Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ершов Петр Петрович
Должность: ректор
Дата подписания: 14.10.2025 16:21:04
Уникальный программный ключ:
d716787cb2dec63f67d2c70a97dc1b66bd67fea5

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «МЕЖДУНАРОДНАЯ ВЕТЕРИНАРНАЯ АКАДЕМИЯ»

Одобрено

Ученым советом

(протокол № 2 от 01.11.2021 г._

Приказ № 2 от 01.11.2021 г.

Рабочая программа дисциплины

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

основная профессиональная образовательная программа высшего образования
по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»
бакалавриат
Направленность - менеджмент

Московская область,
г. Дзержинский
2021 год

Рабочая программа дисциплины разработана с учётом требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО 3++) по направлению подготовки 38.03.02Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденный приказом Минобрнауки России от «12» августа 2020 г. № 970

Одобрена на заседании
кафедры экономики, менеджмента и маркетинга
Протокол № 2 от 01.11.2021 г.
Зав. кафедрой,
д.э.н., профессор Н.А. Лебедев

1. ПАСПОРТ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Цель, задачи и перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Цель: расширение и углубление фундаментальных знаний о финансовых рынках, формирование системного подхода в области функционирования финансовых рынков.

Задачами изучения дисциплины являются:

1. Изучение видов, структуры, инструментов финансовых рынков, анализ взаимодействия участников рынков на национальном и международном уровнях.
2. Выявление особенностей и принципов функционирования финансовых рынков.
3. Оценка возможных рисков на финансовых рынках и стратегий управления ими.
4. Исследование системы государственного регулирования и саморегулирования финансовых рынков.
5. Рассмотрение специфики организации мировых финансовых рынков.

1.2. **Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю),** соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Наименование компетенции	**Показатели (планируемые) результаты обучения**
ПК-3 - Способен разрабатывать финансовые и предпринимательские стратегии организации с целью адаптации ее финансово - хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим условиям, подготовка и согласование разделов тактических комплексных планов, финансовой и хозяйственной деятельности организации, ее структурных подразделений и выработка комплексных мероприятий по воздействию на риск	ПК-3.1Формулирует основные функциональные стратегии (кадровая, маркетинговая, хозяйственная, финансовая) организаций с целью повышения эффективности их взаимодействия для выработки комплексных мероприятий по воздействию на риск. ПК-3.2 Определяет взаимосвязи между функциональными стратегиями (кадровая, маркетинговая, хозяйственная, финансовая) организаций с целью повышения эффективности их взаимодействия и обеспечения необходимого уровня конкурентоспособности ПК-3.7 Определяет содержание инвестиционных, предпринимательских и финансовых стратегий организации с целью адаптации ее финансово - хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим условиям в рамках инвестиционного и финансового менеджмента; содержание разделов тактических комплексных планов хозяйственной и финансовой деятельности организации и ее структурных подразделений в рамках инвестиционного менеджмента

1. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО бакалавриата

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» относится к базовой части учебного цикла (Б1.Б.20) структуры ОПОП ВО бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (квалификация – «бакалавр»).

Для изучения учебной дисциплины «Финансовые рынки и институты» необходимы знания, формируемые предшествующим изучением дисциплин «Экономическая теория» и «Финансовый менеджмент».

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» является предпосылкой последующего изучения курсов «Мировая экономика», «Рынок ценных бумаг» и специальных управленческих дисциплин.

1.3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часов).

№ п/п	Объём дисциплины	Всего часов	
		для очной формы обучения	
1	**Общая трудоемкость дисциплины[1]**	108	
2	**Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)[2]:**	36,25	
2.1	Контактная работа при проведении аттестации[3]	0,25	
3	Аудиторная работа (всего)[4]:	36	
3.1	Занятия лекционного типа	18	
3.2	Занятия семинарского типа	18	
4	**Самостоятельная работа обучающихся (всего)[5]**	71,75	
4.1	**Курсовая работа[6]**	-	
5	**Вид промежуточной аттестации обучающегося[7] (зачет)**	-	

[1] для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «Всего» учебного плана и должно быть равно сумме строк 2, 4, 5

[2] для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «Контакт.» учебного плана

[3] для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «КрАт» учебного плана

[4] сумма строк 3.1, 3.2, где строка 3.1. - для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «Лек.» учебного плана, строка 3.2. - для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «Лаб /Пр.» учебного плана

[5] для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «СР» учебного плана

[6] для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «КуР» учебного плана

[7] для каждой формы обучения соответствует количеству часов из графы «Контроль» учебного плана

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

2.1. Разделы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Очная форма обучения (срок обучения – 4 года)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Общая трудоёмкость (*часах*) всего[1]	Контактная работа[2]	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся по всем видам учебных занятий и трудоемкость (в часах)				
				Занятия лекционного типа/ И[3]	Занятия семинарского типа/ И[3]	Курсовая работа[4]	Самостоятельная работа[5]	Контроль[6]
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**
1.	Сущность финансов	8	2	1	1/1	-	6	-
2.	Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов	8	2	1/1	1/1	-	6	-
3.	Рынок денег	9	3	2/1	1/1	-	6	-
4.	Кредит и кредитная система	9	3	2/1	1	-	6	-
5.	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы	10	4	2	2/1	-	6	-
6.	Небанковские кредитно-финансовые институты	11	3	1	2/1	-	8	-
7.	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики	11	3	1	2/1	-	8	-
8.	Понятие и классификация ценных бумаг	11,75	4	2	2	-	7,75	-
9.	Государственные ценные бумаги	10	4	2	2	-	6	-
10.	Профессиональные участники фондового рынка	10	4	2	2	-	6	-
11.	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг	10	4	2/1	2	-	6	-
	Форма промежуточной аттестации[7] (зачет)	0,25	0,25					-
	Всего[8]:	**108**	**36,25**	**18/4**	**18/6**		**71,75**	**-**

[1] по строкам, соответствующим разделам (темам) дисциплины, количество часов в графе 3 равно сумме граф 4 и 8

[2] по строкам, соответствующим разделам (темам) дисциплины, количество часов контактной работы равно сумме граф 5 и 6

[3] в том числе – занятия, проводимые в интерактивных формах (И), количество часов в соответствии с учебным планом

[4] в графе 7 указываются часы только в строках «Форма промежуточной аттестации» и «Всего» в соответствии с количеством часов в графе «КуР» учебного плана

[5] количество часов в графе 8, указанных по строке «Всего» распределяется по строкам, соответствующим разделам (темам) дисциплины

[6] в графе 9 указываются часы только в троках «Форма промежуточной аттестации» и «Всего» в соответствии с количеством часов в графе «Контроль» учебного плана

[7] в графе 3 указывается сумма граф 4,7,9, где в графе 4 – количество часов из графы «КрАт» учебного плана, в графе 7 – количество часов из графы «КуР» учебного плана, в графе 9 – количество часов из графы «Контроль» учебного плана

[8] количество часов по графам 3-9 в соответствует графам в учебном плане, где графа 3 – «Всего», графа 4 – «Контакт.», графа 5 – «Лек», графа 6 – «Лаб»/«Пр», графа 7 – КуР», графа 8 – «СР», графа 9 – «Контроль»

Заочная форма обучения (срок обучения - 5 лет)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Общая трудоёмкость *(часах)* всего[1]	Контактная работа[2]	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся по всем видам учебных занятий и трудоемкость (в часах)				
				Занятия лекционного типа/ И[3]	Занятия семинарского типа/ И[3]	Курсовая работа[4]	Самостоятельная работа[5]	Контроль[6]
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Сущность финансов	9	1	0,5	0,5	-	8	
2.	Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов	9	2	0,5	1,5	-	7	
3.	Рынок денег	10	2	1/1	1	-	8	
4.	Кредит и кредитная система	10	2	1/1	1/0,5	-	8	
5.	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы	10	2	1	1/0,5	-	8	
6.	Небанковские кредитно-финансовые институты	10	2	1	1/0,5	-	8	
7.	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики	10	2	1	1/0,5	-	8	
8.	Понятие и классификация	9	1	0,5	0,5	-	8	

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Общая трудоёмкость *(часах)* всего[1]	Контактная работа[2]	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся по всем видам учебных занятий и трудоемкость (в часах)				
				Занятия лекционного типа/ И[3]	Занятия семинарского типа/ И[3]	Курсовая работа[4]	Самостоятельная работа[5]	Контроль[6]
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**
	ценных бумаг							
9.	Государственные ценные бумаги	9	1	0,5	0,5	-	8	
10.	Профессиональные участники фондового рынка	9	1	-	1/1	-	8	
11.	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг	9	2	1	1/1	-	7	
	Форма промежуточной аттестации[7] (зачет)	4	0,25					3,75
	Всего[8]**:**	**108**	**18,25**	**8/2**	**10/4**		**86**	**3,75**

Сноски те же

2.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1	Сущность финансов	Финансы как распределительный и регулирующий институт. Роль финансов в системе денежных отношений. Функции финансов. Финансы РФ в условиях углубления рыночных реформ. Финансовая политика. Финансовый механизм. Особенности современной финансовой политики в РФ.
2	Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов	Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов экономики (населения, предприятий, государства). Инфраструктурные (обеспечивающие) подсистемы в финансовой сфере – банки, биржи, фонды и т.д. Способы формирования финансовых ресурсов за счет операций на товарных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) платежей. Финансовая система РФ, ее правовые основы. Централизованные (публичные) и децентрализованные финансы. Принципы бюджетного и налогового федерализма в структуре государственных финансов. Объективные основы управления финансами в условиях рынка: административные, правовые и экономические рычаги. Органы управления финансами различных уровней и их функции.

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
		Финансовое планирование. Виды финансовых планов. Финансовый контроль, его цель, задачи, формы и методы.
3	Рынок денег	Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные механизмы формирования процентных ставок. Государственное регулирование денежного оборота. Денежная система и ее элементы. Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ. Состояние денежного рынка: динамика процентных ставок, удельный вес краткосрочных кредитов.
4	Кредит и кредитная система	Понятие кредита и его необходимость. Источники образования кредитных ресурсов. Функции кредита, его основные принципы. Процесс формирования кредитной системы на рыночной основе. Субъекты кредитных отношений, конкуренция в кредитной сфере. Государственное регулирование кредитных отношений в РФ. Формы и виды кредита. Банковский кредит, как основная форма денежного кредита. Виды банковского кредита. Актуальность банковского кредита в инвестиционном процессе. Коммерческий кредит: его субъекты, объекты сделок, инструменты. Потребительский кредит, система его организации.
5	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы	Модель двухуровневой банковской системы развитых стран, ее объективная необходимость и эффективность. Центробанк России, его задачи и функции. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отношений государства. Правовые, административные и экономические методы регулирования. Взаимодействие ЦБ РФ с бюджетной системой РФ и коммерческими банками. Организационно-правовые формы коммерческих банков. Универсальные и специализированные банки. Основные функции и операции банков. Доходы коммерческих банков, их прибыль, система налогообложения.
6	Небанковские кредитно-финансовые институты	Статус кредитных небанковских учреждений. Сберегательные, трастовые, ипотечные и другие операции, совершаемые кредитно-финансовыми учреждениями. Операции с недвижимостью. Ипотека, и ипотечные банки, и учреждения. Залог земли и другой недвижимости. Ломбард как кредитное учреждение, особенности залога для населения. Другие специализированные небанковские кредитно-финансовые институты и их роль в накоплении и мобилизации капитала. Деятельность пенсионных фондов, инвестиционных компаний и фондов, ссудосберегательных ассоциаций, финансово-промышленных групп, холдингов, финансовых компаний, кредитных союзов и благотворительных фондов. Современные тенденции организации и функционирования систем социального страхования и рынка страховых услуг. Государственное регулирование развития и эффективного функционирования обязательного и добровольного страхования. Формирование теоретических и методологических основ обязательного и добровольного страхования, новых видов страховых продуктов, систем социальной поддержки и защиты населения.

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
7	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики	Понятие финансового и фондового рынка. Финансовые потоки в экономике. Классификация финансовых рынков. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Роль и значение фондового рынка. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Линия рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История, состояние и основные тенденции развития фондового рынка в России. Состав и структура фондового рынка. Рынок ценных бумаг и его структура. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг (андеррайтинг, закрытая подписка). Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг (биржевой и внебиржевой рынки). Организационная структура и функции фондовой биржи. Этика на фондовой бирже. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Общая характеристика операций с ценными бумагами. Понятие операции. Виды операций. Понятие сделки с ценными бумагами. Этапы сделки. Основные операции и сделки на бирже. Понятие операционных рисков и рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.
8	Понятие и классификация ценных бумаг	Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, необходимости государственной регистрации, сроку обращения и т.д. Долговые и долевые ценные бумаги. Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по источникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, отзывные и безотзывные и т.д. Индексируемые облигации. Еврооблигации – международные ценные бумаги. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации. Доходность до погашения и текущая доходность. Риск процентных ставок. Модель досрочного погашения. Конвертируемые облигации. Цена конвертации, конвертационная стоимость. Методы стимулирования конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента. Рейтинг облигаций. Депозитные и сберегательные сертификаты – финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Условия выпуска, уступка прав и погашение банковских сертификатов Акция как долевая ценная бумага и ее основные свойства. Виды акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО. Привилегированные акции, их виды. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
9	Государственные ценные бумаги	Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг. Российские государственные ценные бумаги. Государственные бескупонные облигации (ГКО): порядок выпуска и обращения. Проведение аукционов по размещению ГКО. Конкурентное и неконкурентное предложение. Цена отсечения и средневзвешенная цена. Определение доходности по ГКО. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ, ОГСЗ). Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего валютного займа. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Цели регулирования РЦБ. Органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка
10	Профессиональные участники фондового рынка	Дилерская деятельность. Брокерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Расчетно-клиринговая деятельность. Функции клиринговой палаты Депозитарно-регистрационный механизм. Функции депозитария. Система ведения реестра владельцев именных ценных бумаг. Деятельность специализированного регистратора. Операции с векселями. Определение векселя как финансового инструмента на рынке ценных бумаг. Определение простого и переводного векселя. Три основные функции векселя и его черты, обеспечивающие выполнение этих функций. Виды векселей: простой и переводной; финансовый и товарный. Операции акцепта и авалирования векселей. Расчеты векселем. Способы его передачи. Предъявление векселя и платеж по векселю. Операции банков с векселями.
11	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг	Понятие, виды инвестиций. Инвестиционный процесс и его этапы. Инвестиционные цели. Инвестиционная политика. Принципы инвестиционных решений. Понятие коллективного инвестирования. Признаки коллективного инвестирования. Характеристика и типы коллективных инвесторов – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных компаний и т.д. Преимущества коллективного инвестирования (снижение риска, сокращение издержек, профессиональное управление активами и др.). Тенденции развития и причины роста коллективных инвестиционных фондов в мире. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов (корпоративные, трастовые, контрактные). Фонды закрытого и открытого типа. Понятие и расчет стоимости чистых активов фонда. Различия в ценообразовании акций (паев) в фондах открытого и закрытого типа. Индустрия инвестиционных фондов в мире. Типовая структура базового законодательства, регулирующего деятельность инвестиционных фондов Коллективное инвестирование в России. Понятие, порядок образования и принципы функционирования кредитных союзов.

2.3. Содержание и трудоемкость самостоятельной работы по темам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академических часах), очное обучение	
1	Сущность финансов	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	6	
2	Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	6	
3	Рынок денег	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	6	
4	Кредит и кредитная система	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	6	
5	Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой	Контрольная работа, доклад	6	

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академических часах), очное обучение	
	системы			
6	Небанковские кредитно-финансовые институты	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	8	
7	Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	8	
8	Понятие и классификация ценных бумаг	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	7,75	
9	Государственные ценные бумаги	Контрольная работа, доклад	6	
10	Профессиональные участники фондового рынка	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;	6	
11	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных	конспектирование первоисточников и другой учебной литературы; - проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной	6	

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академических часах), очное обучение	
	бумаг	литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях;		
	ИТОГО		**71,75**	

2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для текущего контроля успеваемости

Примерная тематика и планы семинарских и/или практических занятий для очной и заочной форм обучения

Семинарское занятие №1. Тема: Сущность финансов

Цель проведения занятия – раскрыть содержание, сущность и особенности финансов, финансовой системы государства, особенности современной финансовой политики в РФ.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансы как распределительный и регулирующий институт. Роль финансов в системе денежных отношений.
2. Финансы РФ в условиях углубления рыночных реформ.
3. Финансовая политика и финансовый механизм.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить письменное сообщение на тему: «Особенности современной финансовой политики в РФ»;
- составьте схему, отражающую функции финансов.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**: *письменная работа.***

Семинарское занятие №2. Тема: Финансовая система: взаимодействие рыночных и государственных институтов

Цель проведения занятия – рассмотреть сущность и структуру финансовой системы РФ, органы управления финансами различных уровней и их функции.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов экономики (населения, предприятий, государства).
2. Финансовая система РФ, ее правовые основы.
3. Органы управления финансами различных уровней и их функции.
4. Финансовое планирование, виды финансовых планов.
5. Финансовый контроль, его цель, задачи, формы и методы.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить письменное сообщение на тему: «Принципы бюджетного и налогового федерализма в структуре государственных финансов».
- составьте схему, отражающую структуру финансовой системы государства;
- раскройте сущность и содержание инфраструктурных (обеспечивающих) подсистем в финансовой сфере – банки, биржи, фонды и т.д.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**:** ***устный опрос, письменная работа.***

Практическое занятие №3. Тема: Рынок денег

Цель проведения занятия – проанализировать сущность и содержание рынка денег, особенности его государственного регулирования, основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ.

Вопросы для обсуждения:

1. Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные механизмы формирования процентных ставок.
2. Государственное регулирование денежного оборота.
3. Денежная система и ее элементы.

Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний**:**

- подготовить сообщение на тему: «Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ»;
- проанализируйте состояние денежного рынка: динамику процентных ставок, удельный вес краткосрочных кредитов;
- раскрой те содержание закона денежного обращения.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**:** ***устный опрос.***

Практическое занятие №4. Тема: Кредит и кредитная система

Цель проведения занятия – раскрыть сущность и содержание кредита, его функции, формы и виды, особенности государственного регулирования кредитных отношений в РФ.

Вопросы для обсуждения:

1. Кредита и его необходимость. Источники образования кредитных ресурсов. Функции кредита, его основные принципы.
2. Формы и виды кредита.
3. Банковский кредит, как основная форма денежного кредита. Виды банковского кредита.
4. Коммерческий кредит: его субъекты, объекты сделок, инструменты.
5. Потребительский кредит, система его организации.

Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний**:**

- подготовить сообщение на тему: «Государственное регулирование кредитных отношений в РФ»;
- раскройте процесс формирования кредитной системы на рыночной основе;
- дайте характеристику субъектам кредитных отношений, конкуренции в кредитной сфере;

- проанализируйте актуальность банковского кредита в инвестиционном процессе на современном этапе экономического развития РФ.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**:** ***устный опрос.***

Практическое занятие №5. Тема: Банковская система – организационная основа современной кредитно-финансовой системы

Цель проведения занятия – рассмотреть структуру банковской системы РФ, Банка России, его функции и задачи, организационно-правовые формы коммерческих банков.

Вопросы для обсуждения:

1. Центробанк России, его задачи и функции. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отношений государства.
2. Организационно-правовые формы коммерческих банков Основные функции и операции банков.
3. Доходы коммерческих банков, их прибыль, система налогообложения.

Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний**:**

- подготовить письменное сообщение на тему: «Модель двухуровневой банковской системы развитых стран, ее объективная необходимость и эффективность»;
- проанализируйте взаимодействие ЦБ РФ с бюджетной системой РФ и коммерческими банками;
- дайте характеристику универсальным и специализированным банкам.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**:** ***устный опрос, письменная работа.***

Практическое занятие №6. Тема: Небанковские кредитно-финансовые институты

Цель проведения занятия – с применением *интерактивных форм обучения* раскрыть статус кредитных небанковских учреждений, сберегательные, трастовые, ипотечные и другие операции, совершаемые кредитно-финансовыми учреждениями, их роль в накоплении и мобилизации капитала.

Занятие проводится в форме **метода адаптивного обучения.** Заявленная цель семинарского занятия может быть достигнута путем выяснения уровня индивидуальной подготовки студентов, выдачи индивидуальных заданий для каждого студента по базовым темам. Здесь каждый студент, получив определенное ролевое задание (вопрос из плана семинара и практическое задание, обозначенное в практикуме №№ 16-20), активно участвует в учебном процессе.

При проведении семинарского занятия в интерактивной форме предлагается использование принципа интерактивного обучения: «**активность всех обучаемых»,** предполагающий построение занятий с учетом включенности в процесс познания всех студентов группы без исключения.

Вопросы для обсуждения:

1. Статус кредитных небанковских учреждений. Сберегательные, трастовые, ипотечные и другие операции, совершаемые кредитно-финансовыми учреждениями.

2. Операции с недвижимостью. Ипотека, и ипотечные банки, и учреждения. Залог земли и другой недвижимости. Ломбард как кредитное учреждение, особенности залога для населения.

3. Деятельность пенсионных фондов, инвестиционных компаний и фондов, ссудосберегательных ассоциаций, финансово-промышленных групп, холдингов, финансовых компаний, кредитных союзов и благотворительных фондов.

4. Современные тенденции организации и функционирования систем социального страхования и рынка страховых услуг.

Примечание. По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме ***«представления совместно-индивидуального варианта реализации решения»,*** предусматривающую итог своей деятельности:

- при рассмотрении теоретических и смоделированных вопросов - решения обсуждаются, из них выбираются лучшие;
- при решении заданных практических задач, обозначенных в практикуме, каждый из студентов отчитывается о проделанной работе индивидуально.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить письменное сообщение на тему: «Государственное регулирование развития и эффективного функционирования обязательного и добровольного страхования»;
- раскройте деятельность негосударственных пенсионных фондов Российской Федерации,
- проанализируйте состояние и перспективы развития страхового рынка России.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**: *устный опрос, письменная работа.***

Практическое занятие №7. Тема: Финансовый рынок как альтернативный источник финансирования экономики

Цель проведения занятия – с применением *интерактивных форм обучения* рассмотреть сущность и современное состояние финансового и фондового рынка, их классификацию, особенности функционирования рынка ценных бумаг.

Занятие проводится в форме **кейс-стади** - обучение, при котором студенты и преподаватели участвуют в непосредственном обсуждении деловых ситуаций или задач. При данном методе обучения студент (группа студентов) самостоятельно вынужден принимать решение и обосновать его.

При проведении семинарского занятия в интерактивной форме предлагается использование принципа интерактивного обучения: ***«взаимодействие и сотрудничество»,*** предполагающий обязательную организацию совместной деятельности студентов, которая, в свою очередь, означает, что каждый вносит свой особый индивидуальный вклад; в ходе работы идет обмен знаниями, идеями, способами деятельности.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансовый и фондовый рынки, их классификация.
2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Роль и значение фондового рынка.

3. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Линия рынка ценных бумаг.

4. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и его структура.

5. Общая характеристика операций с ценными бумагами. Понятие операции. Виды операций.

Примечание. По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме ***«представления совместно-индивидуального варианта реализации решения»,*** предусматривающую итог своей деятельности: решения обсуждаются, из них выбираются лучшие.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить сообщение на тему: «История, состояние и основные тенденции развития фондового рынка в России»;
- дайте характеристику первичному рынку ценных бумаг;
- раскройте организационную структуру и функции фондовой биржи;
- проанализируйте сущность и природу операционных рисков и рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**: *устный опрос.***

Практическое занятие №8. Тема: Понятие и классификация ценных бумаг

Цель проведения занятия – с применением *интерактивных форм обучения* проанализировать свойства, классификацию ценных бумаг, особенности проведения расчетов доходности акций и облигаций.

Занятие проводится в форме **деловой игры.** *Деловая игра* представляет собой форму воссоздания предметного и социального содержания будущей профессиональной деятельности специалиста, моделирования таких систем отношений, которые характерны для этой деятельности как целого. Деловая игра воспитывает личностные качества, ускоряет процесс социализации.

При проведении семинарского занятия в интерактивной форме предлагается использование принципов:

– **имитационного моделирования ситуации,** который предполагает разработку: имитационной модели производства; игровой модели профессиональной деятельности. Наличие этих двух моделей необходимо для создания предметного и социального контекстов будущего труда экономиста.

– **проблемности содержания игры и ее развертывания,** означающий, что в предметный материал игры закладываются учебные проблемы, выстроенные в виде системы игровых заданий, в которых содержится тот или иной тип противоречий, разрешаемых студентами в процессе игры, что приводит к выходу из проблемной ситуации.

– **ролевого взаимодействия в совместной деятельности, который** основывается на имитации производственных функций специалистов через их ролевое взаимодействие. Игра предполагает общение, основанное на субъект-субъектных отношениях, при которых развиваются психические процессы, присущие мышлению специалистов.

Вопросы для обсуждения:

1. Фундаментальные свойства, классификация ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, необходимости государственной регистрации, сроку обращения и т.д.

2. Облигация и ее основные характеристики. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации. Доходность до погашения и текущая доходность. Риск процентных ставок.

3. Акция как долевая ценная бумага и ее основные свойства. Виды акций. Объявленные и размещенные акции.

4. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом АО.

5. Модель оценки акций. Оценка доходности акций.

Примечание. По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме ***«представления совместно-индивидуального варианта реализации решения»,*** предусматривающую итог своей деятельности:

– при рассмотрении теоретических и смоделированных вопросов - решения обсуждаются, из них выбираются лучшие;

– при решении заданных практических задач, обозначенных в практикуме, каждый из студентов отчитывается о проделанной работе индивидуально.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить сообщение на тему: «Условия выпуска, уступка прав и погашение банковских сертификатов»;
- дайте характеристику долговым и долевым ценным бумагам;
- раскройте сущность еврооблигаций как международных ценных бумаг.
- проанализируйте права владельцев обыкновенных и привилегированных акций.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**: *устный опрос.***

Практическое занятие №9. Тема: Государственные ценные бумаги

Цель проведения занятия – с применением *интерактивных форм обучения* проанализировать цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг, особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Занятие проводится в форме **дискуссии** - форма учебной работы, в рамках которой студенты высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение дискуссий по проблемным вопросам подразумевает написание студентами эссе, тезисов или реферата по тематике, предложенной преподавателем.

При проведении семинарского занятия в интерактивной форме – дискуссии - предлагается использование принципа «**опора на индивидуальный и групповой опыт».** Это предполагает использование индивидуальной, парной и групповой работы; используются методы проектов; организуется работа с различными источниками информации, в том числе с документами и ресурсами Интернет; предусматривается моделирование жизненных ситуаций; использование ролевых игр, совместное решение проблемы.

Вопросы для обсуждения:

1. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг.

2. Государственные бескупонные облигации (ГКО): порядок выпуска и обращения. Определение доходности по ГКО.

3. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ, ОГСЗ).

4. Органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. ценных бумаг.

Примечание. По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме ***«совместно-взаимодействующая»,*** предусматривающую, что из прозвучавших предложений выбираются определенные аспекты групповых решений, на основании которых затем вырабатывается общий для всего коллектива итог.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить сообщение на тему: «Государственное регулирование рынка ценных бумаг»;
- раскройте особенности проведения аукционов по размещению ГКО;
- дайте характеристику облигациям внутреннего валютного займа.
- изучите порядок расчета купонного дохода.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**: *устный опрос.***

Практическое занятие №10. Тема: Профессиональные участники фондового рынка

Цель проведения занятия – с применением *интерактивных форм обучения* рассмотреть особенности дилерской и брокерской деятельности, расчетно-клиринговую деятельность и депозитарно-регистрационный механизм.

Занятие проводится в форме **метода адаптивного обучения.** Заявленная цель семинарского занятия может быть достигнута путем выяснения уровня индивидуальной подготовки студентов, выдачи индивидуальных заданий для каждого студента по базовым темам. Здесь каждый студент, получив определенное ролевое задание (вопрос из плана семинара и практическое задание, обозначенное в практикуме №№ 16-20), активно участвует в учебном процессе.

При проведении семинарского занятия в интерактивной форме предлагается использование принципа интерактивного обучения: «**активность всех обучаемых»,** предполагающий построение занятий с учетом включенности в процесс познания всех студентов группы без исключения.

Вопросы для обсуждения:

1. Дилерская и брокерская деятельность.
2. Расчетно-клиринговая деятельность. Функции клиринговой палаты
3. Депозитарно-регистрационный механизм. Функции депозитария.
4. Операции с векселями.
5. Операции акцепта и авалирования векселей. Расчеты векселем. Способы его передачи.

Примечание. По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме ***«представления совместно-индивидуального варианта реализации решения»,*** предусматривающую итог своей деятельности:

– при рассмотрении теоретических и смоделированных вопросов - решения обсуждаются, из них выбираются лучшие;

– при решении заданных практических задач, обозначенных в практикуме, каждый из студентов отчитывается о проделанной работе индивидуально.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить письменное сообщение на тему: «Система ведения реестра владельцев именных ценных бумаг»;
- раскройте особенности деятельности специализированного регистратора;
- проанализируйте операции банков с векселями.

Форма контроля самостоятельной работы студентов**: *устный опрос.***

Практическое занятие №11. Тема: Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг

Цель проведения занятия –раскрыть сущность инвестиционного процесса, особенности деятельности инвестиционных фондов, типовую структуру базового законодательства, регулирующего деятельность инвестиционных фондов.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие, виды инвестиций. Инвестиционный процесс и его этапы. Инвестиционная политика. Принципы инвестиционных решений.
2. Коллективное инвестирование. Признаки коллективного инвестирования. Характеристика и типы коллективных инвесторов – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных компаний и т.д.
3. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов (корпоративные, трастовые, контрактные). Фонды закрытого и открытого типа.
4. Расчет стоимости чистых активов фонда. Различия в ценообразовании акций (паев) в фондах открытого и закрытого типа.

***Контрольные вопросы и задания для самостоятельной проверки знаний*:**

- подготовить письменное сообщение на тему: «Тенденции развития и причины роста коллективных инвестиционных фондов в мире»;
- проанализируйте преимущества и недостатки коллективного инвестирования;
- раскройте сущность и содержание закрытых и открытых инвестиционных фондов.

Форма контроля самостоятельной работы студентов: ***устный опрос.***

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

3.1. Методические материалы по процедуре оценивания в течение семестра

1. Опрос

Опрос является репродуктивным методом обучения и проводится с целью определения уровня теоретической подготовки студентов, выявления слабых мест в знаниях по изучаемой теме для оптимального построения учебного процесса. А также учит основам публичного выступления.

Уровень ответа	**Критерии оценивания**
повышенный	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил материал темы, исчерпывающе, последовательно,

	четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение.
базовый	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал темы, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
пороговый	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала темы, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответе на вопрос.
ниже порогового	Полученные результаты не соответствуют поставленной цели (цель работы не достигнута).

2. Кейс-задание

Кейс-задание - это краткое описание проблемной ситуации на каком-либо реальном, либо вымышленном объекте, требующая от обучаемого оценки и/или предложений по выходу из данной ситуации, опираясь на предложенные вопросы.

Уровень выполнения задания	**Критерии оценивания**
повышенный	Дается комплексная оценка ситуации; демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательное, правильное выполнение всех заданий; умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы.
базовый	Дается комплексная оценка ситуации; демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательное, правильное выполнение всех заданий; возможны единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя; умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы.
пороговый	Затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; неполное теоретическое обоснование, требующее наводящих вопросов преподавателя; затруднения в формулировке выводов.
ниже порогового	Неправильная оценка предложенной ситуации; отсутствие теоретического обоснования выполнения задания.

3. Задача

Задача – оценочное средство, позволяющее оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей.

Уровень выполнения задания	**Критерии оценивания**
повышенный	Задание выполнено полностью:

	- продемонстрирована способность анализировать и обобщать информацию; - продемонстрирована способность применять стандартные формулы для вычисления; - сделаны обоснованные выводы на основе интерпретации информации, разъяснения
базовый	Задание выполнено с незначительными погрешностями
пороговый	Обнаруживает знания и понимание большей части задания
ниже порогового	Задание не выполнено

4. Дискуссия

Дискуссия является репродуктивным методом обучения и представляет собой всестороннее коллективное обсуждение вопросов, проблем или сопоставление информации, идей, предложений (в интерактивной форме) обсуждение рефератов, подготовленных заранее. Дискуссия учит основам публичного выступления и позволяет оценить уровень освоения компетенций обучающимся.

Уровень ответа	**Критерии оценивания**
повышенный	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил материал темы, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение.
базовый	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал темы, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
пороговый	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала темы, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответе на вопрос.
ниже порогового	Полученные результаты не соответствуют поставленной цели (цель работы не достигнута).

5. Творческое задание

Творческое задание - частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

Уровень выполнения задания	**Критерии оценивания**
повышенный	Дается комплексная оценка ситуации; демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательное, правильное выполнение всех заданий; умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы.
базовый	Дается комплексная оценка ситуации; демонстрируются глубокие

	знания теоретического материала и умение их применять; последовательное, правильное выполнение всех заданий; возможны единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя; умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы.
пороговый	Затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; неполное теоретическое обоснование, требующее наводящих вопросов преподавателя; затруднения в формулировке выводов.
ниже порогового	Неправильная оценка ситуации; отсутствие теоретического обоснования выполнения задания.

6. Тестирование

Тестирование - система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Уровень выполнения задания	**Критерии оценивания**
повышенный	Правильно выполнено 90 – 100 % тестовых заданий.
базовый	Правильно выполнено 70 – 89 % тестовых заданий.
пороговый	Правильно выполнено 51 – 69% тестовых заданий.
ниже порогового	Правильно выполнено 0 – 50% тестовых заданий.

Примерная тематика письменных (контрольных) и самостоятельных работ (докладов, рефератов, эссе и т.п.)

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
2. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
3. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
4. Ценообразование облигаций, оценка и анализ факторов, определяющих цену облигаций.
5. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке
6. Оценка рисков инвестирования в акции в России и на зарубежных рынках
7. Анализ развития российского рынка акций.
8. Модели ценообразования акций и возможности их применения в России.
9. Преимущественные права; правовой статус, условия выпуска и обращения.
10. Депозитарные расписки. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
11. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России.
12. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
13. Анализ причин финансового кризиса и пути выхода из кризисного состояния.
14. Развитие российского рынка ценных бумаг в послекризисный период.
15. Российские эмитенты на рынке еврооблигаций.
16. Проблемы глобализации финансовых рынков.
17. Вступление России в ВТО и развитие финансовых рынков.
18. Модели развития фондовых рынков (англо-американская, германская, японская) и их применимость для России
19. Проблемы формирования инфраструктуры фондового рынка в России
20. Сравнительный анализ облигаций и банковского кредита: преимущества и недостатки
21. Проблемы оценки качества облигаций
22. Прогнозирование вероятности дефолта по корпоративным облигациям
23. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в финансировании компаний

24. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов
25. Становление рынка ипотечных облигаций в России
26. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ

Примерные тестовые задания для текущего контроля

Тесты по темам 1 - 5

1. Инвестиции - это вложения капитала с целью увеличения:
1. Основного, оборотного или денежного капитала;
2. Только основного капитала;
3. Только основного и оборотного капитала;
4. Только денежного капитала.

2. Источники инвестиционного капитала:
1. Сбережения домашних хозяйств;
2. Временно свободные денежные средства других предприятий;
3. Амортизационные отчисления;
4. Временно свободные денежные средства государства;
5. Нераспределенная прибыль.

3. Распределите субъекты экономических отношений по поставщикам и потребителем инвестиционного капитала:
1. Поставщики
2. Потребители

А) физические лица;
Б) финансовые институты;
В) фирмы;
Г) Государство.

4. Укажите типы финансовых посредников:
1. Коммерческого типа;
2. Депозитного типа;
3. Контрактно-сберегательного типа;
4. Инвестиционного типа.

5. Косвенное финансирование включает:
1. Капитальное финансирование;
2. Выпуск и размещение ценных бумаг;
3. Выпуск и размещение ценных бумаг через финансовых посредников.

6. Виды инвестиций:
1. Реальные;
2. Коммерческие;
3. Амортизационные;
4. Финансовые.

7. Отнесите источники финансирования к определенному их виду:
1. Привлеченные;
2. Внутренние.

А) амортизация;
Б) эмиссия и размещение ценных бумаг;
В) банковский кредит;
Г) перераспределенная прибыль.

8. Способность инвестиций быстро и без потерь обращаться в деньги называется

_____ .

9. Поставьте финансовые институты в соответствии типам финансовых посредников:

1. Депозитного типа;
2. Контрактно-сберегательного типа;
3. Инвестиционного типа.

А) страховые компании;
Б) коммерческие банки;
В) кредитные союзы;
Г) инвестиционные банки;
Д) сберегательные банки;

10. Задайте структуру финансового рынка по следующим признакам:

1. Институциональному;
2. Инструментальному;

А) рынок ценных бумаг;
Б) банковский сектор;
В) финансово-кредитный сектор;
Г) рынок национальной валюты;
Д) рынок иностранной валюты.

11. Поставьте условия предоставления финансовых ресурсов в соответствие с видами рынков:

1. Рынок собственности;
2. Рынок долговых обязательств;

А) на возвратной основе;
Б) на безвозвратной основе.

12. Перераспределение прав собственности осуществляется путем операций с:

1. Акциями;
2. Облигациями;
3. Векселями;
4. Производными ценными бумагами.

13. Косвенное финансирование осуществляется с участием:

1. Финансовых посредников;
2. Предприятий.

14. Финансовые рынки – это:

1. Совокупность институтов, инструментов и механизмов трансформации сбережений в инвестиции;

2. Система экономических отношений по поводу аккумуляции и перераспределение денежных средств в рыночной экономике.

15. Укажите типы деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Инвестиционная;
2. Страховая;
3. Профессиональная;
4. Торговая.

16. Назовите инструменты денежного рынка:

1. Депозитные сертификаты;
2. Сберегательные сертификаты;
3. Казначейские векселя;
4. Краткосрочные облигации;
5. Коммерческие бумаги.

17. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены:

1. Только физическими лицами;
2. Только юридическими лицами;
3. Физическими и юридическими лицами;
4. Только резидентами;
5. Только нерезидентами;
6. Резидентами и нерезидентами.

18. Институциональные инвесторы:

1. Финансово-промышленные группы;
2. Банки;
3. Крупные предприятия;
4. Пенсионные фонды;
5. Страховые компании.

Тесты по темам 6 - 11

1. Что является основным товаром на финансовом рынке:

1. денежные средства;
2. банковские кредиты;
3. ценные бумаги;
4. все перечисленные товары.

2. Какие функции выполняет финансовый рынок:

1. мобилизацию временно свободных финансовых ресурсов из различных источников;
2. эффективное распределение аккумулированного капитала между многочисленными потребителями;
3. определение эффективных направлений использования капитала;
4. формирования рыночных цен на отдельные финансовые инструменты;
5. осуществление квалифицированного посредничества;
6. создания условий для минимизации рисков;
7. ускорение оборота капитала;

8. все перечисленные функции.

3. Что является главной задачей финансового рынка:

1. трансформация денег в капитал;
2. трансформация свободных денежных средств в капитал;
3. трансформация свободных денежных средств в капитал и предоставление его в долг различным заемщикам;
4. все перечисленные задачи.

4. Какое из перечисленных определений финансового рынка является наиболее верным:

1. это сфера специфических экономических отношений, в процессе которых формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы и с помощью финансовых посредников осуществляется акт их купли-продажи;
2. это механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками с помощью посредников на основе спроса и предложения на капитал;
3. это система институтов, которые в процессе функционирования осуществляют аккумулирование денежного капитала и его перераспределения на основе спроса и предложения между различными потребителями;
4. отсутствует правильное определение.

5. В зависимости от места, где происходит торговля финансовыми активами, финансовый рынок подразделяется:

1. первичный и вторичный;
2. межбанковский, валютный. Рынок капиталов;
3. местный, региональный, национальный, мировой;
4. рынок собственного и рынок заемного капитала;
5. кредитный рынок, рынок ценных бумаг, рынок золота, валютный рынок.

6. Кто является основными субъектами финансового рынка:

1. государство и субъекты хозяйствования;
2. инвесторы и кредиторы;
3. кредиторы, посредники, эмитенты;
4. консультанты, кредиторы, посредники;
5. эмитенты, инвесторы, кредиторы, заемщики, финансовые посредники; консультанты.

7. Какие виды ценных бумаг могут выпускать акционерные общества:

1. все те виды ценных бумаг, которые разрешены законодательством Российской Федерации;
2. акции и облигации;
3. только акции;
4. только облигации;
5. все ценные бумаги, разрешенные законодательством РФ, кроме акций;

8. Какой государственный орган регулирует деятельность фондового рынка:

1. Государственная комиссия по регулированию рынка финансовых услуг;
2. Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку;
3. Фонд государственного имущества;
4. Министерство финансов;
5. Федеральная налоговая служба РФ.

9. Какие ценные бумаги относятся к основному виду согласно законодательства Российской Федерации:

1. акции и облигации;
2. акции, облигации, казначейские обязательства;
3. облигации всех видов, векселя, инвестиционные сертификаты;
4. акции, облигации всех видов, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, векселя, инвестиционные сертификаты.

10. Какие существуют принципы функционирования рынка ценных бумаг:

1. прозрачности;
2. открытости и доступности;
3. упорядоченности;
4. конкуренции;
5. все перечисленные принципы.

11. Акции бывают:

1. простые и привилегированные;
2. именные и на предъявителя;
3. свободно обращающиеся на рынке и не обращающиеся на рынке;
4. все перечисленные виды.

12. Финансовая операция, предусматривающая одновременную куплю и продажу определенного финансового инструмента (валюты, ценных бумаг) на разных рынках с целью получения прибыли от разницы в ценах.

1. Операции «спот»
2. Форвардные операции
3. Арбитраж
4. Фьючерсные операции
5. Операции «своп»

13. Срочный курс валют по форвардным соглашениям, в котором учтена премия или скидка (дисконт)

1. Аутрайт
2. Спот-курс
3. Кросс-курс
4. Курс покупателя
5. Курс продавца

14. Внебиржевая сделка на куплю или продажу некоторого актива в определенном количестве в зафиксированный срок в будущем по цене, оговоренной сегодня

1. Опцион
2. Фьючерсная сделка
3. Форвардная сделка
4. Сделка «своп»
5. Сделка «спот»

15. Биржевая сделка на куплю или продажу некоторого актива в определенном количестве в зафиксированный срок в будущем по цене, оговоренной сегодня

1. Опцион
2. Фьючерсная сделка

3. Форвардная сделка
4. Сделка «своп»
5. Сделка «спот»

16. Контракт, по которому одной из сторон предоставляется право (но не обязательство) продать соответствующий финансовый инструмент по заранее оговоренной цене в течение определенного отрезка времени за оплату определенной суммы (премии)

1. Опцион «с выигрышем»
2. Опцион «с проигрышем»
3. Опцион «пут»
4. Опцион «кол»
5. Опцион на «своп»

17. Опцион, цена выполнения которого равна текущей цене соответствующего финансового инструмента

1. Опцион «с выигрышем»
2. Опцион «с проигрышем»
3. Опцион «пут»
4. Опцион «кол»
5. Опцион «без выигрыша»

18. Контракт, по которому одной из сторон предоставляется право (но не обязательство) купить определенный финансовый инструмент по фиксированной цене в течение определенного периода в обмен на уплату определенной денежной суммы (премии)

1. Опцион «пут»
2. Опцион «кол»
3. Опцион «с выигрышем»
4. Опцион «с проигрышем»
5. Опцион «без выигрыша»

19. Комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одну и ту же сумму с одинаковой датой заключения и разными сроками валютирования (обмен денежных средств)

1. Соглашение «своп»
2. Опционное соглашение
3. Арбитражное соглашение
4. Фьючерсное соглашение
5. Форвардное соглашение

20. Конверсионные операции - это…

1. Способ хеджирования ожидаемых поступлений в иностранной валюте через периодические займы в этой же валюте
2. Соглашения агентов валютного рынка по купле-продаже оговоренных сумм наличной и безналичной валюты одной страны на валюту другой страны по согласованному курсу не определенную дату
3. Взаимозачет встречных требований и обязательств, возникающих во внешнеторговых и прочих взаимоотношениях между странами
4. Комиссионно-посреднические операции по передаче клиентом банка права на возмещение долгов (без права обратного требования к клиенту)

5. Передача банку (или специализированной финансовой компании) права требования задолженности в иностранной валюте в обмен на немедленную уплату банком соответствующей суммы в национальной валюте (обычно - с дисконтом)

21. К кассовым сделкам (или текущим, наличным, немедленным) относятся

1. Форвардные, фьючерсные сделки и опционы
2. Валютный арбитраж, опционы, сделки «своп»
3. Валютный арбитраж, валютно-процентный арбитраж, сделки «своп»
4. «Тод», «том», «своп»
5. «Тод», «том», «спот»

22. Сделки, которые заключаются сегодня по текущему курсу на этот день, с условием поставки валюты покупателю в тот же день (в валютных расчетах - не второй рабочий (банковский) день после составления соглашения)

1. Сделки «спот»
2. Сделки «своп»
3. Опцион
4. Валютный арбитраж
5. Процентный арбитраж

23. Соотношение между двумя валютами, которое определено через их курс к третьей валюте

1. Аутрайт
2. Спот-курс
3. Кросс-курс
4. Курс покупателя
5. Курс продавца

24. К срочным сделкам относят

1. Сделки «своп», «спот», опционы
2. Сделки «тод», «том» и «спот»
3. Форвардные, фьючерсные сделки и опционы
4. Арбитраж, сделки «своп» и «спот»
5. Сделки «тод», «том», и «своп»

25. Метод котировки, при котором за единицу иностранной валюты принимается определенное количество национальной

1. Прямая котировка
2. Косвенная котировка
3. Bid
4. Offer
5. Кросс-курс

26. Метод котировки, при котором за единицу национальной валюты принимается определенное количество иностранной

1. Прямая котировка
2. Косвенная котировка
3. Bid
4. Offer
5. Кросс-курс

24. Соотношение требований и обязательств банка (фирмы) в иностранной валюте

1. Трансляция валют
2. Допустимый минимум клирингового счета
3. Квота
4. Маржа
5. Валютная позиция

3.2. Перечень учебно-методического обеспечения для промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету:

1. Финансы как распределительный и регулирующий институт. Роль финансов в системе денежных отношений.
2. Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов экономики (населения, предприятий, государства).
3. Инфраструктурные (обеспечивающие) подсистемы в финансовой сфере – банки, биржи, фонды и т.д.
4. Способы формирования финансовых ресурсов за счет операций на товарных и финансовых рынках, а также за счет безвозмездных (налоговых) платежей.
5. Финансовая система РФ, ее правовые основы.
6. Принципы бюджетного и налогового федерализма в структуре государственных финансов.
7. Органы управления финансами различных уровней и их функции.
8. Денежный рынок: особенности спроса и предложения. Рыночные механизмы формирования процентных ставок.
9. Государственное регулирование денежного оборота.
10. Основные направления современной кредитно-денежной политики в РФ.
11. Субъекты кредитных отношений, конкуренция в кредитной сфере. Государственное регулирование кредитных отношений в РФ.
12. Центробанк России, его задачи и функции.
13. ЦБ РФ как эмиссионный центр, регулятор денежно-кредитных отношений государства.
14. Статус кредитных небанковских учреждений. Сберегательные, трастовые, ипотечные и другие операции, совершаемые кредитно-финансовыми учреждениями.
15. Деятельность пенсионных фондов, инвестиционных компаний и фондов, ссудосберегательных ассоциаций.
16. Деятельность финансово-промышленных групп, холдингов, финансовых компаний, кредитных союзов и благотворительных фондов.
17. Современные тенденции организации и функционирования систем социального страхования и рынка страховых услуг.
18. Понятие финансового и фондового рынка. Финансовые потоки в экономике.
19. Классификация финансовых рынков.
20. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Роль и значение фондового рынка.
21. Риск и доходность на финансовом рынке. Классификация финансовых рисков.
22. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История, состояние и основные тенденции развития фондового рынка в России.
23. Состав и структура фондового рынка.
24. Рынок ценных бумаг и его структура.
25. Организационная структура и функции фондовой биржи. Этика на фондовой бирже.

26. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.

27. Общая характеристика операций с ценными бумагами. Понятие операции. Виды операций.

28. Основные операции и сделки на бирже. Понятие операционных рисков и рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.

29. Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации.

30. Разновидности эмиссии акций по целям, по способу размещения, по источникам финансирования, по видам подписки. Порядок и сроки осуществления процедуры эмиссии.

31. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

32. Дилерская и брокерская деятельность на фондовом рынке.

3.3. Средства текущей и итоговой оценки качества сформированных компетенций при изучении дисциплины

Оценка успеваемости студентов складывается из результатов:

- самостоятельного выполнения тестовых заданий, творческих заданий;
- самостоятельного выполнения контрольных работ – рефератов, решения задач, кейсов;
- анализа подготовленных рефератов
- устного опроса при сдаче выполненных индивидуальных заданий, защиты отчетов по самостоятельным работам и во время промежуточной аттестации по дисциплине (для выявления знания и понимания теоретического материала дисциплины).

4. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная литература:

1. Бичурин, О. М. Финансовые рынки и институты : учебно-методическое пособие / О. М. Бичурин, В. А. Бичурина, В. В. Сухачева. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2021. — 99 с. — ISBN 978-5-94047-117-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/144173

2. Рогалева, Н. Л. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Н. Л. Рогалева. — Владивосток : ВГУЭС, 2021. — 148 с. — ISBN 978-5-9736-0492-9. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/161421

Дополнительная литература:

3. Лопатин, М. В. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / М. В. Лопатин, А. Ф. Орлова. — Санкт-Петербург : СПбГПУ, 2021. — 203 с. — ISBN 978-5-7422-5114-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/89818

4. Коробейников, Д. А. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Д. А. Коробейников, О. М. Коробейникова. — Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2021. — 80 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/100847

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

http://www.economy.gov.ru - официальный сайт Министерства экономического развития и торговли РФ

http://www.expert.ru - официальный сайт журнала «Эксперт»

http://www.kommersant.ru - официальный сайт журнала «Коммерсантъ»

5. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Аудитория для проведения учебных занятий
оборудование:
доска, учебная мебель, стол, стул преподавателя
технические средства обучения:
Переносное мультимедийное оборудование:
Ноутбук, проектор, экран демонстрационный
Помещение для самостоятельной работы обучающихся
оборудование:
специализированная мебель, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет»

6. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Программа может быть адаптирована для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья различных нозологий по личному заявлению обучающегося (законного представителя) на основании рекомендаций заключения психолого-медико-педагогической комиссии.

Обучающимся инвалидам и лицам с ОВЗ по заявлению предоставляются специальные технические средства, услуги ассистента (помощника), оказывающего необходимую техническую помощь.