

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 05.05.2025 11:39:25
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

27.04.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.03 "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты"

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Профиль "Финансы государственного сектора"

Квалификация	<i>МАГИСТР</i>
Форма обучения	<i>очная</i>
Общая трудоемкость	<i>5 ЗЕТ</i>
Год начала подготовки по учебному плану	<i>2023</i>

Донецк
2023

Составитель:

д-р экон. наук, профессор



Петрушевский Ю.Л.

Рецензент:

канд. экон. наук, доцент



Одинцова Н.А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991).

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит Профиль "Финансы государственного сектора", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2023-2025

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 19.04.2023 № 11

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 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2024 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 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2025 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 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)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" является подготовка магистров, обладающих общими знаниями в области функционирования современных финансовых рынков и финансово-кредитных институтов, а также специальными знаниями, направленными на формирование эффективных фондовых, кредитных, валютных и других продуктов, предлагаемых экономическим субъектам на финансовых рынках.

1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

- выяснение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- рассмотрение структуры финансовых рынков, финансово-кредитных институтов и других участников (эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также их операций с финансовыми инструментами;
- выяснение экономической сущности ценных бумаг и финансовых инструментов, рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг и финансовых инструментов, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение систем регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- формирование представления об инфраструктуре финансовых рынков.

1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОПОП ВО: Б1.В

1.3.1. Дисциплина "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:

Актуальные проблемы финансов

Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

1.3.2. Дисциплина "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" выступает опорой для следующих элементов:

Производные финансовые инструменты

Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

УК-2.3: Готовит аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использует анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений по проектам всех этапов его жизненного цикла

Знать:

Уровень 1	Методики финансового управления службами и подразделениями финансово-кредитных институтов.
Уровень 2	Инструменты проведения исследований в области финансового рынка и финансово-кредитных институтов.
Уровень 3	Современные методы анализа финансовых рынков, финансово-кредитных институтов, стратегии и модели управления ими.

Уметь:

Уровень 1	Применять современные инструментальные средства для проведения объективной оценки деятельности финансово-кредитных институтов.
Уровень 2	Оценивать эффективность проектов с учетом неопределенности и финансовых рисков, разрабатывать стратегии поведения на участников финансовых рынков.
Уровень 3	Готовить аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использовать анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений.

Владеть:

Уровень 1	Умением готовить аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использовать анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений.
Уровень 2	Методами анализа на основе имеющейся информации.
Уровень 3	Методикой расчета показателей финансово-экономической деятельности.

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

УК-2.4: Оценивает эффективность проектов с учетом неопределенности и финансовых рисков, разрабатывает стратегии поведения участников финансовых рынков

Знать:	
Уровень 1	Методы идентификации, оценки и управления рисками и возможности их применения
Уровень 2	Механизм разработки и принятия организационно-управленческих решений, порядок реализации решений в финансовой сфере и ответственность за их реализацию.
Уровень 3	Требования к подготовке заданий и разработке проектов, методические и нормативные документы и мероприятия по реализации программ.
Уметь:	
Уровень 1	Давать оценку современным процессам в сфере финансовых и денежно-кредитных отношений.
Уровень 2	Самостоятельно готовить задания и проектные решения, использовать методические и нормативные документы регуляторов финансового рынка.
Уровень 3	Анализировать эффективность различных финансовых инструментов с учетом комплексного анализа факторов риска.
Владеть:	
Уровень 1	Информацией о современных теориях развития финансовых рынков, основами современных технологий и инструментов финансовых рисков.
Уровень 2	Навыками экономического моделирования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов с применением современного инструментария.
Уровень 3	Методами подготовки заданий и проектных решений, методическим и нормативным обеспечением мероприятий по реализации программ и проектов.

В результате освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные"

3.1	Знать:
	Механизм разработки и принятия организационно-управленческих решений, порядок реализации решений в финансовой сфере и ответственность за их реализацию.
3.2	Уметь:
	Самостоятельно готовить задания и готовить проектные решения, использовать методические и нормативные документы регуляторы финансового рынка.
3.3	Владеть:
	Информацией о современных теориях развития финансовых рынков, основами современных технологий и инструментов финансовых рисков.

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

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

Промежуточная аттестация

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

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" составляет 5 зачётные единицы, 180 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	Компетен-ции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка						

Тема 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка /Ср/	2	8	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке /Ср/	2	8	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 1.3. Риски на финансовом рынке /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 1.3. Риски на финансовом рынке /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 1.3. Риски на финансовом рынке /Ср/	2	9	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке						
Тема 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4	0	

				Э1		
Тема 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке /Ср/	2	8	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов /Ср/	2	8	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка /Ср/	2	8	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Раздел 3. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка						
Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг /Ср/	2	10	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3	0	

				.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3		
Тема 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции /Ср/	2	10	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	
Тема 3.3.Организация деятельности бирж и биржевой торговли /Лек/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 3.3.Организация деятельности бирж и биржевой торговли /Сем зан/	2	4	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 3.3.Организация деятельности бирж и биржевой торговли /Ср/	2	10	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Выполнение курсовой работы /Конс/	2	2	УК-2.3 УК-2.4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

3.1 В процессе освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

3.2 В процессе освоения дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются материалы различных научных и технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеофильмов. 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.

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

реферата.

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

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Завьялова, Л. В., Реутова, И. М.	Финансово-кредитные институты и финансовые рынки: оценка стоимости финансовых институтов : учебник (168 с.)	Омск : Издательство Омского государственного университета, 2018
Л1.2	Новиков, А. В., Новикова, И. Я.	Финансовые рынки и финансовые институты: учебное пособие (247 с.)	Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021
Л1.3	Ю. А. Филиппова	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: конспект лекций для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (188 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Л. М. Волощенко, Ю. А. Филиппова	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебно-методическое пособие (226 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2017
Л2.2	Петрушевская, В. В., Шарый, К. В.	Трансформационные процессы в инновационно - инвестиционной политике Донецкой Народной Республики : монография (150 с.)	Донецк : ДонАУиГС, 2018
Л2.3	Алешина, А. В., Булгаков, А. Л., Крикунов, А. С.	Финансовые рынки: учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень (192 с.)	Москва : Научный консультант, 2018

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	В.В. Петрушевская	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: методические рекомендации по выполнению курсовой работы для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (31 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
ЛЗ.2	Ю.Л. Петрушевский, В.А. Евсеенко	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (20 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
ЛЗ.3	Ю.Л. Петрушевский, В.А. Евсеенко	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
		государственного сектора») очной формы обучения (15 с.)	
ЛЗ.4	Ю.Л. Петрушевский, В.А. Евсеенко	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (15 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Министерство экономического развития Российской Федерации	http://old.economy.gov.ru/minec/activity/sections/finances/finmarket/
Э2	Финансовые рынки. Банк России	https://www.cbr.ru/statistics/finr/
Э3	Московская биржа	https://www.moex.com

4.3. Перечень программного обеспечения

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

Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460

Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копсе ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0)

Google Chrome, Mozilla

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

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>

Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – <http://www.ipr-ras.ru/libr.htm>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» <https://lib.vsu.ru/>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет" <https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная дисциплина "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" обеспечена:

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: аудитория № 301 учебный корпус № 2 (г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС")):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (68), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSparkPremium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций, индивидуальных консультаций по написанию курсовых работ и промежуточной аттестации: аудитория №305 учебный корпус №2 (г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС")):

специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (40), стационарная доска, демонстрационные плакаты

Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1, №6.

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMDFX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая

операционная система DEBIAN 10.MSWindows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MSWindowsXP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MSWindows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MSOffice 2007 RussianOLPNLAE (лицензии Microsoft№ 42638778, № 44250460), MSOffice 2010 Russian (лицензии Microsoft№ 47556582, № 49048130), MSOffice 2013 Russian (лицензии Microsoft№ 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), GrubloaderforALTLinux (лицензия GNULGPLv3), MozillaFirefox (лицензия MPL2.0), Moodle (ModularObject-OrientedDynamicLearningEnvironment, лицензия GNUGPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNUGPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU AfferoGeneralPublicLicense3).

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к экзамену

1. Содержание и функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка, его сегменты.
3. Понятие денежного рынка.
4. Участники и инструменты денежного рынка.
5. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
6. Сущность рынка ссудных капиталов.
7. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.
8. Понятие валютного рынка.
9. Участники и инструменты валютного рынка.
10. Понятие страхового рынка.
11. Участники и инструменты страхового рынка.
12. Понятие рынка ценных бумаг.
13. Участники и инструменты рынка ценных бумаг.
14. Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги.
15. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг.
16. Классификация ценных бумаг по различным критериям.
17. Характеристика акций и облигаций.
18. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.
19. Опционные стратегии.
20. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
21. Ценообразование на фьючерсном рынке.
22. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта.
23. Отличия «форварда» и «фьючерса».
24. Свопы. Виды свопов.
25. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.
26. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.
27. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.
28. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
29. Способы размещения ценных бумаг.
30. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO.
31. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы.
32. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.
33. Организационная структура и функции фондовой биржи.

5.2. Темы письменных работ

Тематика курсовой работы

1. Анализ доходности на российском фондовом рынке.
2. Анализ тенденций развития российского фондового рынка.
3. Андеррайтинг как вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Международная практика андеррайтинга.
4. Банковская модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы проблемы и тенденции развития.
5. Биржевой рынок ценных бумаг: количественная и качественная характеристика (мировая и российская практика).

6. Выявление и анализ факторов, влияющих на динамику российского фондового рынка.
7. Инвестиционное консультирование: международный опыт и российская практика.
8. Инсайдерские сделки и практика их регулирования.
9. Информационная эффективность на российском фондовом рынке.
10. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
11. История, количественная и качественная характеристика рынка гособлигаций в России. Инфраструктура, профессиональные участники, инвесторы.
12. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг. Механизм применения принципа "поставка против платежа" при проведении расчетов по сделкам с ценными бумагами.
13. Конфликты интересов на фондовом рынке и практика их регулирования.
14. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.
15. Методы и формы снижения рыночных рисков при секьюритизации активов на российском фондовом рынке.
16. Небанковская модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы проблемы и тенденции развития.
17. Поведенческие модели на российском фондовом рынке.
18. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ.
19. Рейтинг облигаций. Кредитное качество облигаций российских эмитентов.
20. Риски и принципы инвестирования в ценные бумаги.
21. Секьюритизация долгов: мировая и российская практика.
22. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика.
23. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы проблемы и тенденции развития.
24. Современное состояние российского рынка акций.
25. Современное состояние российского рынка ценных бумаг.
26. Современное состояние финансового рынка России и основные задачи его развития.
27. Финансовая глобализация: определение, формы проявления, тенденции.
28. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Устный опрос, доклад, ситуационные задания, контроль знаний по разделу, индивидуальное задание (реферат), 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 литературы, 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 оценки и анализа на финансовом рынке, 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, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

**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**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине
«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	«Финансы государственного сектора»
Квалификация	магистр
Форма обучения	очная

Донецк
2023

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») очной формы обучения

Разработчики: профессор, д-р экон. наук, профессор Ю.Л. Петрушевский,
доцент, канд. экон. наук, доцент В.А. Евсеенко

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании
кафедры

финансов

Протокол заседания кафедры от

19.04.2023

№ 11

дата

Заведующий кафедрой


(подпись)

В.В. Петрушевская
(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Таблица 1

Характеристика дисциплины

Образовательная программа	магистратура
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	«Финансы государственного сектора»
Количество разделов дисциплины	3
Часть образовательной программы	формируемая участниками образовательных отношений
Формы текущего контроля	устный опрос, доклад, ситуационные задания, контроль знаний по разделу, индивидуальное задание, научная составляющая
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	5
Семестр	2
Общая трудоемкость (академ. часов)	180
Аудиторная контактная работа:	74
Лекционные занятия	36
Семинарские занятия	36
Консультации	2
Самостоятельная работа	79
Контроль	27
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	экзамен

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

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.3: Готовит аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использует анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений по проектам всех этапов его жизненного цикла	Знать: 1.Методики финансового управления службами и подразделениями финансово-кредитных институтов	УК-2.3 3-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		2 Инструменты проведения исследований в области финансового рынка и финансово-кредитных институтов	УК-2.3 З-2
		3. Современные методы анализа финансовых рынков, финансово-кредитных институтов, стратегии и модели управления ими	УК-2.3 З-3
		Уметь:	
		1. Применять современные инструментальные средства для проведения объективной оценки деятельности финансово-кредитных институтов	УК-2.3 У-1
		2. Оценивать эффективность проектов с учетом неопределенности и финансовых рисков, разрабатывать стратегии поведения на участников финансовых рынков	УК-2.3 У-2
		3. Готовить аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использовать анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений	УК-2.3 У-3
		Владеть:	
		1. Умением готовить аналитические материалы для оценки положения на финансовых рынках, использовать анализ для принятия инвестиционных и финансовых решений	УК-2.3 В-1
		2. Методами анализа на основе имеющейся информации	УК-2.3 В-2
		3. Методикой расчета показателей финансово-экономической деятельности	УК-2.3 В-3
	УК-2.4: Оценивает эффективность проектов с учетом неопределенности и финансовых рисков, разрабатывает стратегии поведения участников финансовых рынков	Знать:	
		1. Методы идентификации, оценки и управления рисками и возможности их применения.	УК-2.4 З-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		2. Механизм разработки и принятия организационно-управленческих решений, порядок реализации решений в финансовой сфере и ответственность за их реализацию.	УК-2.4 3-2
		3. Требования к подготовке заданий и разработке проектов, методические и нормативные документы и мероприятия по реализации программ	УК-2.4 3-3
		Уметь:	
		1. Давать оценку современным процессам в сфере финансовых и денежно-кредитных отношений.	УК-2.4 У-1
		2. Самостоятельно готовить задания и проектные решения, использовать методические и нормативные документы регуляторов финансового рынка.	УК-2.4 У-2
		3. Анализировать эффективность различных финансовых инструментов с учетом комплексного анализа факторов риска.	УК-2.4 У-3
		Владеть:	
		1. Информацией о современных теориях развития финансовых рынков, основами современных технологий и инструментов финансовых рисков.	УК-2.4 В-1
		2. Навыками экономического моделирования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов с применением современного инструментария.	УК-2.4 В-2
		3. Методами подготовки заданий и проектных решений, методическим и нормативным обеспечением мероприятий по реализации программ и проектов.	УК-2.4 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства
РАЗДЕЛ 1. Основы функционирования финансового рынка				
1.	Тема 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания
2.	Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания
3.	Тема 1.3. Риски на финансовом рынке	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке				
4.	Тема 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания
5.	Тема 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания
6.	Тема 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 3. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка				
7.	Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания
8.	Тема 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции.	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания,
9.	Тема 3.3. Организация деятельности бирж и биржевой торговли	2	УК-2.3, УК-2.4	Устный опрос, доклад, ситуационные задания, контроль знаний по разделу, индивидуальное задание

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ

по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

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 дисциплины.

Таблица 2.1

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система) по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
	СЗ			Всего за тему	КЗР	Д (СР)	ИЗ	НС
	ЛЗ	УО	СЗ					
P.1.T.1.1	1	2	2	5	5	6	12	10
P.1.T.1.2	1	2	2	5				
P.1.T.1.3	1	2	2	5				
P.2.T.2.1	1	2	2	5	5	6		
P.2.T.2.2	1	2	2	5				
P.2.T.2.3	1	2	2	5				
P.3.T.3.1	1	2	2	5	5	6		
P.3.T.3.2	1	2	2	5				
P.3.T.3.3	1	2	2	5				
Итого: 100б	9	18	18	45	15	18	12	10

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

СЗ – ситуационные задания;

Д – доклад;

СР – самостоятельная работа обучающегося;

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по разделу;

ИЗ – индивидуальное задание;

НС – научная составляющая.

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского 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	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка	
Тема 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка	1. Содержание и функции финансового рынка. 2. Структура финансового рынка, его сегменты. 3. Понятие денежного рынка. Участники и инструменты денежного рынка.
Тема 1.2. Инвестирование на финансовом рынке	1. Основные методы анализа конъюнктуры рынка. 2. Использование фундаментального анализа в процессе инвестирования. 3. Критерии эффективности технического анализа при осуществлении инвестиций.
Тема 1.3. Риски на финансовом рынке	1. Виды финансовых рисков. 2. Особенности секьюритизации финансовых активов. 3. Методы управления портфелем финансовых инструментов.

Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке	
Тема 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	1. Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. 2. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. 3. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках
Тема 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов	1. Операции кредитных союзов на финансовых рынках 2. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 3. Операции страховых компаний на финансовых рынках.
Тема 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка	1. Государственное регулирование финансового рынка. 2. Саморегулирование на финансовом рынке. 3. Система защиты прав и интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке
Раздел 3. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка	
Тема 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг	1. Понятие рынка ценных бумаг. 2. Участники и инструменты рынка ценных бумаг. 3. Экономическое содержание ценной бумаги.
Тема 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции	1. Общая характеристика еврооблигаций 2. Размещение еврооблигаций и вторичный рынок 3. Расчетно-клиринговые системы и регулирование рынка еврооблигаций
Тема 3.3. Организация деятельности бирж и биржевой торговли	1. Организационная структура и функции фондовой биржи. 2. Участники биржевой торговли. 3. Биржевая информация: биржевые индексы и основные методики их расчета

2.2.Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины проводится контроль знаний по разделу в виде тестирования.

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

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

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ПОРАЗДЕЛУ

Раздел 1. «Основы функционирования финансового рынка»

1. Финансовый рынок – это:

а) сфера проявления экономических отношений между продавцами и покупателями финансовых ресурсов и инвестиционных ценностей, между их стоимостью и потребительной стоимостью;

б) рынок, на котором объектом купли-продажи выступают кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты;

в) специфическая сфера товарных отношений, где объектом сделки является предоставляемый в ссуду денежный капитал и формируется спрос и предложение на него;

г) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками.

2. По видам финансовых инструментов финансовый рынок включает в себя:

а) денежный и рынок ценных бумаг;

б) инвестиционный, реальный и денежный;

в) денежный, капиталов, валютный и ценных бумаг;

г) денежный, капиталов, валютный и ценных бумаг, страховой.

3. Рынок высоколиквидных активов:

а) страховой;б) капиталов;в) денежный;

г) материальный.

4. Ссудный капитал – это:

а) структурный элемент финансового рынка на котором предметом купли и продажи служат сами деньги;

б) денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент при условиях возвратности;

в) денежные средства, взятые в кредит;

г) капитал предприятия, сформированный за счет заемных средств.

5. Валютный рынок – это:

а) специфическая сфера товарных отношений, где объектом сделки

денежный капитал и формируется спрос и предложение на него;

б) система устойчивых экономических и организационных отношений, возникающих при осуществлении операций по покупке и/или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах, а также операций по движению капитала иностранных инвесторов;

в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками;

г) рынок немедленного исполнения заключенных сделок.

6. Биржевой рынок – это:

а) торговля ценными бумагами, организованная на фондовых биржах;

б) традиционная форма торговли ценными бумагами, при которой продавцы и покупатели ценных бумаг непосредственно встречаются в определенном месте, где происходит публичный, гласный торг, или ведутся закрытые торги, переговоры, которые по каким-либо причинам не подлежат широкой огласке;

в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками;

г) рынок немедленного исполнения заключенных сделок.

7. Страхование – это:

а) совокупность экономических отношений между его участниками по поводу формирования страхового фонда и его использования для возмещения ущерба;

б) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками;

в) различные формы финансовых обязательств, торговля которыми осуществляется на рынке ценных бумаг;

г) часть деятельности страховых организаций, заключающаяся в выпуске акций и повторном приобретении ранее выпущенных акций, а также выплате дивидендов акционерам.

8. Купонные инструменты – это:

а) различные формы финансовых обязательств (для краткосрочного и долгосрочного инвестирования), торговля которыми осуществляется на рынке ценных бумаг;

б) ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив;

в) инструменты денежного рынка, по которым держатель (или кредитор) регулярно в течение всего их срока получает процентные выплаты;

г) инструменты для покупки (продажи) ценной бумаги с обязательством обратной продажи (покупки) через определенный срок по заранее определенной цене.

9. Интернет-трейдинг – это:

а) предоставление широкого спектра банковских услуг индивидуальным и корпоративным клиентам с помощью сети;

б) возможность осуществления операций по купле-продаже на валютном и фондовом рынках через Интернет;

- в) предоставление через Интернет страховочных услуг;
- г) предоставление и получение займов с помощью сети Интернет.

10. Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив:

- а) производные;
- б) первичные;
- в) вторичные;
- г) основные.

Раздел 2. «Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке»

1. Финансово-кредитные институты – это:

а) государственные и частные, коммерческие организации, уполномоченные осуществлять финансовые операции по кредитованию, депонированию вкладов, ведению расчетных счетов, купле и продаже валюты и ценных бумаг, оказанию финансовых услуг и др.

б) совокупность кредитных отношений, существующих в стране, форм и методов кредитования, банков или других кредитных учреждений, организующих и осуществляющих такого рода отношения;

в) ассоциация банков и компаний, работающих по общим правилам использования карточек;

г) совокупность действующих в стране банков, кредитных учреждений и отдельных экономических организаций, которые действуют по единым правилам денежно кредитной политики страны.

2. Финансовое предприятие, которое сосредотачивает временно свободные денежные средства, предоставляет их во временное пользование в виде кредитов, посредничает во взаимных платежах и расчетах между предприятиями, учреждениями или отдельными лицами, регулирует денежное обращение в стране:

- а) биржа;
- б) банк;
- в) клиринговая система;
- г) расчетные фирмы.

3. К пассивным операциям банков относится:

- а) кредитование;
- б) вложение в ценные бумаги;
- в) формирование кассовых остатков и резервов;
- г) выпуск банковских облигаций.

4. Небанковская кредитная организация – это:

а) организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом;

б) кредитно-финансовая организация, аккумулирующая денежные средства и накопления, предоставляющая кредиты, осуществляющая денежные расчеты, выпуск и учет векселей и других ценных бумаг;

в) юридическое лицо, преследующее извлечение(получение) прибыли в

качестве основной цели своей деятельности;

г) организация, предметом деятельности которой являются обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг.

5. Их деятельность выражается в приобретении финансовым институтом у поставщиков права требования по поставкам товаров и оказанию услуг, принятии рисков исполнения таких требований и их последующей инкассации:

- а) лизинговые компании;
- б) факторинговые компании;
- в) ломбарды;
- г) кредитные кооперативы.

6. Обособленная структура любой общественно – правовой формы, предусмотренной законодательством РФ, осуществляющую на ее территории страховую деятельность:

- а) страховая организация; б) страховой кооператив;
- в) страховой фонд;
- г) страховой рынок.

7. Хозяйственные ассоциации – это:

а) договорные объединения предприятий и страховых компаний;

б) обособленная структура любой общественно – правовой формы, предусмотренной законодательством РФ, осуществляющую на ее территории страховую деятельность;

в) организационная форма, учреждаемая государством или образуемая за счет национализации акционерного страхового общества и обращения их имущества в государственную собственность;

г) юридические лица, осуществляющие операции с ценными бумагами, ведущие учет их движения и осуществляющие другие функции согласно договорам с эмитентами.

8. Основным источником накопления капитала страховых компаний является:

- а) бюджетные средства;
- б) страховые премии клиентов;
- в) доходы от инвестиций;
- г) средства собственников страховых компаний.

9. Компании основной деятельностью, которых является кредитование экспорта путем покупки без оборота на продавца коммерческих векселей и иных долговых требований по внешнеторговым сделкам:

- а) учетно-вексельные конторы;
- б) факторинговые компании;
- в) лизинговые компании;
- г) форфейтинговые компании.

10. Инвестиционный фонд – это:

а) финансовый институт, который аккумулирует средства мелких инвесторов путем эмиссии собственных акций и обеспечивает их вложение

от своего имени в ценные бумаги других эмитентов, а также на банковские счета и во вклады;

б) корпорация, финансирующая выбранный по некоторому критерию определенный, достаточно узкий круг других корпораций и не осуществляющая диверсификации вложений;

в) юридические лица, осуществляющие операции с ценными бумагами, ведущие учет их движения и осуществляющие другие функции согласно договорам с эмитентами;

г) кредитно-финансовая организация, аккумулирующая денежные средства и накопления, предоставляющая кредиты, осуществляющая денежные расчеты, выпуск и учет векселей и других ценных бумаг.

Раздел 3. «Ценные бумаги как инструмент финансового рынка»

1. Евробумаги – это:

а) ценные бумаги, выпущенные в валюте, являющейся иностранной для эмитента и размещаемой среди зарубежных инвесторов, для которых данная валюта так же, как правило, является иностранной;

б) ценные бумаги, представляющая собой контракт, покупатель которого приобретает право купить или продать актив по фиксированной цене в течение определенного срока либо отказаться от сделки, а продавец обязуется по требованию контрагента за денежную премию обеспечить реализацию этого права;

в) соглашение между двумя сторонами о проведении в будущем обмена базовыми активами или платежами по этим активам в соответствии с определенными в контракте условиями;

г) облигации, выпущенные в валюте, являющейся иностранной для эмитента, размещаемые с помощью международного синдиката андеррайтеров среди зарубежных инвесторов, для которых данная валюта также является иностранной.

2. Первые еврооблигации появились в:

- а) США;
- б) Европе;
- в) Австралии;
- г) Японии.

3. Еврооблигации по выплате купонного дохода делятся на:

- а) с фиксированной ставкой, нулевой и плавающей;
- б) процентные, наличные;
- в) беспроцентные и нулевые;
- г) фиксированные и плавающие.

4. Профессиональные участники рынка носят название:

- а) дилеров;
- б) инвестиционные фонды;
- в) страховые компании;
- г) расчетные палаты.

5. Еврооблигации торгуют на:

- а) биржевом рынке;
- б) внебиржевом рынке;
- в) закрытом рынке;
- г) открытом рынке.

6. Обязательным элементом для выхода на рынок еврооблигаций является:

- а) кредитный рейтинг;
- б) лицензия;
- в) мировое соглашение;
- г) отчет по ценным бумагам.

7. Лид – менеджер – это:

- а) крупный инвестиционный банк, организующий эмиссию еврооблигаций и определяющий условия займа;
- б) субъект финансового рынка, привлекающий необходимые финансовые ресурсы за счет выпуска (эмиссии) ценных бумаг;
- в) субъект финансового рынка, вкладывающий свои денежные средства в разнообразные виды ценных бумаг с целью получения дохода;
- г) организация, обеспечивающая связь и взаимодействие между заемщиками и кредиторами.

8. Регулирование рынка еврооблигаций осуществляется:

- а) Маркет-мейкерами;
- б) Международной комиссией по ценным бумагам;
- в) Комиссия по евробумагам;
- г) Ассоциацией участников международных фондовых рынков.

9. Размещение еврооблигаций путем открытой подписки осуществляется через:

- а) синдикат андеррайтеров; б) дилеров;
- в) хеджеров;
- г) лид-менеджеров.

10. Посредниками на рынке еврооблигаций выступают:

- а) банки;
- б) страховые компании;
- в) расчетные палаты;
- г) биржи.

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 исказившие логическую последовательность ответа
	В рассуждении 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

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Ситуация 1 к теме 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка

Описание ситуации

Покупатель направил акционерному обществу 1 января 2020 г. в письменной форме заявление о покупке 51% размещенных обыкновенных акций акционерного общества. 5 февраля 2020 г. он приступил к скупке этих акций. 15 мая после приобретения 30% акций он предложил в письменной форме всем акционерам продать ему принадлежащие им обыкновенные акции общества. В результате проделанной работы покупателю удалось приобрести к 15 июня 48% обыкновенных акций.

Контрольный вопрос Сколько процентов голосов будет иметь покупатель на общем собрании акционеров, которое будет в конце июня 2020 г.

Ситуация 2 к теме 1.1. Понятие, структура, участники и инструменты финансового рынка

Описание ситуации

Инвестор решил приобрести акцию с предполагаемым ростом

курсовой стоимости 42% за полгода. Инвестор может оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акции.

Контрольный вопрос Под какой максимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 28% за полугодие. Налогообложение не учитывать.

Ситуация 1 к теме 1.2. Инвестирование на финансовом рынке

Описание ситуации

Акционерное общество осуществляет дополнительный выпуск акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Инвестор приобрел 10 акций общества, которые должны быть оплачены деньгами, однако, не оплатил их полностью в течение года.

Контрольный вопрос Определите максимальную сумму, которую общество возвратит акционеру.

Ситуация 2 к теме 1.2. Инвестирование на финансовом рынке

Описание ситуации

Акционерное общество осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. по рыночной цене 120 руб.

Контрольный вопрос Определите минимальную цену, по которой акционеры - владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций.

Ситуация 1 к теме 1.3. Риски на финансовом рынке

Описание ситуации

Инвестор приобрел опцион на продажу с ценой исполнения 25 руб. Премия составила 3 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 27 руб.

Контрольный вопрос Определите, прибыль или убыток получил инвестор.

Ситуация 2 к теме 1.3. Риски на финансовом рынке

Описание ситуации

Инвестор продал акцию со скидкой в 10% по сравнению с первоначально назначенной ценой и обеспечил при этом доходность в размере 8%.

Контрольный вопрос Какую доходность обеспечил бы инвестор, если бы продал акцию по первоначальной цене. Налогообложение не учитывать.

Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке

Ситуация 1 к теме 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

Описание ситуации

Инвестор продал акцию со скидкой по сравнению с первоначально назначенной ценой и получил при этом доходность в размере 20%. Если бы инвестор продал акцию по первоначально назначенной цене, то получил бы доходность 32%.

Контрольный вопрос Определите величину скидки (в процентах к первоначально назначенной цене).

Ситуация 2 к теме 2.1. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке

Описание ситуации

Акция общества "Х" имеет начальную стоимость 50 руб. Еженедельный рост стоимости акции составляет 5 руб. Определите максимально возможный ежемесячный процент, который банк "В" предлагает своим вкладчикам (по простой процентной ставке), если известно, что спустя 7 с половиной месяцев покупать акции станет невыгодно, т.к. доходность от вложения средств в банк станет выше доходности, обеспечиваемой ростом курсовой стоимости акций. Налогообложение не учитывать.

Контрольный вопрос Считать, что каждый месяц содержит 4 недели, а прирост курсовой стоимости акции происходит в конце каждой недели.

Ситуация 1 к теме 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов

Описание ситуации

Инвестор "А" купил акции по цене 20,25 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору "В", который, в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору "С" по цене 59,9 руб.

Контрольный вопрос Укажите, по какой цене инвестор "В" купил указанные бумаги у инвестора "А", если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций.

Ситуация 2 к теме 2.2. Деятельность и операции на финансовом рынке финансово-кредитных институтов

Описание ситуации

Инвестор решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 42% за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акции. Под какой максимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 28% за полугодие.

Контрольный вопрос При расчете необходимо учесть

налогообложение прибыли (по ставке 35%) и факт того, что проценты по банковской ссуде будут погашаться из прибыли до ее налогообложения.

Ситуация 1 к теме 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка

Описание ситуации

Инвестор приобрел 15 акций (7 акций компании "А", 3 акции компании "Б" и 5 акций компании "В" с равными курсовыми стоимостями). Спустя три месяца совокупная стоимость указанного пакета акций увеличилась на 40%. При этом курсовая стоимость акции "В" упала на 50%, а прирост курса акции "А" оказался в два раза больше, чем прирост курса акции "Б".

Контрольный вопрос Укажите, на сколько процентов увеличился курс акций "Б"?

Ситуация 2 к теме 2.3. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка

Описание ситуации

Промышленное предприятие решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 42% за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 58% от фактической стоимости акции. Под какой максимальный полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 28% за полугодие.

Контрольный вопрос При расчете необходимо учесть налогообложение прибыли (по ставке 35%) и факт того, что процент по банковской ссуде будет погашаться из прибыли после ее налогообложения.

Раздел 3. Ценные бумаги как инструмент финансового рынка

Ситуация 1 к теме 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг

Описание ситуации

Инвестиционная компания осуществляет котировки акций "А" и "В". Предполагаемый рост курсовой стоимости в течение месяца для акций "А" составляет 25%, а для акций "В" - 15%. Разница между ценой покупки и ценой продажи (спрэд) для акций "А" составляет 10%.

Контрольный вопрос Определите величину спреда для акций "В", при котором доходность от продажи и тех и других акций, спустя месяц после их покупки, была бы одинаковой. При расчете спреда за базовую принимать цену покупки.

Ситуация 2 к теме 3.1. Механизм функционирования рынка ценных бумаг

Описание ситуации

Первоначальная стоимость акции равнялась номиналу.

Ежедневный рост курсовой стоимости акции составляет 0,2% от уровня предыдущего дня. Инвестор "А" приобрел акцию на 26 день после начала роста котировки и продал ее через 3 недели после покупки. Инвестор "В" приобрел акцию на 44 день после начала роста котировки и продал ее также, спустя 3 недели после покупки.

Контрольный вопрос Найдите отношение (в процентах) доходности, которую обеспечил себе инвестор "А" к доходности, которую обеспечил себе инвестор "В" от рассмотренных операций с акциями. Налогообложение не учитывать.

Ситуация 1 к теме 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции

Описание ситуации

Инвестор приобрел акцию в начале года. Курс акции в первом квартале снизился на 15% по сравнению с ценой приобретения, далее во втором квартале повысился на 5% по сравнению с предшествующим кварталом, в третьем - на 25%, в четвертом - на 20%.

Контрольный вопрос Определите в годовых процентах доходность инвестора, продавшего акцию в конце четвертого квартала.

Ситуация 1 к теме 3.2. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции

Описание ситуации

В начале апреля 2015 г. фирма «Альт» выпустила конвертируемые облигации на сумму 100 млн. евро со следующими характеристиками:

а) цена в момент выпуска – 100 евро, номинал – 1000 евро; б) ежегодная купонная выплата – 5%;

в) дата погашения – 31.12.2019 г.;

г) условия конвертации – в любое время облигация может быть обменена на акцию компании «Сфера» номинальной стоимостью 10 евро.

В день эмиссии конвертируемых облигаций акции компании

«Сфера» торговались по цене 975 евро, а обычные десятилетние купонные облигации «Сфера» со сроком погашения в 2019 г. и купонной ставкой 5,35% имели цену 96,73 (что соответствует доходности к погашению в 6,35%). Обычные облигации также будут погашены 31.12.2019 г.

Контрольный вопрос Рассчитайте параметры конвертируемой облигации (коэффициент конвертации, цену конвертации, конверсионную стоимость, прямую стоимость облигации, конверсионную премию).

Ситуация 1 к теме 3.3. Организация деятельности бирж и биржевой торговли

Описание ситуации

Экспортер предлагает импортеру по контракту приобрести товар на 200 тыс. долл. Условия оплаты: 20% от суммы контракта уплачивается покупателем немедленно при заключении сделки в виде аванса. Остальная

сумма выплачивается равными частями в течение двух лет по 12% годовых равными платежами в конце года. Таковую же партию товара импортер может приобрести у другой фирмы, которая требует при подписании контракта заплатить 30% от суммы. Оставшуюся часть следует выплачивать в конце года также по 12% годовых.

Контрольный вопрос Рассчитайте суммы уплачиваемые импортером по обоим вариантам.

Какой вариант выгоднее импортеру? Почему?

Ситуация 2 к теме 3.3. Организация деятельности бирж и биржевой торговли

Описание ситуации

Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 8%.

Контрольный вопрос Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 9% дороже?

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся если он выразил свое 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 владеет навыком самостоятельной исследовательской работы; 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 он в работе 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.

* Представлено в таблице 2.1

ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
2. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
3. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.
4. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
5. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
3. Оценка облигаций и акций
6. Цели секьюритизации финансовых активов.
7. Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках.
8. Модель Моделяни-Миллера.
9. Модель оценки стоимости активов (CAPM).
10. Операции коммерческого банка на финансовых рынках.
11. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках.
12. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование.
13. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках.
14. Операции кредитных союзов на финансовых рынках.
15. Операции страховых компаний на финансовых рынках.
16. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Органы, осуществляющие государственное регулирование финансового рынка.
18. Информационное обеспечение рынка
19. Рынок государственных ценных бумаг
20. Профессиональные участники рынка
21. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие ИРО.
21. Центральные депозитарии на рынке еврооблигаций
22. Общая характеристика еврооблигаций
23. Характеристика посреднической деятельности на рынке евробумаг.
24. Организационная структура и функции фондовой биржи.
25. Участники биржевой торговли. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры).
26. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.

2.5. Рекомендации по оцениванию рефератов

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся если он выразил свое 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 владеет навыком самостоятельной исследовательской работы; 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 он в работе 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.

* Представлено в таблице 2.1

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
2. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
3. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок.
4. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
5. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
6. Конкурентоспособность страны и ее воздействие на рынок ценных бумаг.
7. Модели рыночной экономики и структура собственности как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг.
8. Модель экономического поведения населения как

фундаментальный фактор, воздействующий на фондовый рынок.

9. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.

10. Развитие рынков акций стран СНГ.

11. Перспективы создания рынка российских депозитарных расписок.

12. Российские депозитарные расписки как способ увеличения.

ликвидности российского рынка ценных бумаг.

13. Опционные программы российских эмитентов.

14. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.

15. Характеристика основных рынков облигаций в международной практике (на примере одной из стран).

16. Защита прав владельцев облигаций в мировой практике.

17. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга облигаций и заемщиков.

18. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.

19. Рынок государственных ценных бумаг США: количественные и качественные параметры.

20. Международный опыт управления государственным долгом (на примере одной из стран).

21. Коммерческие и инвестиционные банки: сравнительная характеристика.

22. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.

23. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике.

24. Рынок ипотечных ценных бумаг США.

25. Тенденции и проблемы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.

26. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.

27. Функции и организационная структура инвестиционного банка.

28. Состав и источники формирования инвестиционных ресурсов страховщика.

2.6. Оценивание научной составляющей

Под научной составляющей понимается деятельность обучающихся, связанная с решением творческой, исследовательской задачи и предполагающая наличие основных этапов, характерных для исследования в научной сфере. Научная составляющая формируется исходя из принятых в науке традиций: постановка проблемы; изучение теории, посвященной данной проблематике; подбор методик исследования и практическое овладение ими; сбор собственного материала, его анализ и обобщение; собственные выводы. Параметрами оценивания научных исследований являются следующие показатели: актуальность исследования, научная новизна, теоретическое и практическое значение полученных результатов, их достоверность.

Темы научных исследований обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для подготовки научных статей и тезисов выбираются в рамках тематики дисциплины по согласованию с научным руководителем. Максимальное количество баллов за научную составляющую определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Темы научных исследований обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» для подготовки научных статей и тезисов

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
4. Место финансового рынка в финансовой системе.
5. Риски на финансовом рынке.
6. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
7. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.
8. Акции, их виды и оценка.
9. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.
10. Облигации, их виды.
11. Рынок корпоративных облигаций в России.
12. Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг.
13. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
14. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения, риски.
15. Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции.
16. Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке.

17. Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике.
18. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
19. Классификация финансово-кредитных институтов.
20. Банки как основные участники финансового рынка.
21. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.
22. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
23. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
24. Страховая организация как финансовый институт.
25. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
26. Организация деятельности бирж и биржевой торговли.
27. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.
28. Интернет-услуги на финансовом рынке.
29. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.
30. IPO: технология, опыт и перспективы.
31. Инвестирование на финансовом рынке.
32. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика.
33. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые.
34. Манипулятивные и инсайдерские сделки, практика их регулирования.
35. Методы оценки ценных бумаг.
36. Модели формирования портфеля финансовых инструментов.
37. Управление портфелем финансовых инструментов.
38. Методы анализа конъюнктуры финансового рынка.
39. Фундаментальный анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
40. Технический анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
41. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.
42. Роль центральных банков в регулировании финансового рынка.
43. Система защиты прав и законных интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке.
44. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности

**ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-
КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»**

1. Содержание и функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка, его сегменты.
3. Понятие денежного рынка.
4. Участники и инструменты денежного рынка.
5. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
6. Сущность рынка ссудных капиталов.
7. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.
8. Понятие валютного рынка.
9. Участники и инструменты валютного рынка.
10. Понятие страхового рынка.
11. Участники и инструменты страхового рынка.
12. Понятие рынка ценных бумаг.
13. Участники и инструменты рынка ценных бумаг.
14. Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги.
15. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг.
16. Классификация ценных бумаг по различным критериям.
17. Характеристика акций и облигаций.
18. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.
19. Опционные стратегии.
20. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
21. Ценообразование на фьючерсном рынке.
22. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта.
23. Отличия «форварда» и «фьючерса».
24. Свопы. Виды свопов.
25. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.
26. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.
27. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.
28. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
29. Способы размещения ценных бумаг.
30. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO.
31. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы.
32. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.
33. Организационная структура и функции фондовой биржи.

Приложение
Образец экзаменационного билета

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

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль «Финансы государственного сектора»

Кафедра «Финансы»

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Курс 1 **Семестр** 2 **Форма обучения** очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Теоретические вопросы.

1. Сущность рынка ссудных капиталов.
2. Участники и инструменты рынка ссудных капиталов.

Ситуационное задание.

Инвестор приобрел акцию в начале года. Курс акции в первом квартале снизился на 15% по сравнению с ценой приобретения, далее во втором квартале повысился на 5% по сравнению с предшествующим кварталом, в третьем - на 25%, в четвертом - на 20%. Определите в годовых процентах доходность инвестора, продавшего акцию в конце четвертого квартала.

Экзаменатор: _____ *Ю.Л. Петрушевский*

Утверждено на заседании кафедры «Финансы» (протокол № ____ от « ____ »
____ 20 ____ г.)

Зав. кафедрой: _____ *В.В. Петрушевская*