и рынок капиталов. Валютный рынок и его инструменты. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Денежный рынок: понятие, инструменты (депозиты, межбанковские кредиты, векселя, краткосрочные облигации). Рынок капиталов: долгосрочные кредиты, облигации, акции, инвестиционные паи. Валютный рынок: понятие, структура, участники. Валютные курсы и факторы их определяющие. Инструменты валютного рынка: спот-операции, форварды, свопы, валютные

опционы. Валютное регулирование и валютный контроль в России.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ И РИСКАМИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Тема 3.1. Управление инвестиционным портфелем. Формирование и управление портфелем ценных бумаг. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Понятие инвестиционного портфеля. Классификация портфелей: портфель роста, портфель дохода, сбалансированный портфель, агрессивный и консервативный портфели. Этапы формирования инвестиционного портфеля: определение целей, выбор активов, диверсификация, оптимизация. Модели управления портфелем: активное и пассивное управление. Оценка эффективности управления портфелем: абсолютные и относительные показатели.

Тема 3.2. Риски на финансовых рынках и методы их оценки. Производные финансовые инструменты. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Виды рисков на финансовых рынках: рыночный, кредитный, операционный, риск ликвидности, правовой риск. Методы оценки рисков: VAR (Value at Risk), стресс-тестирование, сценарный анализ, Greek-показатели. Производные финансовые инструменты как инструменты хеджирования рисков: фьючерсы, опционы, свопы, форварды. Понятие и цели хеджирования. Спекуляция и арбитраж на финансовых рынках.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.О.02.05 Теория финансовых рынков обеспечивает входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляет 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 правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 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).	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из 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. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа
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 баллов	100 баллов	100 баллов	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.О.02.05 Теория финансовых рынков используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

опрос, практические задания, тестирование, доклады, контрольные задания

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся:

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 1.1. Понятие, структура и функции финансовых рынков. Роль финансовых рынков в экономике. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «государственный внебюджетный фонд». Перечислите основные отличия внебюджетных фондов от государственного бюджета (не менее трех).

Вопрос 2. Назовите основные причины создания государственных внебюджетных фондов.

Вопрос 3. Какова роль внебюджетных фондов в реализации социальной политики государства?

Вопрос 4. Перечислите принципы функционирования государственных внебюджетных фондов.

Вопрос 5. Какие виды государственных внебюджетных фондов существуют в Российской Федерации? Приведите примеры.

Тестовые задания по теме

Тест 1

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного является отличительной чертой государственного внебюджетного фонда?

А) Доходы и расходы включаются в федеральный бюджет;
Б) Средства фонда имеют строго целевое назначение;
В) Фонд создается на неопределенный срок без целевого назначения;
Г) Фонд не имеет самостоятельного баланса.

Тест 2

Сценарий выполнения:

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.
2. Внимательно прочитать оба списка.
3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2.
4. Записать попарно буквы и цифры вариантов ответа.

Установите соответствие между видом внебюджетного фонда и его основной функцией.

№	Вид фонда	Функция
1	Пенсионный фонд (СФР)	А. Финансирование медицинской помощи по программе ОМС
2	Фонд социального страхования (СФР)	Б. Выплата страховых пенсий и пособий
3	ФОМС	В. Выплата пособий по временной

		нетрудоспособности, материнству

Тест 3

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Какой принцип функционирования внебюджетных фондов означает равенство доходов и расходов фонда?

А) Целевой характер;
Б) Сбалансированность;
В) Самоокупаемость;
Г) Прозрачность.

Тест 4

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного является отличительной чертой государственного внебюджетного фонда?

А) Доходы и расходы включаются в федеральный бюджет;
Б) Средства фонда имеют строго целевое назначение;
В) Фонд создается на неопределенный срок без целевого назначения;
Г) Фонд не имеет самостоятельного баланса.

Тест 5

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Какая основная цель создания государственных внебюджетных фондов?

А) Финансирование оборонных расходов государства;
Б) Обеспечение социальных гарантий населения (пенсии, пособия, медицинская помощь);
В) Развитие инфраструктурных проектов (дороги, мосты);
Г) Поддержка малого и среднего бизнеса.

Тест 6

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Какой принцип функционирования внебюджетных фондов означает равенство доходов и расходов фонда?

А) Целевой характер;
Б) Сбалансированность;
В) Самоокупаемость;
Г) Прозрачность.

Тест 7

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Какой государственный внебюджетный фонд обеспечивает финансирование медицинской помощи по программе обязательного медицинского страхования?

А) Социальный фонд России (СФР);
Б) Пенсионный фонд РФ;
В) Фонд обязательного медицинского страхования (ФОМС);
Г) Фонд социального страхования РФ.

Тест 8

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Что означает принцип целевого характера средств государственных внебюджетных фондов?

А) Средства фонда могут использоваться на любые цели по усмотрению руководства фонда;
Б) Средства фонда расходуются исключительно на цели, предусмотренные законодательством о данном фонде;
В) Средства фонда направляются только на инвестиционные проекты;
Г) Средства фонда перечисляются в федеральный бюджет для дальнейшего распределения.

Тест 9

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Какая социальная выплата финансируется за счет средств Социального фонда России (пенсионной части)?

А) Пособие по временной нетрудоспособности (больничный);
Б) Страховая пенсия по старости;
В) Пособие по беременности и родам;
Г) Высокотехнологичная медицинская помощь.

Тест 10

Сценарий выполнения:

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 букву выбранного варианта ответа.

Какой источник дохода является основным для государственных внебюджетных фондов в Российской Федерации?

А) Налог на прибыль организаций;
Б) Страховые взносы работодателей и работающих граждан;
В) Акцизы на подакцизные товары;

Г) Таможенные пошлины.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Теория финансовых рынков».

Тематика докладов:

1. История создания и развития государственных внебюджетных фондов в Российской Федерации.
2. Роль внебюджетных фондов в реализации социальной политики государства.
3. Сравнительный анализ внебюджетных фондов России и зарубежных стран.
4. Причины и последствия объединения ПФР и ФСС в Социальный фонд России (СФР).
5. Проблемы и перспективы развития системы государственных внебюджетных фондов.

Тема 1.2. Регулирование финансовых рынков: цели, принципы, органы регулирования. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какими нормативно-правовыми актами регулируется деятельность финансовых рынков в Российской Федерации?

Вопрос 2. Что регулирует Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ)?

Вопрос 3. Какую роль играет Банк России как мегарегулятор финансовых рынков?

Вопрос 4. Каковы основные цели и принципы регулирования финансовых рынков?

Вопрос 5. Что изменилось в системе регулирования финансовых рынков после создания мегарегулятора в 2013 году?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте правовую основу деятельности Банка России как мегарегулятора финансовых рынков. Какие федеральные законы регулируют его деятельность? Назовите не менее трех. Какие права и обязанности имеет Банк России в сфере регулирования финансовых рынков?

Решение (кратко):

Основные законы:

Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (№ 86-ФЗ);

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ);

Федеральный закон «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путем» (№ 115-ФЗ).

Банк России имеет права:
устанавливать требования к профессиональным участникам;
проводить проверки и выдавать предписания;
приостанавливать и аннулировать лицензии.
Обязанности:
защита прав инвесторов;
обеспечение стабильности финансового рынка;
предотвращение системных рисков.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Теория финансовых рынков».

Тематика докладов:

1. Правовое регулирование финансовых рынков в Российской Федерации: Бюджетный и Налоговый кодексы, федеральные законы.
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ): структура, основные положения, сферы регулирования.
3. Создание мегарегулятора в 2013 году: причины и последствия для финансового рынка России.
4. Органы регулирования финансовых рынков: полномочия Банка России, Министерства финансов РФ, саморегулируемых организаций.
5. Ответственность за нарушение законодательства о финансовых рынках: виды, санкции, практика применения.

РАЗДЕЛ 2. ОТДЕЛЬНЫЕ СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 2.1. Рынок ценных бумаг: виды ценных бумаг, первичный и вторичный рынки, профессиональные участники. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «ценная бумага». Какие виды ценных бумаг существуют в Российской Федерации?

Вопрос 2. Чем отличаются долевые ценные бумаги от долговых? Приведите примеры.

Вопрос 3. Что такое первичный рынок ценных бумаг? Каков порядок эмиссии и размещения ценных бумаг?

Вопрос 4. Что такое вторичный рынок ценных бумаг? Какие виды вторичного рынка (биржевой и внебиржевой) существуют?

Вопрос 5. Какие профессиональные участники рынка ценных бумаг действуют в России? Назовите не менее четырех.

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте правовую основу деятельности профессиональных

участников рынка ценных бумаг. Какие федеральные законы регулируют их деятельность? Какие права и обязанности имеют брокеры и дилеры?

Решение (кратко):

Основные законы:

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ);

Федеральный закон «О противодействии легализации доходов» (№ 115-ФЗ);

Нормативные акты Банка России.

Брокер имеет права: совершать сделки по поручению клиентов. Обязанности: исполнять поручения клиентов, обеспечивать сохранность средств.

Дилер имеет права: совершать сделки от своего имени. Обязанности: котировать ценные бумаги, раскрывать информацию.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Теория финансовых рынков».

Тематика докладов:

1. Виды ценных бумаг в Российской Федерации: акции, облигации, векселя, чеки, депозитарные расписки.
2. Первичный рынок ценных бумаг: эмиссия, андеррайтинг, размещение.
3. Вторичный рынок ценных бумаг: фондовая биржа и внебиржевая торговля.
4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры, управляющие компании, депозитарии, регистраторы.
5. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Тема 2.2. Денежный рынок и рынок капиталов. Валютный рынок и его инструменты. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «денежный рынок». Какие инструменты обращаются на денежном рынке?

Вопрос 2. Что такое рынок капиталов? Чем он отличается от денежного рынка?

Вопрос 3. Дайте определение понятию «валютный рынок». Какие виды валютных операций существуют?

Вопрос 4. Что такое валютный курс? Какие факторы влияют на его формирование?

Вопрос 5. Какие инструменты валютного рынка (спот, форвард, своп, опцион) существуют? Дайте их краткую характеристику.

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте особенности функционирования денежного рынка и рынка капиталов. Какие инструменты относятся к денежному рынку, а какие — к рынку капиталов? Приведите не менее трех примеров для каждого рынка.

Решение:

Денежный рынок (срок до 1 года):

депозиты до востребования;

межбанковские кредиты;

векселя;

краткосрочные облигации.

Рынок капиталов (срок более 1 года):

долгосрочные кредиты;

корпоративные облигации;

акции;

инвестиционные паи.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Теория финансовых рынков».

Тематика докладов:

1. Денежный рынок России: инструменты, участники, особенности функционирования.
2. Рынок капиталов: долгосрочное финансирование экономики.
3. Валютный рынок: структура, участники, виды валютных операций.
4. Валютный курс: режимы курсообразования, факторы влияния.
5. Производные валютные инструменты: форварды, фьючерсы, опционы, свопы.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ И РИСКАМИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Тема 3.1. Управление инвестиционным портфелем. Формирование и управление портфелем ценных бумаг. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «инвестиционный портфель». Какие виды портфелей существуют?

Вопрос 2. Что такое диверсификация инвестиционного портфеля? Каковы ее цели?

Вопрос 3. Какие стратегии управления инвестиционным портфелем (активная и пассивная) существуют? В чем их отличия?

Вопрос 4. Какие этапы включает процесс формирования инвестиционного портфеля?

Вопрос 5. Какие показатели используются для оценки эффективности управления инвестиционным портфелем?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте процесс формирования инвестиционного портфеля. Какие этапы включает этот процесс? Какие факторы необходимо учитывать при формировании портфеля?

Решение (кратко):

Этапы формирования портфеля:

Определение инвестиционных целей.

Анализ допустимого уровня риска.

Выбор активов.

Диверсификация.

Оптимизация структуры портфеля.

Мониторинг и ребалансировка.

Факторы: доходность, риск, ликвидность, срок инвестирования, налогообложение.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Теория финансовых рынков».

Тематика докладов:

1. Виды инвестиционных портфелей: портфель роста, портфель дохода, сбалансированный портфель.
2. Диверсификация как способ снижения инвестиционных рисков: методы и ограничения.
3. Активное и пассивное управление инвестиционным портфелем: сравнительный анализ.
4. Модели оптимизации инвестиционного портфеля: модель Марковица, модель Шарпа.
5. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем: абсолютные и относительные показатели.

Тема 3.2. Риски на финансовых рынках и методы их оценки. Производные финансовые инструменты. ОПК-3.1, ОПК-3.2

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «финансовый риск». Какие виды рисков существуют на финансовых рынках?

Вопрос 2. Что такое рыночный риск? Какие методы используются для его оценки?

Вопрос 3. Что такое кредитный риск и риск ликвидности? Как они оцениваются?

Вопрос 4. Дайте определение понятию «производный финансовый инструмент». Какие виды производных инструментов существуют?

Вопрос 5. Что такое хеджирование? Как производные инструменты используются для хеджирования рисков?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте основные виды рисков на финансовых рынках. Какие методы используются для оценки рыночного риска? Назовите не менее трех методов.

Решение:

Методы оценки рыночного риска:

VAR (Value at Risk) — оценка максимальных потерь с заданной вероятностью;

стресс-тестирование — оценка влияния экстремальных событий;

сценарный анализ — расчет потерь при различных сценариях;

Greek-показатели (дельта, гамма, вега, тета) — оценка чувствительности позиций.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Теория финансовых рынков».

Тематика докладов:

1. Виды рисков на финансовых рынках: рыночный, кредитный, операционный, риск ликвидности.
2. Методы оценки рыночного риска: VAR, стресс-тестирование, сценарный анализ.
3. Управление кредитным риском: лимитирование, диверсификация, залоговое обеспечение.

4. Производные финансовые инструменты: фьючерсы, опционы, свопы, форварды.
5. Хеджирование как способ снижения финансовых рисков: стратегии и инструменты.

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
4	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.
2-3	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.

0* - в журнал академической группы не выставляется

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	1	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные

		решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	5	

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
4	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
2-3	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
1	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.

0* - в журнал академической группы не выставляется

Критерии оценивания контрольных заданий:

Балы	Описание критерия
6-7	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
4-5	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2-3	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

0* - в журнал академической группы не выставляется

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 работы	Максимальное количество баллов за работу в рамках КР, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольной работы	Результат контрольной работы, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине
КР 1	100	0,07	7
КР 2	100	0,07	7
КР 3	100	0,07	7
Итого:	х	0,21	21

Формула расчета результата контрольной работы:

Результат контрольной работы = Количество баллов за работу в рамках КР Х Коэффициент веса контрольной работы.

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

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «финансовый рынок». Назовите основные сегменты структуры финансовых рынков (не менее пяти).
2. Перечислите основные функции финансовых рынков и раскройте их содержание. Какова роль финансовых рынков в экономическом росте?
3. Каковы цели и принципы государственного регулирования финансовых рынков? Охарактеризуйте каждый принцип.
4. Что такое мегарегулятор? Каковы полномочия Банка России как мегарегулятора финансовых рынков?
5. Какие международные стандарты регулирования финансовых рынков существуют? Назовите не менее трех и дайте их краткую характеристику.
6. Как результаты анализа состояния финансовых рынков используются Банком России для денежно-кредитной политики?

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.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

На финансовом рынке страны N объем сбережений домашних хозяйств составил 10 000 млрд руб., объем инвестиций в реальный сектор — 8 000 млрд руб., отток капитала за рубеж — 1 500 млрд руб.

Рассчитайте объем сбережений, трансформированных в инвестиции внутри страны. Определите, какой объем сбережений «ушел» с финансового рынка (не был инвестирован). Предложите две меры для повышения трансформации сбережений в инвестиции.

Задание 2

Условие:

Банк России принял решение повысить ключевую ставку с 8% до 10%. Проанализируйте, как это решение повлияет на:

Доходность государственных облигаций (ОФЗ);

Ставки по банковским кредитам для бизнеса;

Курс национальной валюты.

Рассчитайте новую доходность ОФЗ с фиксированным купоном 8%, если при повышении ключевой ставки рыночная цена облигации снизилась на 5% (номинал 1 000 руб., цена снизилась до 950 руб.). Доходность к погашению = (Купон + (Номинал — Цена) / Срок до погашения) / ((Номинал + Цена) / 2). Срок до погашения — 1 год.

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.

КТ — 2.

Раздел 2.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «ценная бумага». Назовите основные виды ценных бумаг и охарактеризуйте каждый вид.

2. Чем первичный рынок ценных бумаг отличается от вторичного? Каков порядок эмиссии ценных бумаг?

3. Какие профессиональные участники рынка ценных бумаг существуют в России? Назовите не менее пяти и охарактеризуйте их деятельность.

4. Дайте определение понятиям «денежный рынок» и «рынок капиталов». В чем их отличия? Приведите примеры инструментов каждого рынка.

5. Что такое валютный рынок? Какие факторы влияют на формирование валютного курса? Назовите не менее четырех.

6. Какие инструменты валютного рынка (спот, форвард, своп, опцион) существуют? Дайте краткую характеристику каждому инструменту.

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.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Инвестор приобрел 100 акций компании «Альфа» по цене 250 руб. за акцию. Через год цена акции выросла до 300 руб., а дивиденд на одну акцию составил 15 руб.

Рассчитайте:

Дивидендную доходность акции (в процентах).

Доходность от роста курсовой стоимости (в процентах).

Общую годовую доходность инвестиций (в процентах).

Абсолютный доход инвестора (в рублях).

Задание 2

Условие:

Российская компания-экспортер ожидает поступление валютной выручки в размере 1 млн долл. США через 3 месяца. Текущий курс рубля к доллару — 85 руб./долл. Компания опасается укрепления рубля (снижения курса доллара).

Компания заключает форвардный контракт с банком на продажу 1 млн долл. США через 3 месяца по курсу 84 руб./долл.

Рассчитайте:

Какую сумму в рублях получит компания по форвардному контракту?

Какую сумму в рублях компания получила бы без хеджирования, если через 3 месяца курс доллара снизится до 80 руб./долл.?

Какую сумму в рублях компания получила бы без хеджирования, если курс вырастет до 90 руб./долл.?

Какой финансовый результат (выигрыш/проигрыш) от хеджирования в первом и втором сценариях?

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.

КТ – 3.

Раздел 3.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «инвестиционный портфель». Какие виды портфелей по целям инвестирования и степени риска вы знаете?
2. Что такое диверсификация инвестиционного портфеля? Как она влияет на риск и доходность портфеля?
3. Чем активное управление портфелем отличается от пассивного? Приведите преимущества и недостатки каждой стратегии.
4. Какие виды рисков на финансовых рынках существуют? Дайте характеристику рыночному, кредитному и операционному рискам.
5. Что такое VAR (Value at Risk)? В чем достоинства и недостатки этого метода оценки рисков?
6. Что такое производные финансовые инструменты? Как фьючерсы, опционы и свопы используются для хеджирования рисков?

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.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Инвестор сформировал портфель из двух активов: акции (50%) и облигации (50%). Доходность акций составила 20%, доходность облигаций — 8%. Волатильность (стандартное отклонение) акций — 25%, облигаций — 5%. Коэффициент корреляции между доходностью акций и облигаций составляет 0,2.

Рассчитайте:

Ожидаемую доходность портфеля.

Риск портфеля (стандартное отклонение) по формуле: $\sigma p = \sqrt{(w_1^2\sigma_1^2 + w_2^2\sigma_2^2 + 2 \times w_1 \times w_2 \times \sigma_1 \times \sigma_2 \times \rho_{12})}$

Как изменится риск портфеля, если долю акций увеличить до 80%, а облигаций — до 20%?

Задание 2

Условие:

Банк владеет портфелем облигаций номинальной стоимостью 100 млн руб. Руководство банка опасается роста процентных ставок в экономике, что приведет к снижению рыночной стоимости портфеля. Для хеджирования процентного риска банк использует фьючерсы на облигации. Один фьючерсный контракт имеет номинал 1 млн руб.

Стандартная формула хеджирования: количество фьючерсных контрактов = (Стоимость портфеля × Дюрация портфеля) / (Стоимость одного фьючерса × Дюрация фьючерса). Дюрация портфеля — 5 лет, дюрация фьючерса — 6 лет.

Рассчитайте:

Сколько фьючерсных контрактов необходимо продать для полного хеджирования процентного риска?

Если банк продаст рассчитанное количество контрактов, а процентные ставки вырастут на 1%, как изменится стоимость портфеля и позиции по фьючерсам? Изменение стоимости портфеля ≈ — Дюрация портфеля × Стоимость портфеля × Δr. Изменение позиции по фьючерсам = Количество

контрактов × Дюрация фьючерса × Стоимость фьючерса × Δr.

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.

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 проводится в форме *зачета с оценкой* в письменной форме. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей, затем приступает к выполнению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход мыслей.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 1.1. Понятие, структура и функции финансовых рынков. Роль финансовых рынков в экономике. ОПК-3.1, ОПК-3.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «финансовый рынок». Назовите основные сегменты структуры финансовых рынков (не менее четырех).
2.	Охарактеризуйте основные функции финансовых рынков (не менее четырех). Раскройте роль финансовых рынков в экономическом росте.

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой сегмент финансового рынка обеспечивает долгосрочное финансирование (свыше одного года)? Варианты ответов: а) денежный рынок; б) рынок капиталов; в) валютный рынок; г) рынок деривативов.		
2.	Какая функция финансового рынка заключается в превращении сбережений в инвестиции? Варианты ответов: а) ценообразующая; б) обеспечение ликвидности; в) трансформация сбережений в инвестиции; г) перераспределение рисков.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой сегмент финансового рынка обеспечивает краткосрочное кредитование (до одного года)?

а) рынок капиталов;

б) денежный рынок;

в) валютный рынок;

г) рынок производных инструментов.

Какая функция финансового рынка означает возможность быстро продать финансовый актив по справедливой цене?

а) ценообразующая;

б) обеспечение ликвидности;

в) трансформация сбережений в инвестиции;

г) перераспределение рисков.

Что из перечисленного относится к инструментам рынка капиталов?

а) межбанковский кредит на 3 месяца;

б) корпоративная облигация со сроком 5 лет;

в) депозит до востребования;

г) вексель со сроком 6 месяцев.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие сегменты входят в структуру финансовых рынков?

а) денежный рынок;
б) рынок капиталов;
в) валютный рынок;
г) рынок ценных бумаг;
д) рынок производных инструментов;
е) рынок недвижимости (первичный).

Какие функции выполняют финансовые рынки?
а) трансформация сбережений в инвестиции;
б) обеспечение ликвидности;
в) ценообразование;
г) перераспределение рисков;
д) производство товаров народного потребления;
е) регулирование денежной массы (монетарная политика).

Какие факторы определяют роль финансовых рынков в экономическом росте?
а) перераспределение капитала в наиболее эффективные отрасли;
б) снижение трансакционных издержек при перемещении капитала;
в) обеспечение информацией о рыночных ценах;
г) увеличение государственного долга;
д) рост инфляции;
е) сокращение инвестиций в реальный сектор.

Тема 1.2. Регулирование финансовых рынков: цели, принципы, органы регулирования. ОПК-3.1, ОПК-3.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Каковы цели государственного регулирования финансовых рынков? Перечислите не менее трех. Назовите основные принципы регулирования.
2.	Охарактеризуйте полномочия Банка России как мегарегулятора финансовых рынков. Какие изменения произошли с 2013 года?

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой принцип регулирования означает, что надзорные требования должны соответствовать масштабу и сложности деятельности участника? Варианты ответов: а) транспарентность; б) пропорциональность; в)		

	риск-ориентированный подход; г) принцип законности.		
2.	Какой международный стандарт регулирует требования к достаточности капитала банков? Варианты ответов: а) стандарты IOSCO; б) Базельские соглашения; в) стандарты FATF; г) стандарты IFRS.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой орган выполняет функции мегарегулятора финансовых рынков в России?

а) Министерство финансов РФ;

б) Банк России;

в) Федеральное казначейство;

г) Правительство РФ.

Какой принцип регулирования означает открытость и доступность информации о деятельности участников рынка?

а) пропорциональность;

б) риск-ориентированный подход;

в) транспарентность;

г) принцип законности.

Что из перечисленного входит в полномочия Банка России как мегарегулятора?

а) разработка налогового законодательства;

б) лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг;

в) формирование бюджета государства;

г) управление государственным долгом.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие цели преследует государственное регулирование финансовых рынков?

а) защита прав инвесторов;

б) обеспечение стабильности финансового рынка;

в) предотвращение системных рисков;

г) максимизация прибыли участников рынка;

д) сокрытие информации о рисках;

е) ограничение доступа на рынок новых участников.

Какие международные стандарты регулирования финансовых рынков существуют?
а) Базельские соглашения;
б) стандарты IOSCO (Международной организации комиссий по ценным бумагам);
в) стандарты FATF (противодействие легализации доходов);
г) стандарты ISO 9001;
д) стандарты GAAP;
е) стандарты IFRS (в части отчетности).

Какие органы участвуют в регулировании финансовых рынков в России?
а) Банк России;
б) Министерство финансов РФ;
в) саморегулируемые организации (СРО);
г) коммерческие банки;
д) негосударственные пенсионные фонды;
е) инвестиционные компании (как объекты регулирования).

РАЗДЕЛ 2. ОТДЕЛЬНЫЕ СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 2.1. Рынок ценных бумаг: виды ценных бумаг, первичный и вторичный рынки, профессиональные участники. ОПК-3.1, ОПК-3.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Что такое ценная бумага? Назовите основные виды ценных бумаг. Чем акция отличается от облигации (не менее трех отличий)?
2.	Охарактеризуйте профессиональных участников рынка ценных бумаг (не менее пяти). Раскройте их функции.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Что из перечисленного является долевой ценной бумагой? Варианты ответов: а) облигация; б) акция; в) вексель; г) депозитарная расписка.		
2.	Какой рынок ценных бумаг обеспечивает обращение ранее выпущенных ценных бумаг? Варианты ответов: а) первичный рынок; б) вторичный рынок; в) внебиржевой рынок; г) рынок андеррайтинга.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой профессиональный участник рынка ценных бумаг совершает сделки по поручению и за счет клиента?

а) дилер;
б) брокер;
в) депозитарий;
г) регистратор.

Что такое листинг ценных бумаг?

а) эмиссия ценных бумаг;
б) включение ценных бумаг в котировальный список фондовой биржи;
в) андеррайтинг;
г) регистрация проспекта ценных бумаг.

Какой вид ценной бумаги удостоверяет заемные отношения?

а) акция;
б) облигация;
в) опцион;
г) депозитарная расписка.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие виды ценных бумаг относятся к долевым?

а) акции;
б) облигации;
в) депозитарные расписки (на акции);
г) векселя;
д) чеки;
е) опционы.

Какие функции выполняет фондовая биржа?

а) организация торговли ценными бумагами;
б) листинг и делистинг ценных бумаг;
в) раскрытие информации о торгах;
г) эмиссия ценных бумаг;
д) установление ставок страховых взносов;
е) выплата дивидендов акционерам.

Какие профессиональные участники рынка ценных бумаг действуют в России?

а) брокеры;
б) дилеры;
в) управляющие компании;
г) депозитарии;
д) регистраторы;
е) страховые компании (как профессиональные участники рынка ценных бумаг).

Тема 2.2. Денежный рынок и рынок капиталов. Валютный рынок и его инструменты. ОПК-3.1, ОПК-3.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятиям «денежный рынок» и «рынок капиталов». В чем их отличия? Приведите примеры инструментов каждого рынка.
2.	Охарактеризуйте валютный рынок: структура, участники, инструменты. Какие факторы влияют на формирование валютного курса?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой инструмент относится к денежному рынку? Варианты ответов: а) корпоративная облигация со сроком 5 лет; б) краткосрочный межбанковский кредит; в) акция; г) инвестиционный пай ПИФа.		
2.	Какая операция валютного рынка предполагает обмен валют по текущему курсу с поставкой на второй рабочий день? Варианты ответов: а) форвард; б) своп; в) спот; г) фьючерс.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой сегмент финансового рынка обеспечивает движение долгосрочного капитала?

а) денежный рынок;
б) рынок капиталов;
в) валютный рынок;
г) рынок деривативов.

Что из перечисленного является инструментом валютного рынка?

а) акция;
б) облигация;
в) валютный своп;
г) инвестиционный пай.

Какой фактор оказывает наиболее прямое влияние на валютный курс?
а) уровень инфляции;
б) процентные ставки;
в) состояние платежного баланса;
г) все перечисленные факторы.

Тест 2
Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.
Какие инструменты обращаются на денежном рынке?
а) депозиты до востребования;
б) межбанковские кредиты (МБК);
в) векселя;
г) акции;
д) корпоративные облигации со сроком 10 лет;
е) долгосрочные кредиты.

Какие инструменты валютного рынка используются для хеджирования валютных рисков?
а) спот-операции;
б) валютные форварды;
в) валютные свопы;
г) валютные опционы;
д) покупка наличной валюты в обменнике;
е) депозиты в рублях.

Какие факторы влияют на формирование валютного курса?
а) уровень инфляции;
б) процентные ставки центрального банка;
в) состояние платежного баланса;
г) рыночные ожидания;
д) цвет купюр;
е) день недели.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ И РИСКАМИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Тема 3.1. Управление инвестиционным портфелем. Формирование и управление портфелем ценных бумаг. ОПК-3.1, ОПК-3.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Что такое инвестиционный портфель? Назовите виды портфелей по целям инвестирования и по степени риска.
2.	Охарактеризуйте этапы формирования инвестиционного портфеля. В чем отличие активного управления портфелем от пассивного?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой портфель ориентирован на получение текущих выплат (дивидендов, процентов)? Варианты ответов: а) портфель роста; б) портфель дохода; в) агрессивный портфель; г) спекулятивный портфель.		
2.	Что такое диверсификация инвестиционного портфеля? Варианты ответов: а) покупка акций одной компании; б) распределение средств между разными классами активов; в) продажа всех активов; г) концентрация капитала в одном инструменте.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой показатель используется для оценки эффективности управления портфелем?

а) номинальная стоимость актива;

б) коэффициент Шарпа;

в) балансовая стоимость;

г) уставный капитал.

Какая стратегия предполагает следование за рыночным индексом?

а) активная стратегия;

б) пассивная (индексная) стратегия;

в) спекулятивная стратегия;

г) арбитражная стратегия.

Что такое ребалансировка портфеля?

а) покупка новых активов без продажи старых;

б) восстановление целевой структуры портфеля;

в) продажа всех активов;

г) переход в денежные средства.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие виды портфелей выделяют по целям инвестирования?

а) портфель роста;

б) портфель дохода;

в) сбалансированный портфель;

г) агрессивный портфель;

д) консервативный портфель (по риску, не по цели);

е) спекулятивный портфель.

Какие этапы включает формирование инвестиционного портфеля?

а) определение инвестиционных целей;

б) выбор активов и диверсификация;

в) оптимизация структуры портфеля;

г) установление ставок страховых взносов;

д) разработка налоговой политики;

е) формирование государственного бюджета.

Какие преимущества имеет пассивное управление портфелем?

а) низкие издержки;

б) предсказуемый результат;

в) отсутствие необходимости постоянного мониторинга;

г) возможность «обыграть рынок»;

д) высокие комиссии управляющего;

е) гарантированная сверхдоходность.

Тема 3.2. Риски на финансовых рынках и методы их оценки. Производные финансовые инструменты. ОПК-3.1, ОПК-3.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какие виды рисков на финансовых рынках существуют? Охарактеризуйте рыночный, кредитный и операционный риски.
2.	Что такое производные финансовые инструменты (деривативы)? Как фьючерсы и опционы используются для хеджирования рисков?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой метод оценки риска показывает максимальные возможные потери с заданной вероятностью за определенный период?		

	Варианты ответов: а) стресс-тестирование; б) VAR (Value at Risk); в) сценарный анализ; г) анализ чувствительности.		
2.	Какой производный инструмент дает право (но не обязательство) купить базовый актив в будущем по заранее определенной цене? Варианты ответов: а) форвард; б) фьючерс; в) опцион колл; г) своп.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой риск связан с возможным неисполнением контрагентом своих обязательств?

а) рыночный риск;

б) кредитный риск;

в) операционный риск;

г) риск ликвидности.

Какой производный инструмент является стандартным биржевым контрактом, обязательным к исполнению?

а) опцион;

б) форвард;

в) фьючерс;

г) своп.

Что такое хеджирование?

а) спекулятивная операция для получения сверхприбыли;

б) снижение или устранение риска с помощью производных инструментов;

в) арбитражная сделка;

г) покупка акций на бирже.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие виды рисков существуют на финансовых рынках?

а) рыночный риск;

б) кредитный риск;

в) операционный риск;

г) риск ликвидности;

д) правовой риск;

е) производственный риск (на предприятии).

Какие производные финансовые инструменты используются для хеджирования?
а) фьючерсы;
б) опционы;
в) свопы;
г) форварды;
д) акции;
е) облигации.

Какие методы оценки рыночного риска существуют?
а) VAR (Value at Risk);
б) стресс-тестирование;
в) сценарный анализ;
г) Greek-показатели (дельта, гамма, вега);
д) расчет среднесписочной численности;
е) анализ бухгалтерского баланса.

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 практические задания с небольшими неточностями.	75-89
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

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. Коростелкина, И. А. Теория и история финансовой системы : учебное пособие / И. А. Коростелкина, О. Г. Фокина. — Орел : ОГУ имени И.С. Тургенева, 2024. — 154 с. — ISBN 978-5-9929-1595-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/450992

2. Санжина, О. П. Государственное управление: технологии и цифровая трансформация : учебное пособие / О. П. Санжина, Б. Б. Санжин, О. Н. Монгуш. — Кызыл : ТувГУ, 2022. — 108 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/339617

8.2. Дополнительная литература

1. Коростелкина, И. А. Теория и история финансовой системы : учебное пособие / И. А. Коростелкина, О. Г. Фокина. — Орел : ОГУ имени И.С. Тургенева, 2024. — 154 с. — ISBN 978-5-9929-1595-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/450992

2. Абилова, М. Г. Теория финансов : учебное пособие / М. Г. Абилова. — Магнитогорск : МГТУ им. Г.И. Носова, 2023. — 123 с. — ISBN 978-5-9967-2711-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/432785

3. Теляк, О. А. Регулирование финансовых рынков : учебно-методическое пособие / О. А. Теляк, Е. С. Игнатьева. — Пинск : ПолесГУ, 2022. — 40 с. — ISBN 978-985-516-743-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/364484

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации. – Текст : электронный // Официальный интернет-портал правовой информации. – URL: http://pravo.gov.ru/constitution/

2. Бюджетный кодекс Российской Федерации : Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ. – Текст : электронный // Официальный интернет-портал правовой информации. – URL: http://pravo.gov.ru/

8.4 Интернет-ресурсы

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

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

4. 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