

Документ подписан просто электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 2025.04.24
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

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.33.01

"Инфраструктура финансового рынка"

Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Государственные и муниципальные финансы"

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

очная

Общая трудоемкость

3 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2025

Донецк
2025

Составитель:

канд. экон. наук, доцент

_____ В.Л. Сорокотягина

Рецензент:

канд. экон. наук, доцент

_____ К.В. Шарый

Рабочая программа дисциплины "Инфраструктура финансового рынка" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954).

Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Государственные и муниципальные финансы", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2029

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 07.04.2025 № 14

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(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 Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(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 Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(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 Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(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 Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2029 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Целью освоения дисциплины является формирование системы знаний о принципах и методах функционирования инфраструктуры, обеспечивающей развитие финансовых рынков.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
- исследование роли и значения финансовых рынков в современной экономике, их функций и решаемых задач; - изучение базовых навыков регулирования финансовых рынков и финансовой инфраструктуры; - рассмотрение основных участников финансовых рынков и рыночных операций; - характеристика элементов инфраструктуры финансовых рынков, изучение их роли, функций и т.д.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В.33
<i>1.3.1. Дисциплина "Инфраструктура финансового рынка" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Инвестиционная деятельность	
Мировая экономика и международные экономические отношения	
Основы теории финансов	
<i>1.3.2. Дисциплина "Инфраструктура финансового рынка" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Фондовый рынок	
Цифровые трансформации государственных финансов	
Валютно-кредитные и международные финансовые отношения	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс – 4.3: Ориентируется в закономерностях и особенностях функционирования мировых финансов с учетом специфики каждого сегмента международного финансового рынка</i>	
Знать:	
Уровень 1	характеристику различных финансовых инструментов, таких как акции, облигации, деривативы, валютные операции и другие, а также их роль и влияние на мировую экономику.
Уровень 2	характеристику организаций, таких как Международный валютный фонд (МВФ), Всемирный банк, международные банки и другие институты, играющие ключевую роль в мировых финансах.
Уровень 3	глобальные экономические тенденции и степень их влияния на деятельность инфраструктурных объектов финансовых рынков.
Уметь:	
Уровень 1	понимать международные финансовые законы и нормативы, а также специфику регулирования финансовых рынков в различных странах и их влияние на мировую финансовую систему
Уровень 2	анализировать глобальные экономические тенденции, такие как мировой ВВП, международная торговля, валютные курсы, инфляция и другие факторы, влияющие на мировые финансы
Уровень 3	понимать роль и функции таких организаций, как Международный валютный фонд (МВФ), Всемирный банк, международные банки и другие ключевые участники мировых финансов
Владеть:	
Уровень 1	навыками оценки различных видов рисков, связанных с мировыми финансами, и разработки стратегии по их управлению
Уровень 2	способами анализа данных и трендов мировых финансов, прогнозирования их влияния на различные сегменты рынка
Уровень 3	навыками интерпретации данных о функционировании инфраструктурных объектов финансовых рынков
<i>В результате освоения дисциплины "Инфраструктура финансового рынка" обучающийся должен:</i>	
3.1 Знать:	основы функционирования современных финансовых рынков.
3.2 Уметь:	использовать нормативные правовые документы, касающиеся деятельности инфраструктурных объектов финансовых рынков.
3.3 Владеть:	навыками применения понятийно-категориального аппарата и нормативно-правовых документов.

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 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 "Инфраструктура финансового рынка" видом промежуточной аттестации является Экзамен

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Общая трудоёмкость дисциплины "Инфраструктура финансового рынка" составляет 3 зачётные единицы, 108 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. Теоретические основы функционирования инфраструктуры финансового рынка						
Тема 1.1. Организация и структура финансового рынка /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.1. Организация и структура финансового рынка /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.1. Организация и структура финансового рынка /Ср/	4	3	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Регулирование финансового рынка /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Регулирование финансового рынка /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Регулирование финансового рынка /Ср/	4	6	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 1.3. Характеристика инфраструктурных объектов финансового рынка /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.3. Характеристика инфраструктурных объектов финансового рынка /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.3. Характеристика инфраструктурных объектов финансового рынка /Ср/	4	6	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Раздел 2. Структура финансового рынка						
Тема 2.1. Финансово-кредитные учреждения финансового рынка /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Финансово-кредитные учреждения финансового рынка /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Финансово-кредитные учреждения финансового рынка /Ср/	4	6	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Фондовая биржа и биржевые операции /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Фондовая биржа и биржевые операции /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Фондовая биржа и биржевые операции /Ср/	4	6	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Валютные биржи на финансовом рынке /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Валютные биржи на финансовом рынке /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 2.3. Валютные биржи на финансовом рынке /Ср/	4	6	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Раздел 3. Анализ риска при функционировании финансового рынка						
Тема 3.1. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов /Лек/	4	4	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 3.1. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов /Сем зан/	4	4	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 3.1. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов /Ср/	4	6	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 3.2. Риск и доходность на финансовых рынках /Лек/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 3.2. Риск и доходность на финансовых рынках /Сем зан/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 3.2. Риск и доходность на финансовых рынках /Ср/	4	4	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Консультация /Конс/	4	2	ПКс – 4.3	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Инфраструктура финансового рынка» используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины «Инфраструктура финансового рынка» используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований 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 контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

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

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Михайленко, М. Н.	Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов (326 с.)	Москва: Издательство Юрайт, 2021
2. Дополнительная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Алешина А.В., Булгаков А.Л., Крикунов А.С.	Финансовые рынки. Ч.1 : учебно-методическое пособие и практикум (192 с.)	Москва : Научный консультант, 2024
3. Методические разработки			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	В.Л. Сорокотягина	Инфраструктура финансового рынка : методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 2 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Государственные и муниципальные финансы) очной формы обучения (24 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2025
Л3.2	В.Л. Сорокотягина	Инфраструктура финансового рынка : методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 2 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Государственные и муниципальные финансы») очной формы обучения (18 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2025
Л3.3	В.Л. Сорокотягина	Инфраструктура финансового рынка: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 2 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Государственные и муниципальные финансы») очной формы обучения (24 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2025
4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"			
Э1	Официальный сайт Министерства финансов РФ	https://minfin.gov.ru/	
Э2	Министерство экономического развития РФ	https://www.economy.gov.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)			
- MariaDB (лицензия GNU General Public License)			
- Visual Studio Code (лицензия MIT License)			
- Python (лицензия Software Foundation License)			
- PHP (лицензия Berkeley Software Distribution Licenses)			
4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы			
Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.			
Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - http://unilib.dsum.internal/			
Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - https://cyberleninka.ru/			
Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU -http://elibrary.ru/defaultx.asp			
Лань электронно-библиотечная система – https://e.lanbook.com/?ref=dtf.ru%2F			
Электронно-библиотечная система Znanium - https://znanium.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. Что такое финансовая инфраструктура и какие ее основные компоненты?
2. Опишите роль центрального банка в финансовой инфраструктуре страны.
3. Какие функции выполняют коммерческие банки в финансовом рынке?
4. Каковы основные виды финансовых инструментов, представленных на финансовом рынке?
5. Объясните понятие "финансовая система" и ее взаимосвязь с инфраструктурой финансового рынка.
6. Что такое фондовая биржа, и как она функционирует?
7. Какова роль депозитариев в финансовой инфраструктуре?
8. Что такое клиринг и расчет сделок на финансовом рынке?
9. Объясните, что такое кредитные рейтинги и как они влияют на финансовый рынок.
10. Какие существуют виды финансовых посредников и какова их роль на рынке?
11. Каковы основные регуляторные органы, контролирующие финансовую инфраструктуру?
12. Что такое ликвидность финансового рынка и какие факторы на нее влияют?
13. Опишите процесс эмиссии ценных бумаг и его значение для финансового рынка.
14. Каковы риски, связанные с функционированием финансовой инфраструктуры?
15. Объясните понятие "информационная асимметрия" и ее влияние на финансовые рынки.
16. Какие технологии используются для автоматизации операций на финансовом рынке?
17. Что такое деривативы и как они используются в управлении рисками?
18. Какова роль международных финансовых институтов в глобальной финансовой инфраструктуре?
19. Объясните понятие "финансовая стабильность" и ее важность для экономики.
20. Как изменения в законодательстве могут повлиять на инфраструктуру финансового рынка?

5.2. Темы письменных работ

РЕКОМЕНДУЕМЫЕ ТЕМЫ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ЗАДАНИЯ (РЕФЕРАТА):

1. Роль центрального банка в регулировании финансового рынка.
2. Функции и виды финансовых инструментов на фондовом рынке.
3. Анализ структуры финансовой инфраструктуры России.
4. Влияние технологий на развитие финансовой инфраструктуры: блокчейн и финтех.
5. Клиринговые и расчетные системы: их значение для финансовой стабильности.
6. Рынок деривативов: функции, риски и механизмы функционирования.
7. Финансовые посредники: виды и их роль в экономике.
8. Регуляторные органы и их влияние на финансовую инфраструктуру.
9. Ликвидность финансового рынка: понятие, факторы и значение.
10. Эмиссия ценных бумаг: процесс, виды и значение для компаний и инвесторов.
11. Кредитные рейтинги: их роль и влияние на финансовый рынок.
12. Рынок облигаций: структура, функции и механизмы торговли.
13. Информационная асимметрия на финансовых рынках: причины и последствия.
14. Международные финансовые институты и их влияние на глобальную финансовую инфраструктуру.
15. Анализ влияния экономических кризисов на финансовую инфраструктуру.
16. Финансовая стабильность: понятие, показатели и методы оценки.
17. Роль инвестиционных фондов в современной финансовой инфраструктуре.
18. Проблемы и перспективы развития финансовой инфраструктуры в условиях цифровизации.
19. Социально-экономические последствия изменений в законодательстве финансового рынка.
20. Будущее финансовых рынков: тренды, вызовы и возможности в эпоху цифровизации.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Инфраструктура финансового рынка" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Инфраструктура финансового рынка" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

устный опрос, решение ситуационных заданий; тестовые задания; доклад; индивидуальное задание (реферат); контроль знаний по разделу; научная составляющая (научные тезисы).

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

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий. При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

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

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Инфраструктура финансового рынка»

Направление подготовки
Профиль

38.03.01 Экономика

Государственные и муниципальные
финансы

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Донецк
2025

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Инфраструктура финансового рынка»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины (сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Государственные и муниципальные финансы
Количество разделов учебной дисциплины	3
Дисциплина вариативной части образовательной программы	Б1.В.33.01
Часть образовательной программы	Формируемая участниками образовательных отношений
Формы контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	4
Общая трудоемкость (академ. часов)	108
Аудиторная работа:	38
Лекционные занятия	18
Семинарские занятия	18
Консультации	2
Самостоятельная работа	43
Контроль	27
Наличие курсовой работы	-
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	экзамен

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

Таблица 2

Перечень индикаторов и их элементов

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
ПКс – 4	ПКс – 4.3: Ориентируется в закономерностях и особенностях функционирования мировых финансов с учетом специфики каждого сегмента международного финансового рынка	Знать:	
		1. Характеристику различных финансовых инструментов, таких как акции, облигации, деривативы, валютные операции и другие, а также их роль и влияние на мировую экономику	ПКс – 4.3 З-1
		2. Характеристику организаций, таких как Международный валютный фонд (МВФ), Всемирный банк, международные банки и другие институты, играющие ключевую роль в мировых финансах	ПКс – 4.3 З-2
		3. Глобальные экономические тенденции и степень их влияния на деятельность инфраструктурных объектов финансовых рынков	ПКс – 4.3 З-3
		Уметь:	
		1. Понимать международные финансовые законы и нормативы, а также специфику регулирования финансовых рынков в различных странах и их влияние на мировую финансовую систему	ПКс – 4.3 У-1
		2. Анализировать глобальные экономические тенденции, такие как мировой ВВП, международная торговля, валютные курсы, инфляция и другие факторы, влияющие на мировые финансы	ПКс – 4.3 У-2
		3. Понимать роль и функции таких организаций, как Международный	ПКс – 4.3 У-3

		валютный фонд (МВФ), Всемирный банк, международные банки и другие ключевые участники мировых финансов	
		Владеть:	
		1. Навыками оценки различных видов рисков, связанных с мировыми финансами, и разработки стратегии по их управлению	ПКс – 4.3 В-1
		2. Способами анализа данных и трендов мировых финансов, прогнозирования их влияния на различные сегменты рынка	ПКс – 4.3 В-2
		3. Навыками интерпретации данных о функционировании инфраструктурных объектов финансовых рынков	ПКс – 4.3 В-3

Таблица 3

Этапы формирования индикаторов в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код контролируемого индикатора	Наименование оценочного средства
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА				
1.	Тема 1.1. Организация и структура финансового рынка	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, доклад
2.	Тема 1.2. Регулирование финансового рынка	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
3.	Тема 1.3. Характеристика инфраструктурных объектов финансового рынка	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА				
4.	Тема 2.1. Финансово- кредитные учреждения финансового рынка	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, доклад
5.	Тема 2.2. Фондовая биржа и биржевые	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный

	операции			опрос, доклад, ситуационные задания
6.	Тема 2.3. Валютные биржи на финансовом рынке	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания,
РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА				
7.	Тема 3.1. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания,
8.	Тема 3.2. Риск и доходность на финансовых рынках	4	ПКс – 4.3	Устный /письменный опрос, ситуационные задания

РАЗДЕЛ 2 Текущий контроль

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.

Таблица 2.1.

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

Наименование Раздела/Темы	Вид задания						
	ПЗ / СЗ				Всего за тему	КЗР	Р (СР)
	ЛЗ	УО*	ТЗ*	РЗ*			
Р.1.Т.1.1	1	1	1	2	5	5	10
Р.1.Т.1.2	1	1	1	2	5		
Р.1.Т.1.3	1	1	1	2	5		
Р.2.Т.2.1	1	1	1	2	5	5	10
Р.2.Т.2.2	1	1	1	2	5		
Р.2.Т.2.3	1	1	1	2	5		
Р.3.Т.3.1	1	1	1	2	5	5	10
Р.3.Т.3.2	1	1	1	2	5		
Итого: 100б	8	8	8	16	40	15	30

3.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского/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

Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Вопросы для подготовки к индивидуальному / фронтальному устному / письменному опросу по темам дисциплины (модуля)
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА	
Тема 1.1. Организация и структура финансового рынка	1. Финансовый рынок и его роль в экономике 2. Основные функции, которые выполняет финансовый рынок. 3. Основные компоненты финансового рынка. 4. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. 5. Какова роль государственных органов (например, Центрального банка) в организации финансового рынка?
Тема 1.2. Регулирование	1. Какие методы используются для

финансового рынка	регулирования финансового рынка (например, лицензирование, надзор, аудит)? 2. Как осуществляется контроль за соблюдением правил и норм на финансовом рынке? 3. Каковы последствия нарушения законодательства о финансовом рынке для участников? 4. Какие механизмы защиты прав инвесторов существуют на финансовом рынке? 5. Какова роль саморегулируемых организаций в защите интересов участников рынка?
Тема 1.3. Характеристика инфраструктурных объектов финансового рынка	1. Какие виды платежных систем существуют и как они функционируют? 2. Какова роль центрального банка в организации платежных систем? 3. Как современные технологии (например, блокчейн) влияют на развитие платежных систем? 4. Что такое клиринг и расчет, и какую роль они играют в финансовой инфраструктуре? 5. Каковы основные функции клиринговых организаций?
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА	
Тема 2.1. Финансово-кредитные учреждения финансового рынка	1. Как осуществляется процесс кредитования в банковских учреждениях? 2. Какие виды кредитов предоставляют банки (например, потребительские, ипотечные, корпоративные)? 3. Каковы критерии оценки кредитоспособности заемщика? 4. Какова роль регуляторов в деятельности финансово-кредитных учреждений? 5. Какие меры принимаются для обеспечения стабильности и надежности финансово-кредитных учреждений?
Тема 2.2. Фондовая биржа и биржевые операции	1. Каковы основные типы биржевых операций (например, покупка, продажа, краткосрочные и долгосрочные инвестиции)? 2. В чем разница между рыночным и

	лимитным ордером? 3. Как осуществляется процесс регистрации и размещения акций на фондовой бирже? 4. Что такое фондовые индексы, и как они рассчитываются? 5. Какова роль индексов в оценке состояния фондового рынка?
Тема 2.3. Валютные биржи на финансовом рынке	1. Как валютная биржа влияет на экономическое развитие страны? 2. Как мировые экономические события (например, кризисы, политические изменения) влияют на валютный рынок? 3. Какова связь между валютным рынком и другими сегментами финансового рынка? 4. Как осуществляется защита прав инвесторов на валютной бирже? 5. Как новые технологии (например, алгоритмическая торговля, блокчейн) влияют на валютный рынок?
РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА	
Тема 3.1. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов	1. Какова структура и механика работы секьюритизированных инструментов? 2. Какие основные риски связаны с секьюритизацией финансовых активов? 3. Кто является основными участниками процесса секьюритизации? 4. Какова роль инвесторов в процессе секьюритизации? 5. Какие виды активов могут быть секьюритизированы?
Тема 3.2. Риск и доходность на финансовых рынках	1. Что такое риск в контексте финансовых рынков? 2. Как определяется доходность финансовых активов? 3. В чем разница между систематическим и несистематическим риском? 4. Какие основные методы измерения риска существуют? 5. Что такое стандартное отклонение и как оно связано с риском?

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 «Инфраструктура финансового рынка».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

1. Что такое финансовая инфраструктура?

- а) Совокупность финансовых инструментов
- б) Совокупность институтов и механизмов, обеспечивающих функционирование финансовых рынков
- в) Совокупность физических активов
- г) Совокупность экономических теорий

2. Какую роль играют финансовые посредники на финансовом рынке?

- а) Увеличивают риски для инвесторов
- б) Снижают ликвидность активов
- в) Обеспечивают доступ к капиталу и уменьшают транзакционные издержки
- г) Увеличивают стоимость активов

3. Что такое первичный рынок?

- а) Рынок, на котором торгуются уже выпущенные ценные бумаги
- б) Рынок, на котором происходит первичное размещение ценных бумаг
- в) Рынок, на котором торгуются валюты
- г) Рынок, на котором торгуются товары

4. Какой из следующих институтов является частью финансовой инфраструктуры?

- а) Банки
- б) Страховые компании
- в) Инвестиционные фонды
- г) Все вышеперечисленные

5. Что такое ликвидность финансового рынка?

- а) Способность активов быть быстро проданными без потерь в цене
- б) Способность рынка привлекать новых инвесторов
- в) Способность рынка поддерживать высокие цены на активы
- г) Способность рынка снижать риски

6. Какой из следующих факторов не влияет на функционирование финансовой инфраструктуры?

- а) Политическая стабильность
- б) Уровень развития технологий
- в) Культура потребления
- г) Налоговая политика

7. Какова основная функция центрального банка?

- а) Контроль за инфляцией и денежной массой
- б) Увеличение прибыли коммерческих банков
- в) Разработка новых финансовых инструментов
- г) Обслуживание клиентов

8. Что такое вторичный рынок?

- а) Рынок, на котором происходит первичное размещение ценных бумаг
- б) Рынок, на котором торгуются уже выпущенные ценные бумаги
- в) Рынок, на котором торгуются товары и услуги
- г) Рынок, на котором осуществляется только валютная торговля

9. Какое из следующих понятий относится к инфраструктуре финансового рынка?

- а) Индекс цен потребителей
- б) Кредитные рейтинги
- в) Биржевые платформы
- г) Все вышеперечисленные

10. Какой из следующих институтов отвечает за регулирование финансового рынка?

- а) Коммерческие банки
- б) Центральный банк
- в) Инвестиционные компании
- г) Страховые компании

11. Какое определение лучше всего описывает деривативы?

- а) Финансовые инструменты, стоимость которых зависит от других активов
- б) Финансовые инструменты с фиксированной доходностью
- в) Акции компаний с высокой капитализацией
- г) Долговые обязательства государства

12. Что такое фондовый рынок?

- а) Рынок, на котором торгуются товары и услуги
- б) Рынок, на котором осуществляется торговля акциями и облигациями
- в) Рынок, на котором проводятся валютные операции
- г) Рынок, на котором торгуются недвижимостью

13. Какой из следующих факторов может повысить риск на финансовом рынке?

- а) Увеличение ликвидности
- б) Политическая неопределенность
- в) Снижение процентных ставок
- г) Увеличение числа инвесторов

14. Какова основная цель инвестиционных фондов?

- а) Обеспечение ликвидности для акций компаний
- б) Привлечение капитала для государственных нужд
- в) Диверсификация портфелей инвесторов и управление рисками
- г) Увеличение доходности для центральных банков

15. Что такое клиринговая палата?

- а) Организация, осуществляющая расчет и клиринг сделок на финансовом рынке
- б) Организация, отвечающая за эмиссию валюты
- в) Организация, предоставляющая кредиты населению
- г) Организация, занимающаяся страхованием

16. Какой из следующих инструментов является долгосрочным?

- а) Вексель
- б) Облигация
- в) Депозитный сертификат
- г) Акция

17. Какой из следующих факторов не является частью макроэкономической среды, влияющей на финансовый рынок?

- а) Уровень безработицы
- б) Инфляция
- в) Индивидуальные предпочтения потребителей
- г) Процентные ставки

18. Что такое инвестиционный риск?

- а) Вероятность получения убытков от инвестиций
- б) Гарантия получения прибыли от инвестиций
- в) Возможность увеличения стоимости активов
- г) Способность активов быть быстро проданными

19. Какой из следующих типов рынков является наиболее ликвидным?

- а) Рынок недвижимости
- б) Рынок акций крупных компаний
- в) Рынок облигаций малых предприятий
- г) Рынок товаров

20. Что такое кредитное рейтинговое агентство?

- а) Организация, оценивающая кредитоспособность заемщиков и эмитентов долговых обязательств
- б) Организация, предоставляющая кредиты населению
- в) Организация, занимающаяся страхованием кредитов
- г) Организация, регулирующая финансовые рынки

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

1. Что из перечисленного является основным компонентом финансового рынка?

- а) Товары
- б) Финансовые инструменты
- в) Услуги
- г) Недвижимость

2. Какой из следующих рынков относится к сегменту денежного рынка?

- а) Рынок акций
- б) Рынок облигаций
- в) Рынок краткосрочных векселей
- г) Рынок производных финансовых инструментов

3. Какой из следующих типов рынков характеризуется высокой ликвидностью и низким уровнем риска?

- а) Денежный рынок
- б) Фондовый рынок
- в) Валютный рынок
- г) Рынок недвижимости

4. Что такое первичный рынок?

- а) Рынок, на котором происходит вторичная торговля ценными бумагами
- б) Рынок, на котором эмитируются новые ценные бумаги
- в) Рынок, на котором торгуются деривативы
- г) Рынок, на котором торгуются валюты

5. Какой из следующих институтов не является частью финансовой инфраструктуры?

- а) Центральный банк
- б) Страховая компания
- в) Торговая палата
- г) Инвестиционный фонд

6. Какой из следующих инструментов представляет собой долговое обязательство?

- а) Акция
- б) Облигация
- в) Опцион
- г) Фьючерс

7. Какой из следующих рынков является частью капитального рынка?

- а) Рынок краткосрочных кредитов
- б) Рынок акций
- в) Рынок депозитов
- г) Денежный рынок

8. Что такое валютный рынок?

- а) Рынок, на котором торгуются товары
- б) Рынок, на котором осуществляется обмен одной валюты на другую
- в) Рынок, на котором продаются облигации
- г) Рынок, на котором торгуются акции

9. Какой из перечисленных институтов отвечает за регулирование фондового рынка?

- а) Коммерческие банки
- б) Центральный банк
- в) Финансовые регуляторы
- г) Страховые компании

10. Какое определение лучше всего описывает деривативы?

- а) Финансовые инструменты, стоимость которых зависит от других активов
- б) Финансовые инструменты с фиксированной доходностью
- в) Акции компаний с высокой капитализацией
- г) Долговые обязательства государства

11. Что такое вторичный рынок?

- а) Рынок, на котором происходит первичное размещение ценных бумаг
- б) Рынок, на котором торгуются уже выпущенные ценные бумаги
- в) Рынок, на котором осуществляются валютные операции
- г) Рынок, на котором торгуются товары

12. Какой из следующих факторов не влияет на структуру финансового рынка?

- а) Экономическая политика государства
- б) Уровень инфляции
- в) Индивидуальные предпочтения потребителей
- г) Уровень безработицы

13. Какова основная функция инвестиционных фондов?

- а) Привлечение капитала для государственных нужд
- б) Диверсификация портфелей инвесторов и управление рисками
- в) Обеспечение ликвидности для акций компаний
- г) Увеличение доходности для центральных банков

14. Что такое клиринг на финансовом рынке?

- а) Процесс подтверждения и расчетов по сделкам
- б) Процесс эмиссии новых ценных бумаг
- в) Процесс оценки кредитоспособности заемщиков
- г) Процесс регулирования валютных операций

15. Какой из следующих инструментов является краткосрочным?

- а) Облигация с пятилетним сроком погашения
- б) Вексель сроком на 90 дней
- в) Акция компании
- г) Долгосрочный кредит

16. Какой из следующих типов рынков имеет дело с производными финансовыми инструментами?

- а) Денежный рынок
- б) Капитальный рынок
- в) Рынок деривативов
- г) Валютный рынок

17. Что такое ипотечные облигации?

- а) Облигации, обеспеченные активами недвижимости
- б) Облигации, выпущенные государством
- в) Облигации, обеспеченные краткосрочными кредитами
- г) Облигации, выпущенные корпорациями

18. Какой из следующих факторов может повысить риск на финансовом рынке?

- а) Увеличение ликвидности
- б) Политическая нестабильность
- в) Снижение процентных ставок
- г) Увеличение числа инвесторов

19. Что такое индекс фондового рынка?

- а) Показатель общего состояния экономики страны
- б) Показатель, отражающий динамику цен на определенный набор акций
- в) Показатель уровня инфляции
- г) Показатель уровня безработицы

20. Какой из следующих институтов предоставляет информацию о кредитоспособности заемщиков?

- а) Центральный банк
- б) Кредитное рейтинговое агентство
- в) Инвестиционный фонд
- г) Страховая компания

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

1. Какой из следующих видов риска связан с изменением рыночных цен?

- а) Кредитный риск
- б) Рыночный риск
- в) Операционный риск
- г) Ликвидный риск

2. Что такое кредитный риск?

- а) Риск потери из-за изменения процентных ставок
- б) Риск неплатежеспособности заемщика
- в) Риск потери ликвидности
- г) Риск изменения валютного курса

3. Какой из следующих инструментов может помочь в хеджировании рыночного риска?

- а) Облигация
- б) Акция
- в) Фьючерсный контракт
- г) Депозит

4. Как называется риск, связанный с недостаточной ликвидностью активов?

- а) Операционный риск
- б) Ликвидный риск
- в) Рыночный риск

г) Кредитный риск

5. Какой из следующих методов используется для оценки кредитного риска?

- а) Анализ чувствительности
- б) Анализ финансовых коэффициентов
- в) Технический анализ
- г) Фундаментальный анализ

6. Какой из следующих факторов не влияет на рыночный риск?

- а) Изменение процентных ставок
- б) Политическая нестабильность
- в) Изменение валютного курса
- г) Срок погашения облигации

7. Что такое операционный риск?

- а) Риск, связанный с изменением рыночных цен
- б) Риск потерь из-за неэффективных внутренних процессов
- в) Риск неплатежеспособности контрагента
- г) Риск потерь из-за изменения валютного курса

8. Какой из следующих инструментов является наиболее ликвидным?

- а) Недвижимость
- б) Акции крупных компаний
- в) Облигации с долгим сроком погашения
- г) Долговые расписки

9. Что такое Value at Risk (VaR)?

- а) Метод оценки ликвидности активов
- б) Метод оценки максимальных потенциальных убытков за определенный период времени
- в) Метод анализа кредитоспособности заемщика
- г) Метод оценки стоимости компании

10. Какой из следующих факторов может уменьшить кредитный риск?

- а) Увеличение долговой нагрузки заемщика
- б) Улучшение финансового состояния заемщика
- в) Падение цен на активы
- г) Увеличение процентных ставок

11. Какой из следующих видов риска связан с изменениями в экономической среде?

- а) Операционный риск

- б) Стратегический риск
- в) Рыночный риск
- г) Ликвидный риск

12. Какой из следующих методов анализа риска является наиболее распространенным для портфеля акций?

- а) Анализ чувствительности
- б) Диверсификация портфеля
- в) Хеджирование
- г) Фундаментальный анализ

13. Какой из следующих факторов может увеличить рыночный риск?

- а) Снижение процентных ставок
- б) Увеличение волатильности на рынке
- в) Увеличение ликвидности активов
- г) Снижение уровня инфляции

14. Что такое стресс-тестирование в контексте анализа риска?

- а) Процесс оценки устойчивости активов к изменениям на рынке
- б) Процесс проверки кредитоспособности заемщиков
- в) Процесс оценки ликвидности активов
- г) Процесс анализа финансовых отчетов

15. Какой из следующих инструментов используется для снижения валютного риска?

- а) Акция
- б) Опцион на валюту
- в) Облигация
- г) Долговая расписка

16. Какой из следующих типов риска связан с неправильными управленческими решениями?

- а) Операционный риск
- б) Рыночный риск
- в) Ликвидный риск
- г) Кредитный риск

17. Какой из следующих факторов может повлиять на ликвидность финансового актива?

- а) Размер компании-эмитента
- б) Изменение процентных ставок
- в) Количество акций в обращении
- г) Количество деривативов

18. Что такое системный риск?

- а) Риск, связанный с конкретным активом или компанией
- б) Риск, который затрагивает всю финансовую систему или рынок в целом
- в) Риск, связанный с изменением валютного курса
- г) Риск, связанный с изменением процентных ставок

19. Какой из следующих методов анализа риска позволяет определить чувствительность доходности актива к изменениям рыночных условий?

- а) Диверсификация портфеля
- б) Анализ чувствительности
- в) Фундаментальный анализ
- г) Технический анализ

20. Что такое кредитное рейтинговое агентство?

- а) Организация, оценивающая финансовые риски компаний и государств
- б) Организация, занимающаяся страхованием кредитов
- в) Организация, предоставляющая кредиты населению
- г) Организация, регулирующая финансовые рынки

2.3. Рекомендации по оцениванию результатов ситуационных 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 незначительная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько искажившие логическую последовательность ответа

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
	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 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ ИНДИКАТОРОВ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Ситуационное задание 1

Инвестиционный фонд «Рублевый рост» привлек 50 миллионов рублей от инвесторов. В течение первого года фонд заработал 10% прибыли. Какова общая стоимость активов фонда на конец первого года?

Ситуационное задание 2

Треjder купил 1000 акций компании «Альфа» по цене 200 рублей за акцию. Через месяц цена акций выросла до 250 рублей. Какую прибыль (или убыток) получил трейдер, если он решил продать акции?

Ситуационное задание 3

Компания «Бета» выпустила облигации на сумму 30 миллионов рублей с купонной ставкой 8% годовых. Какой доход получают держатели облигаций за первый год, если они купили облигации на сумму 1 миллион рублей?

Ситуационное задание 4

Банк «Гамма» имеет активы в размере 200 миллионов рублей и обязательства на сумму 180 миллионов рублей. Какой коэффициент ликвидности у банка, если его ликвидные активы составляют 50 миллионов рублей?

Ситуационное задание 5

Физическое лицо взяло кредит в размере 500 тысяч рублей на срок 5 лет под 12% годовых. Какой будет общая сумма, которую заемщик должен вернуть банку по истечении срока кредита?

Ситуационное задание 6

Инвестор купил 1000 долларов США по курсу 75 рублей за доллар. Через месяц курс поднялся до 80 рублей за доллар. Какую прибыль (в рублях) получит инвестор, если решит продать доллары?

Ситуационное задание 7

Инвестор приобрел квартиру за 3 миллиона рублей и планирует продать её через 3 года с ожидаемым ростом стоимости на 5% в год. Какова будет ожидаемая цена продажи квартиры через 3 года?

Ситуационное задание 8

Компания «Дельта» предложила страхование на сумму 1 миллион рублей с премией в 20 тысяч рублей в год. Если страховой случай произойдет, какова будет общая сумма выплат компании "Дельта" за 5 лет, если случаев не произошло?

Ситуационное задание 9

Инвестор распределил свои средства в размере 1 миллиона рублей следующим образом: 40% в акции, 30% в облигации и 30% в недвижимость. Какова сумма, инвестированная в каждую из категорий?

Ситуационное задание 10

Компания «Epsilon» имеет чистую прибыль в размере 2 миллионов рублей и собственный капитал в размере 10 миллионов рублей. Каков коэффициент рентабельности собственного капитала компании?

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Ситуационное задание 1

Компания «Техно» выпустила 100 000 акций по номинальной стоимости 100 рублей. В результате успешного IPO акции начали торговаться на фондовой бирже по цене 150 рублей. Какова общая рыночная капитализация компании «Техно»?

Ситуационное задание 2

Облигация компании «Энергия» имеет номинал 1 000 рублей, купонный доход 8% и срок погашения 5 лет. Какой доход получит инвестор, если он купит 10 облигаций и будет держать их до погашения?

Ситуационное задание 3

На валютном рынке курс доллара США составляет 75 рублей. Инвестор решил купить 1 000 долларов. Сколько рублей ему потребуется для этой покупки?

Ситуационное задание 4

Фьючерсный контракт на нефть с ценой 5 000 рублей за баррель истекает через месяц. Инвестор ожидает, что цена вырастет до 6 000 рублей за баррель. Какова потенциальная прибыль инвестора при покупке одного фьючерсного контракта?

Ситуационное задание 5

Офисное помещение в центре города было оценено в 20 миллионов рублей. Если его стоимость увеличится на 15% в течение года, какова будет новая оценка этого помещения?

Ситуационное задание 6

Инвестор вложил 500 000 рублей в паевой инвестиционный фонд, который за год принес доходность 12%. Какова будет общая сумма на счету инвестора по истечении года?

Ситуационное задание 7

Банк предлагает кредит на сумму 1 миллион рублей под 10% годовых на срок 3 года. Какую сумму процентов заплатит заемщик по окончании срока кредита, если выплаты производятся ежегодно?

Ситуационное задание 8

Страховая компания предлагает полис страхования автомобиля за 20 000 рублей в год. Если клиент решит застраховать два автомобиля, какова будет общая стоимость страхования?

Ситуационное задание 9

Компания «Стартап» решила провести IPO и выпустила 200 000 акций по цене 200 рублей за акцию. Какова общая сумма средств, привлеченных компанией в результате IPO?

Ситуационное задание 10

Инвестор купил 10 граммов золота по цене 4 500 рублей за грамм. Если цена золота вырастет на 10%, сколько будет стоить золото через год?

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Ситуационное задание 1

Инвестор вложил 1 миллион рублей в акции компании, которая работает на международном рынке. Из-за колебаний курса доллара акции потеряли в цене на 20%. Оцените, какой убыток понес инвестор в рублях и как это повлияло на его портфель.

Ситуационное задание 2

Банк выдал кредит на сумму 5 миллионов рублей малому бизнесу. Через год бизнес не смог выполнить свои обязательства и объявил о банкротстве. Проанализируйте, какие меры может предпринять банк для минимизации потерь и как это повлияет на его финансовое состояние.

Ситуационное задание 3

Инвестор приобрел облигации на сумму 2 миллиона рублей с фиксированной ставкой доходности 8% годовых. Изменение рыночных условий привело к тому, что новые облигации стали предлагать доходность 10%. Рассчитайте, как изменится стоимость облигаций инвестора и как это отразится на его решении о продаже.

Ситуационное задание 4

Инвестор владеет акциями малой компании на сумму 3 миллиона рублей. Внезапно компания теряет крупного клиента, и её акции начинают падать в цене. Оцените, какие действия может предпринять инвестор, чтобы минимизировать потери из-за ликвидности.

Ситуационное задание 5

Финансовая компания потеряла 500 тысяч рублей из-за ошибки в расчетах при проведении сделки. Проанализируйте, какие меры можно предпринять для снижения операционного риска в будущем.

Ситуационное задание 6

Инвестор вложил 4 миллиона рублей в депозитный сертификат с фиксированной ставкой 7%. Если центральный банк повышает процентные ставки до 9%, оцените, как это повлияет на доходность инвестора и его дальнейшие инвестиционные решения.

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Максимальное количество баллов	Критерии
2	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.
1,5	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.
1	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.
0	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.
--	--

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ ИНДИКАТОРОВ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 1.1. Организация и структура финансового рынка.

1. Структура и функции финансовой инфраструктуры: анализ ключевых компонентов
2. Регулирование финансовой инфраструктуры: теоретические подходы и практические аспекты
3. Влияние технологий на развитие финансовой инфраструктуры: от традиционных моделей к финтеху
4. Рынок капитала и его роль в экономическом развитии: теоретические модели и практические примеры

Тема 1.2. Регулирование финансового рынка

1. Современные подходы к регулированию финансовых рынков: международные стандарты и локальные практики
2. Роль центральных банков в регулировании финансовых рынков: инструменты и стратегии
3. Регулирование финансовых технологий (финтех): вызовы и возможности
4. Этика и корпоративное управление в финансовом регулировании: влияние на рынок и инвесторов

Тема 1.3. Характеристика инфраструктурных объектов финансового рынка

1. Финансовые биржи: структура, функции и влияние на рынок
2. Клиринговые и расчетные системы: обеспечение безопасности и эффективности сделок
3. Роль депозитариев в финансовом рынке: хранение активов и учет прав собственности
4. Инфраструктура финансового рынка: влияние технологий на развитие и инновации

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 2.1. Финансово-кредитные учреждения финансового рынка

1. Банковская система: структура, функции и роль в экономике

2. Небанковские финансовые учреждения: виды и их значение для финансового рынка

3. Кредитные риски и управление ими в финансово-кредитных учреждениях

4. Цифровизация финансово-кредитных учреждений: вызовы и возможности

Тема 2.2. Фондовая биржа и биржевые операции

1. Структура фондовой биржи: принципы функционирования и основные участники

2. Анализ фондового рынка: методы и инструменты оценки инвестиционных возможностей

3. Риски на фондовом рынке: виды и стратегии управления

4. Будущее фондовых бирж: влияние технологий и цифровизация рынка

Тема 2.3. Валютные биржи на финансовом рынке

1. Структура и функционирование валютных бирж: основные механизмы и участники

2. Факторы, влияющие на курсы валют: экономические и политические аспекты

3. Риски на валютном рынке: виды и стратегии управления

4. Будущее валютных бирж: влияние технологий и цифровых валют

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Тема 3.1. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов

1. Основы секьюритизации: процессы, механизмы и структура

2. Роль секьюритизации в управлении рисками и повышении ликвидности

3. Секьюритизация ипотечных кредитов: уроки финансового кризиса 2008 года

4. Будущее секьюритизации: инновации и новые тенденции на финансовых рынках

Тема 3.2. Риск и доходность на финансовых рынках

1. Основные концепции риска и доходности: теоретические основы и практическое применение

2. Рынок акций и рынок облигаций: анализ риска и доходности

3. Психология инвесторов: как поведенческие факторы влияют на восприятие риска и доходности

4. Диверсификация портфеля: стратегия управления рисками для максимизации доходности

2.5 Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам.

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится тестирование.

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Баллы выставляются следующим образом:

Баллы соответствует следующей шкале:

Баллы	% правильных ответов
5	80-100
4	60-79
3	40-59
2	25-39
1	1-24

Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
5	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
4	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
3	Количество 2 балла выставляется обучающемуся если допущено более 3 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
2	Количество 4 балла выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса
1	Количество 3 балла выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Перечень примерных тестовых и ситуационных заданий для контроля знаний по разделам

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

1. Что такое финансовый рынок?

- а) Место, где производятся товары
- б) Система, в которой осуществляется купля-продажа финансовых инструментов
- в) Организация, занимающаяся кредитованием
- г) Услуга по управлению активами

2. Какой из следующих элементов не является частью финансовой инфраструктуры?

- а) Финансовые посредники
- б) Регулирующие органы
- в) Инвестиционные банки
- г) Производственные предприятия

3. Какую функцию выполняют финансовые посредники?

- а) Создание новых финансовых инструментов
- б) Снижение транзакционных издержек
- в) Обеспечение ликвидности на рынке
- г) Создание новых финансовых институтов

4. Какой из следующих институтов является основным регулятором финансового рынка в России?

- а) Центральный банк Российской Федерации
- б) Министерство финансов РФ
- в) Фондовый рынок
- г) Коммерческие банки

5. Что такое первичный рынок?

- а) Рынок, на котором торгуются уже выпущенные ценные бумаги
- б) Рынок, на котором эмитируются новые ценные бумаги
- в) Рынок, на котором осуществляется торговля валютами
- г) Рынок, на котором проводятся сделки с деривативами

6. Какой из следующих инструментов относится к долговым ценным бумагам?

- а) Акции
- б) Облигации
- в) Опционы
- г) Варианты

7. Что подразумевается под ликвидностью финансового рынка?

- а) Способность рынка к росту
- б) Возможность быстро купить или продать актив без значительных потерь в цене
- в) Количество участников на рынке
- г) Уровень доходности инвестиций

8. Какой из следующих факторов не влияет на спрос и предложение на финансовом рынке?

- а) Экономические показатели
- б) Политическая стабильность
- в) Погода
- г) Уровень процентных ставок

9. Что такое фондовый индекс?

- а) Показатель общего состояния экономики страны
- б) Средневзвешенная стоимость акций, входящих в индекс
- в) Индикатор ликвидности рынка облигаций
- г) Оценка стоимости недвижимости

10. Какую роль играют кредитные рейтинговые агентства на финансовом рынке?

- а) Эмитируют ценные бумаги
- б) Оценивают кредитоспособность заемщиков и эмитентов ценных бумаг
- в) Управляют инвестициями клиентов
- г) Предоставляют кредиты населению

11. Что такое деривативы?

- а) Ценные бумаги с фиксированным доходом
- б) Финансовые инструменты, стоимость которых зависит от других активов
- в) Акции компаний с высокой капитализацией
- г) Наличные деньги на счете банка

12. Какой из следующих типов рынков характеризуется высокой волатильностью?

- а) Рынок облигаций
- б) Рынок валюты
- в) Рынок недвижимости
- г) Рынок товаров первой необходимости

13. Что такое хеджирование?

- а) Процесс увеличения инвестиций с высоким риском
- б) Способ защиты от рисков путем заключения противоположной сделки
- в) Продажа активов для получения наличных средств
- г) Инвестиции в высокодоходные проекты без учета рисков

14. Какой из следующих факторов может привести к падению цен на акции?

- а) Увеличение спроса на продукцию компании
- б) Увеличение процентных ставок центральным банком
- в) Позитивные новости о компании
- г) Увеличение прибыли компании

15. Что такое IPO (первичное публичное размещение акций)?

- а) Процесс, при котором компания выкупает свои акции с рынка
- б) Процесс первичного предложения акций для привлечения капитала от инвесторов
- в) Процесс вторичного размещения акций на фондовом рынке
- г) Процесс продажи облигаций частным лицам

16. Какой из следующих терминов описывает риск, связанный с изменением рыночной стоимости актива?

- а) Кредитный риск
- б) Рыночный риск
- в) Операционный риск
- г) Ликвидный риск

17. Что такое финансовая отчетность?

- а) Документы, подтверждающие наличие активов компании
- б) Сводная информация о финансовом состоянии и результатах деятельности компании
- в) Отчеты о продажах товаров
- г) Перечень всех сотрудников компании

18. Какое из следующих понятий относится к системе управления рисками на финансовом рынке?

- а) Диверсификация портфеля
- б) Увеличение доли акций в портфеле
- в) Игнорирование изменений на рынке
- г) Покупка только высокодоходных активов

19. Что такое валюта?

- а) Ценный бумажный актив
- б) Средство обмена, используемое для торговли товарами и услугами
- в) Долговое обязательство
- г) Инвестиционный инструмент

20. Какой из следующих факторов влияет на курс валюты?

- а) Уровень безработицы в стране
- б) Температура воздуха
- в) Степень загрязнения окружающей среды
- г) Количество автомобилей на дорогах

Задача 1. Компания выпустила облигации номинальной стоимостью 1000 рублей с купонной ставкой 8% и сроком обращения 5 лет. Если текущая рыночная ставка составляет 10%, какова будет цена этой облигации на рынке?

Задача 2. Инвестор приобрел 100 акций компании "Б" по цене 500 рублей за акцию. В течение года компания выплатила дивиденды в размере 20 рублей на акцию. В конце года акции были проданы по цене 550 рублей за акцию. Какова общая доходность инвестора за год в процентах?

Задача 3. Банк имеет активы на сумму 50 миллионов рублей и обязательства на сумму 45 миллионов рублей. Если банк должен погасить 10 миллионов рублей в течение следующего месяца, какова его ликвидность? Определите, способен ли банк погасить свои краткосрочные обязательства.

Задача 4. Компания экспортирует товары в Европу и ожидает получить 1 миллион евро через 6 месяцев. Текущий курс евро составляет 80 рублей за евро. Чтобы застраховаться от возможного падения курса, компания решает заключить форвардный контракт на продажу евро по курсу 78 рублей за евро. Какова будет сумма в рублях, которую компания получит по форвардному контракту?

Задача 5. Компания рассматривает возможность инвестирования в проект, который потребует первоначальных вложений в размере 5 миллионов рублей. Ожидаемые денежные потоки от проекта составят 1,5 миллиона рублей в год в течение следующих 5 лет. Какова чистая приведенная стоимость (NPV) проекта, если требуемая ставка доходности составляет 12%?

Задача 6. Инвестор имеет портфель из двух активов. Актив X: стоимость 2 миллиона рублей, ожидаемая доходность 10%, стандартное отклонение 15%. Актив Y: стоимость 3 миллиона рублей, ожидаемая доходность 12%, стандартное отклонение 20%. Какова будет общая ожидаемая доходность портфеля и его стандартное отклонение, если корреляция между активами составляет 0,5?

Задача 7. Компания имеет задолженность перед банком в размере 10 миллионов рублей. Банк оценивает вероятность дефолта компании в 5% и ожидаемую потерю при дефолте в размере 60%. Каков будет ожидаемый кредитный риск для банка в рублях?

Задача 8. Компания финансирует свои проекты за счет заемного капитала и собственного капитала. Заемный капитал составляет 4 миллиона рублей под процентную ставку 8%, а собственный капитал - 6 миллионов рублей с требуемой доходностью 12%. Какова будет средневзвешенная стоимость капитала компании?

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

1. Что такое финансовый рынок?

а) Рынок товаров и услуг

б) Рынок, где осуществляются операции с финансовыми инструментами

в) Рынок недвижимости

г) Рынок труда

2. Какой из следующих элементов не является частью финансового рынка?

а) Акции

б) Облигации

в) Займы

г) Нефть

3. Какой из следующих рынков относится к рынку капитала?

а) Рынок краткосрочных кредитов

б) Рынок акций и облигаций

в) Рынок валют

г) Рынок деривативов

4. Что такое первичный рынок?

а) Рынок, где продаются уже существующие ценные бумаги

б) Рынок, где эмитируются новые ценные бумаги

в) Рынок, где проводятся сделки с недвижимостью

г) Рынок, где осуществляется торговля товарами

5. К какому типу финансового рынка относится рынок облигаций?

а) Рынок деривативов

б) Рынок капитала

в) Валютный рынок

г) Кредитный рынок

6. Какой из следующих инструментов является производным финансовым инструментом?

а) Акция

б) Облигация

в) Опцион

г) Депозит

7. Что такое ликвидность на финансовом рынке?

а) Способность актива приносить доход

б) Способность быстро продать актив без потерь в цене

в) Способность привлечь инвестиции

г) Способность уменьшить риски

8. Какой из следующих участников финансового рынка не является инвестором?

- а) Банки
- б) Страховые компании
- в) Эмитенты ценных бумаг
- г) Пенсионные фонды

9. Что такое вторичный рынок?

- а) Рынок, на котором проходят торги новыми акциями
- б) Рынок, на котором происходит торговля уже выпущенными ценными бумагами
- в) Рынок, на котором осуществляется обмен валюты
- г) Рынок, на котором проводятся аукционы на товары

10. Какой из следующих факторов не влияет на спрос и предложение на финансовом рынке?

- а) Экономические условия
- б) Политическая стабильность
- в) Погода
- г) Процентные ставки

11. Что такое фондовый рынок?

- а) Рынок, где торгуются только облигации
- б) Рынок, где торгуются акции и другие ценные бумаги
- в) Рынок, связанный с валютными операциями
- г) Рынок, где осуществляется торговля товарами

12. Какой из следующих терминов относится к риску на финансовом рынке?

- а) Дивиденд
- б) Инфляция
- в) Волатильность
- г) Ликвидность

13. Что такое эмитент?

- а) Лицо, осуществляющее сделки на фондовом рынке
- б) Организация или государство, выпускающее ценные бумаги
- в) Инвестор, покупающий ценные бумаги
- г) Банк, предоставляющий кредиты

14. Какой из следующих рынков является частью денежного рынка?

- а) Рынок акций
- б) Рынок облигаций на срок до одного года
- в) Рынок недвижимости
- г) Рынок опционов

15. Что такое дивиденд?

- а) Процент от кредита
- б) Прибыль, распределяемая между акционерами компании
- в) Стоимость акции на рынке
- г) Сумма, выплачиваемая за облигацию

16. Какой из следующих терминов описывает цену, по которой актив может быть куплен или продан?

- а) Номинальная стоимость
- б) Рыночная цена
- в) Ликвидная стоимость
- г) Эмиссионная цена

17. Что такое кредитный рейтинг?

- а) Оценка стоимости актива на рынке
- б) Оценка способности заемщика погасить долг
- в) Оценка ликвидности финансового инструмента
- г) Оценка доходности инвестиций

18. Кто из следующих участников может быть брокером?

- а) Эмитент ценных бумаг
- б) Инвестор, покупающий акции напрямую у компании
- в) Организация, осуществляющая сделки с ценными бумагами от имени клиентов
- г) Государственный регулятор финансового рынка

19. Что такое индекс фондового рынка?

- а) Мера стоимости всех акций на рынке
- б) Показатель доходности облигаций
- в) Оценка валютного курса
- г) Сумма всех активов компании

20. Какой из следующих факторов не является признаком развитого финансового рынка?

- а) Высокая ликвидность активов
- б) Низкий уровень прозрачности
- в) Разнообразие финансовых инструментов
- г) Высокая степень регулирования

Задача 1. Компания выпустила облигации на сумму 10 миллионов рублей с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, сроком на 5 лет и купоном 8% годовых. Какова общая сумма купонных выплат за весь срок обращения облигаций?

Задача 2. Акции компании торгуются на фондовом рынке по цене 150 рублей за акцию. Если у компании в обращении находится 1 миллион акций, какова рыночная капитализация компании?

Задача 3. Компания объявила дивиденды в размере 12 рублей на акцию. Если инвестор владеет 500 акциями этой компании, сколько дивидендов он получит?

Задача 4. Инвестор купил валюту за 70 рублей и продал ее через месяц за 75 рублей. Какова была его прибыль в рублях?

Задача 5. Банк предлагает вклад на сумму 1 миллион рублей под 6% годовых на 3 года. Какова будет сумма вклада по истечении срока, если проценты начисляются ежегодно?

Задача 6. Заемщик взял кредит в размере 500 тысяч рублей под 10% годовых на 5 лет с равномерными ежемесячными платежами. Какова будет сумма каждого платежа?

Задача 7. Индекс фондового рынка состоит из трех компаний с рыночной капитализацией: компания – 2 миллиарда рублей, компания – 3 миллиарда рублей и компания – 5 миллиардов рублей. Какова общая рыночная капитализация индекса?

Задача 8. Инвестор купил 10 000 долларов по курсу 65 рублей за доллар и продал их по курсу 68 рублей за доллар. Какова его прибыль в рублях? стоимость земельного участка (ОСЗ), на котором расположено здание.

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ РИСКА ПРИ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

1. Какой из следующих факторов не является системным риском?

- а) Экономический спад
- б) Изменение процентных ставок
- в) Политическая нестабильность
- г) Ошибка в управлении активами

2. Что такое кредитный риск?

- а) Риск изменения цен на акции
- б) Риск дефолта заемщика
- в) Риск изменения валютного курса
- г) Риск потери ликвидности

3. Какой метод используется для оценки рыночного риска?

- а) Анализ чувствительности
- б) Диверсификация портфеля
- в) Стресс-тестирование

г) Оценка будущих денежных потоков

4. Какой из следующих инструментов может помочь снизить риск?

- а) Инвестиции в один актив
- б) Диверсификация портфеля
- в) Увеличение заемного капитала
- г) Увеличение доли высокорисковых активов

5. Что такое валютный риск?

- а) Риск изменения процентных ставок
- б) Риск изменения цен на товары
- в) Риск изменения валютного курса
- г) Риск потери акций

6. Какой показатель используется для оценки волатильности акций?

- а) Коэффициент ликвидности
- б) Бета-коэффициент
- в) Коэффициент оборачиваемости
- г) Коэффициент рентабельности

7. Что такое операционный риск?

- а) Риск, связанный с изменением рыночных условий
- б) Риск, связанный с внутренними процессами компании
- в) Риск, связанный с изменением валютных курсов
- г) Риск, связанный с изменением цен на сырьевые товары

8. Какой из следующих методов анализа риска является наиболее распространенным?

- а) SWOT-анализ
- б) Анализ сценариев
- в) Моделирование Monte Carlo
- г) Фундаментальный анализ

9. Что такое системный риск?

- а) Риск, который можно минимизировать с помощью диверсификации
- б) Риск, который влияет на весь рынок в целом
- в) Риск, связанный с отдельными активами

г) Риск, который возникает из-за ошибок менеджмента

10. Какой из следующих факторов может увеличить рыночный риск?

- а) Увеличение ликвидности
- б) Политическая нестабильность
- в) Снижение процентных ставок
- г) Увеличение дивидендов

11. Какой из следующих видов риска связан с изменением цен на товары?

- а) Кредитный риск
- б) Рыночный риск
- в) Операционный риск
- г) Коммодити-риски

12. Что такое риск ликвидности?

- а) Риск потери стоимости актива при продаже
- б) Риск изменения процентных ставок
- в) Риск недостаточной наличности для выполнения обязательств
- г) Риск изменения валютного курса

13. Какой из следующих показателей используется для измерения кредитного риска?

- а) Коэффициент текущей ликвидности
- б) Соотношение долга к капиталу
- в) Бета-коэффициент
- г) Чистая прибыль на акцию

14. Что такое «хеджирование»?

- а) Процесс продажи актива для получения прибыли
- б) Процесс уменьшения риска путем открытия противоположной позиции
- в) Процесс диверсификации портфеля активов
- г) Процесс увеличения заемного капитала

15. Какой из следующих факторов не влияет на стоимость облигаций?

- а) Процентные ставки

- б) Кредитный рейтинг эмитента
- в) Рыночная волатильность
- г) Срок до погашения облигации

16. Что такое «разнообразие активов»?

- а) Инвестирование только в один сектор экономики
- б) Инвестирование в различные классы активов для снижения риска
- в) Инвестирование только в высокодоходные активы
- г) Инвестирование только в низкорисковые активы

17. Какой из следующих методов анализа риска используется для оценки потенциальных потерь?

- а) Анализ чувствительности
- б) Оценка реального дохода
- в) Оценка будущих денежных потоков
- г) Стресс-тестирование

18. Что такое «инвестиционный риск»?

- а) Риск, связанный с изменением рыночных условий
- б) Риск, связанный с потерей вложенных средств
- в) Риск, связанный с ошибками управления
- г) Риск, связанный с валютным курсом

19. Какой из следующих инструментов может использоваться для управления процентным риском?

- а) Долговые обязательства
- б) Опционы и фьючерсы
- в) Акции
- г) Накопительные вклады

20. Что такое «потенциальный риск»?

- а) Вероятность возникновения убытков при неблагоприятных условиях
- б) Вероятность получения прибыли
- в) Вероятность изменения рыночной стоимости актива
- г) Вероятность изменения валютного курса

Задача 1. Компания имеет портфель из трех активов: акций А, акций В и облигаций С. Данные о волатильности и корреляции активов следующие: волатильность акций А: 20%, волатильность акций В: 30%, волатильность облигаций С: 10%, корреляция между акциями А и В: 0,5, корреляция между акциями А и облигациями С: 0,2, корреляция между акциями В и облигациями С: 0,1. Если доля акций А в портфеле составляет 40%, акций В – 40%, а облигаций С – 20%, рассчитайте общую волатильность портфеля.

Задача 2. Компания ABC выдала кредит в размере 1,000,000 рублей с процентной ставкой 8% на срок 5 лет. Вероятность дефолта заемщика составляет 5%. Если заемщик дефолтирует, ожидаемые потери составят 70% от суммы кредита. Рассчитайте ожидаемые потери компании ABC от кредитного риска.

Задача 3. Финансовый институт проводит стресс-тестирование своего портфеля, состоящего из акций, облигаций и производных инструментов. В рамках теста предполагается, что цены акций упадут на 30%, процентные ставки вырастут на 2%, спреды по кредитным облигациям увеличатся на 50 базисных пунктов. Определите, как эти изменения повлияют на стоимость портфеля, если его текущая стоимость составляет 10000000 рублей.

Задача 4. Компания DEF имеет систему управления рисками, которая оценивает вероятность операционных убытков в размере 500000 рублей в год с вероятностью 2%. Рассчитайте ожидаемые убытки от операционного риска за один год.

Задача 5. Инвестор хочет создать портфель из двух активов с разными уровнями риска. Актив Х имеет ожидаемую доходность 12% и стандартное отклонение 15%, а актив Y имеет ожидаемую доходность 8% и стандартное отклонение 10%. Если инвестор решит распределить свои инвестиции в пропорции 70% к активу Х и 30% к активу Y, рассчитайте ожидаемую доходность и риск (стандартное отклонение) портфеля, если корреляция между активами составляет 0,3.

Задача 6. Компания GHI ведет бизнес в нескольких странах и получает доходы в разных валютах. Если текущий курс валюты USD к EUR составляет 1,1, а компания ожидает, что курс изменится до 1,3, каковы будут потенциальные потери или прибыли от валютного риска, если компания ожидает получить 500000 USD?

Задача 7. Инвестор владеет акциями компании стоимостью 1,000,000 рублей. Он ожидает падения цен на акции на 10% в течение следующего месяца. Какой вид хеджирования он может использовать с помощью опционов (пут-опцион) для защиты своих инвестиций? Рассчитайте стоимость пут-опциона, если премия составляет 5% от стоимости актива.

Задача 8. Финансовый аналитик проводит анализ чувствительности для компании, которая зависит от цен на сырьевые товары. Если цена на нефть увеличится на 10%, а у компании есть обязательства по контрактам на поставку нефти, которые составляют 1000000 рублей при текущей цене нефти. Рассчитайте, как изменение цены на нефть повлияет на финансовые результаты компании.

2.6. 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 ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Примерная тематика для написания реферата по дисциплине:

1. Роль центрального банка в финансовой системе: функции и влияние на экономику.
2. Финансовые посредники: виды, функции и значение для финансового рынка.
3. Торговые платформы и их влияние на ликвидность финансовых рынков.
4. Клиринговые палаты: механизмы работы и их роль в снижении рисков.
5. Регулирование финансовых рынков: международные стандарты и национальные особенности.
6. Финансовые технологии и их влияние на инфраструктуру финансового рынка.
7. Рынок ценных бумаг: структура, функции и механизмы функционирования.
8. Финансовые деривативы: виды, применение и риски.
9. Кредитные рейтинговые агентства: их роль в оценке рисков на финансовом рынке.
10. Институциональные инвесторы: влияние на рынок и стратегии инвестирования.
11. Блокчейн-технологии и их применение в финансовом секторе.
12. Международные финансовые рынки: структура, особенности и тенденции развития.
13. Рынок валют: механизмы функционирования и факторы влияния на курсы валют.
14. Экологические, социальные и управленческие (ESG) факторы в инвестиционном процессе.
15. Влияние экономической политики государства на инфраструктуру финансового рынка.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей (написание научных тезисов)

Максимальное количество баллов	Критерии
10	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.

8	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
5	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 рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
3	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 рассматриваемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ НАУЧНЫХ ТЕЗИСОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННЫХ ИНДИКАТОРОВ

Примерная тематика для написания тезисов по дисциплине:

1. Влияние центрального банка на стабильность финансового рынка: анализ современных подходов.
2. Роль финансовых посредников в эффективном распределении ресурсов в экономике.
3. Анализ механизмов функционирования торговых платформ и их влияние на ликвидность.
4. Клиринговые палаты: инновации и их влияние на управление рисками в финансовых операциях.
5. Сравнительный анализ международных стандартов регулирования финансовых рынков.
6. Финансовые технологии и трансформация традиционных финансовых институтов.
7. Динамика развития рынка ценных бумаг: факторы, влияющие на его эволюцию.
8. Рынок деривативов: оценка рисков и стратегии хеджирования.
9. Роль кредитных рейтинговых агентств в оценке кредитоспособности эмитентов.
10. Институциональные инвесторы: их влияние на корпоративное управление и финансовую стабильность.
11. Блокчейн в финансовом секторе: перспективы и вызовы для традиционных институтов.

12. Международные финансовые рынки: анализ взаимосвязей и влияния глобализации.
13. Факторы, влияющие на валютные курсы: экономические и политические аспекты.
14. Эффект ESG-факторов на инвестиционные решения и корпоративные стратегии.
15. Анализ влияния экономической политики государства на инфраструктуру финансового рынка.
16. Рынок криптовалют: возможности и риски для инвесторов и регуляторов.
17. Финансовая грамотность населения как фактор устойчивости финансового рынка.
18. Сравнительный анализ моделей банковского надзора в разных странах.
19. Роль малых и средних предприятий в инфраструктуре финансового рынка.
20. Психология инвестирования: поведенческие аспекты на финансовых рынках.
21. Анализ влияния макроэкономических факторов на фондовые индексы.
22. Рынок ипотечного кредитования: структура, проблемы и перспективы развития.
23. Влияние цифровизации на традиционные банковские услуги и финансовые операции.
24. Кросс-валютные свопы: механизмы, применение и риски.
25. Финансовая стабильность и кризисы: уроки из истории для современных рынков.
26. Роль социальных сетей в формировании инвестиционных трендов и поведении трейдеров.
27. Анализ структурных изменений в финансовом секторе после глобальных кризисов.
28. Инновации в сфере страхования: влияние на инфраструктуру финансового рынка.
29. Экономическое значение венчурного капитала для стартапов и инновационных проектов.
30. Будущее финансового рынка: прогнозы и сценарии развития до 2030 года.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ

1. Что такое финансовая инфраструктура и какие ее основные компоненты?
2. Какова роль центрального банка в регулировании финансового рынка?

3. Объясните, что такое финансовые посредники и какую функцию они выполняют.
4. Каковы основные функции фондовой биржи?
5. В чем разница между первичным и вторичным рынком ценных бумаг?
6. Как клиринговые палаты способствуют снижению рисков в финансовых операциях?
7. Что такое деривативы и какие их основные виды?
8. Какова роль кредитных рейтинговых агентств в финансовом рынке?
9. Объясните, как финансовые технологии изменяют традиционные финансовые услуги.
10. Каковы основные факторы, влияющие на валютные курсы?
11. Что такое ESG-факторы и как они влияют на инвестиционные решения?
12. Какова структура международного финансового рынка и его основные участники?
13. Какие риски связаны с инвестициями в криптовалюты?
14. Объясните, как макроэкономические показатели влияют на фондовые рынки.
15. Что такое ипотечное кредитование и как оно влияет на экономику?
16. Какова роль малых и средних предприятий в финансовом секторе?
17. Что такое поведенческая экономика и как она влияет на поведение инвесторов?
18. Каковы основные принципы управления рисками на финансовых рынках?
19. Что такое финансовая грамотность и почему она важна для устойчивости финансового рынка?
20. Как глобализация влияет на структуру и динамику финансовых рынков?
21. Что такое кросс-валютные свопы и как они используются в финансах?
22. Какую роль играют институциональные инвесторы в финансовом рынке?
23. Что такое блокчейн и как он может изменить финансовый сектор?
24. Какова связь между экономической политикой государства и состоянием финансового рынка?
25. Как социальные сети влияют на инвестиционные решения трейдеров?
26. Что такое венчурный капитал и как он способствует инновациям?
27. Каковы основные проблемы, с которыми сталкивается рынок деривативов?
28. Что такое финансовая стабильность и как ее можно достичь?
29. Каковы перспективы развития финансового рынка до 2030 года?
30. Объясните, что такое рынок капитала и какие инструменты на нем торгуются.

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ К ЭКЗАМЕНУ

1. Инвестор рассматривает покупку облигации с номинальной стоимостью 1,000,000 рублей, которая приносит 8% годовых. Если текущая рыночная ставка составляет 6%, какова будет цена облигации на рынке?

2. Компания выдала кредит на сумму 5,000,000 рублей сроком на 3 года под 12% годовых. Какова будет общая сумма выплат по кредиту в конце срока?

3. У инвестора есть портфель из трех активов с следующими характеристиками:

актив А: 1500000 рублей, доходность 10%

актив В: 2000000 рублей, доходность 8%

актив С: 1000000 рублей, доходность 12%

Какова будет общая доходность портфеля?

4. Компания имеет активы на сумму 10,000,000 рублей и обязательства на сумму 4000000 рублей. Каков коэффициент финансового левериджа?

5. Акция компании стоит 500 рублей, и ожидается дивиденд в размере 25 рублей через год. Если требуемая доходность составляет 15%, какова будет справедливая цена акции?

6. Инвестор планирует купить евро за рубли. Текущий курс составляет 80 рублей за евро. Если инвестор хочет купить 10000 евро, сколько рублей ему нужно?

7. У компании есть текущие активы на сумму 3000000 рублей и текущие обязательства на сумму 1500000 рублей. Каков коэффициент ликвидности?

8. Инвестор заключил контракт на форвардную сделку на сумму 2000000 рублей с фиксированной ценой 100 рублей за единицу товара. Если рыночная цена товара составляет 90 рублей за единицу, какова прибыль или убыток?

9. Инвестор планирует купить коммерческую недвижимость за 15,000,000 рублей и ожидаете годовой доход от аренды в размере 1800000 рублей. Какова будет доходность на инвестиции?

10. Вы планируете инвестировать 5000000 рублей в проект с ожидаемыми денежными потоками:

год 1: 1,500,000 рублей

год 2: 2,000,000 рублей

год 3: 2,500,000 рублей

При ставке дисконтирования 10%, какова будет чистая приведенная стоимость (NPV) проекта?

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 «Государственные и муниципальные финансы»

Кафедра финансов

Дисциплина (модуль) Инфраструктура финансового рынка

Курс 2 **Семестр** 4 **Форма обучения** очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Теоретические вопросы.

1. Взаимосвязь между экономической политикой государства и состоянием финансового рынка.
2. Диверсификация портфеля: стратегия управления рисками для максимизации доходности.

Ситуационное задание.

У компании есть 1000000 акций с рыночной ценой 150 рублей за акцию. Какова общая капитализация рынка компании?

Экзаменатор: В.Л.Сорокотягина

Утверждено на заседании кафедры «___» 20__ г. (протокол №__ от «___»20__г.)

Зав.кафедрой: В.В. Петрушевская