

*Кафедра экономики и финансов*

Рабочая программа дисциплины

**Финансовые рынки**

<i>Направление подготовки</i>	Экономика
<i>Код</i>	38.03.01
<i>Направленность (профиль)</i>	Финансы и кредит
<i>Квалификация выпускника</i>	бакалавр

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

Компетенция	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<p>ПК-7                      способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p>	<p><b>Знать:</b>                      - основные категории, принципы, методы и законы финансовых отношений, возникающих на финансовых рынках;                      - направления и особенности функционирования всех сфер финансовых отношений;                      - структуру и тенденции развития российского финансового рынка;                      - суть экономических процессов, происходящих на финансовом рынке в целом и на его основных сегментах;</p> <p><b>Уметь:</b>                      - использовать знания по теории государственного регулирования финансового рынка при анализе государственных концепций, программ, стратегий развития его сегментов;                      - используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные для подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета.</p> <p><b>Владеть:</b>                      - навыками применения финансовой методологии для практического анализа экономических явлений;                      - прикладными навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации для составления финансовых отчетов, планов и прогнозов.</p>
<p>ПК-22                      способность применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля</p>	<p><b>Знать:</b>                      - нормативно-законодательные основы организации деятельности в сегментах финансового рынка России;                      - организацию финансового контроля за исполнением норм законодательства в сегментах финансового рынка России.</p> <p><b>Уметь:</b>                      - применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности;                      - квалифицированно оценивать изменения, вносимые в нормативные акты, регламентирующие деятельность участников финансового рынка;                      - видеть тенденции и перспективы развития финансового рынка и использовать полученные знания в своей практической деятельности.</p> <p><b>Владеть:</b>                      - навыками применения законодательных норм и использования финансовых инструментов в управлении сегментами финансового рынка;                      - навыками практического применения знаний для эффективного размещения ресурсов на финансовом рынке страны и за ее пределами.</p>

## 2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к вариативной части учебного плана ОПОП.

Данная дисциплина взаимосвязана с другими дисциплинами, такими как «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы», «Финансы предприятий (организаций)», «Финансовый менеджмент», «Государственные и муниципальные финансы», «Международные валютно-кредитные финансовые отношения», «Информационные финансовые системы», «Финансовый контроль».

Изучение дисциплины позволит обучающимся реализовывать профессиональные компетенции (ПК-7, ПК-22) в профессиональной деятельности.

В частности, выпускник, освоивший программу бакалавриата, в соответствии с аналитической, научно-исследовательской и расчетно-финансовой видами деятельности, должен быть готов решать следующие профессиональные задачи:

### **аналитическая, научно-исследовательская деятельность:**

- поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;
- обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;
- построение стандартных теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, анализ и интерпретация полученных результатов;
- анализ и интерпретация показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления на микро- и макро- уровне как в России, так и за рубежом;
- подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;
- участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ.

### **расчетно-финансовая деятельность:**

- участие в осуществлении финансово-экономического планирования в секторе государственного и муниципального управления и организации исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- ведение расчетов с бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;
- составление финансовых расчетов и осуществление финансовых операций;
- осуществление профессионального применения законодательства и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, регулирующих финансовую деятельность;
- участие в организации и осуществлении финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления.

## 3. Объем дисциплины

<b>Виды учебной работы</b>	<b>Формы обучения</b>		
	<b>Очная</b>	<b>Очно-заочная</b>	<b>Заочная</b>
<b>Общая трудоемкость:</b> зачетные единицы/часы	5/180	5/180	5/180
<b>Контактная работа :</b>			
Занятия лекционного типа	20	12	4
Занятия семинарского типа	40	24	8
Промежуточная аттестация: Зачет / зачет с оценкой / экзамен /	36	27	9
<b>Самостоятельная работа (СРС)</b>	84	117	159

4. **Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам/разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

4.1. **Распределение часов по разделам/темам и видам работы**

4.1.1. **Очная форма обучения**

№ п/п	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)						Самостоятельная работа
		Контактная работа						
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Лекции	Иные учебные занятия	Практические занятия	Семинары	Лабораторные раб.	Иные занятия	
1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	2		4				7
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	2		4				10
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	2		4				10
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	2		4				10
5.	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	2		4				10
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	2		4				10
7.	Страховой рынок и его организация	2		4				10
	Ведущие институты	2		6				10

8.	финансового рынка и его институциональная среда							
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	3		4				10
	Промежуточная аттестация	36						
	Итого	180						

#### 4.1.2. Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)						Самостоятельная работа
		Контактная работа						
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Лекции	Иные учебные занятия	Практические занятия	Семинары	Лабораторные раб.	Иные занятия	
1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	1		2				13
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	1		2				13
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	1		2				13
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	1		2				13
5.	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	2		4				13
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты	2		4				13

	инвестирования							
7.	Страховой рынок и его организация	2		4				13
8.	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	1		2				13
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	1		2				13
	Промежуточная аттестация	27						
	Итого	180						

#### 4.1.3. Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)						Самостоятельная работа
		Контактная работа						
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		<i>Лекции</i>	<i>Иные учебные занятия</i>	<i>Практические занятия</i>	<i>Семинары</i>	<i>Лабораторные раб.</i>	<i>Иные занятия</i>	
1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	1		-				16
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	1		1				18
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	1		1				18
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	-		1				18
	Валютный рынок и	-		1				18

5.	рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)							
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	-		1				18
7.	Страховой рынок и его организация	-		1				18
8.	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	1		1				18
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	-		1				17
	Промежуточная аттестация	9						
	Итого	180						

#### 4.2. Программа дисциплины, структурированная по темам / разделам

##### 4.2.1. Содержание лекционного курса

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционного занятия
1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный. Актуальное понятие финансовой инфраструктуры Ведущие функции финансовой инфраструктуры. Система показателей финансовой инфраструктуры
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Участники финансового рынка и их функции. Теория эффективного финансового рынка
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ. Инфраструктура РЦБ. Виды ценных бумаг и их характеристики
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые	Классификация ценных бумаг. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг. Биржевой РЦБ как система экономических

	рынки	отношений профессиональных участников, объединенных в одном месте, в одно время и торгующих по единым правилам (биржа). Внебиржевой (неорганизованный) РЦБ Стихийный (неорганизованный) рынок. Простые аукционы. Двойные аукционы. Дилерский рынок. Основные характеристики вторичного РЦБ: глубина, ширина, сопротивляемость
5.	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	Валютный рынок как сфера экономических отношений. Рынок драгоценных металлов: рынок золота; рынок платины; рынок металлов платиновой группы; РЦБ, котируемых в золоте; рынок монет из драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования. Основные формы кредита. Кредитная система и ее состав. Кредитный рынок как объект инвестирования и его возможности. Банковская система
7.	Страховой рынок и его организация	Понятие, объекты и субъекты страховых отношений. Законодательная основа функционирования страхового рынка. Отраслевая классификация страхования. Система перестрахования. Классификация страховых компаний на страховом рынке. Страховая услуга. Страховой продукт.
8.	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	Коммерческие банки: природа, классификация, банковские операции и услуги, активы и пассивы. Инвестиционные банки. Биржи. Страховщики, страховые агенты и страховые брокеры. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ): цели создания, требования, функции. Институциональная среда финансового рынка – инвестиционный климат.
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности. Государственная денежно-кредитная политика и ее влияние на финансовый рынок.

#### 4.2.2. Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание практического занятия
1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и	1. Функциональный подход как система рыночных отношений обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами.



	взаимосвязи	<p>2. Институциональный подход.</p> <p>1. Финансовая инфраструктура как квазистабильная упорядоченная совокупность специализированных институтов</p> <p>2. Функции финансовой инфраструктуры: регулятивно-посредническая, управления, сервисная, финансовой безопасности, профессионально-информационная.</p>
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	<p>1. Участники финансового рынка и их функции.</p> <p>2. Инвестиционные институты: инвестиционные фонды, финансовые брокеры, инвестиционные дилеры (андеррайтеры), трастовые компании (доверительные управляющие), инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, финансовые компании.</p> <p>1. Некоммерческие финансовые институты: негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, общества взаимного страхования.</p> <p>2. Основные финансовые инструменты и их характеристики.</p> <p>3. Принципы функционирования финансового рынка.</p>
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	<p>1. Участники РЦБ: эмитенты, инвесторы, фондовые посредники.</p> <p>2. Инфраструктура РЦБ: организаторы торговли (банки и торговые системы), система расчетов и учет прав на ценные бумаги (регистраторы, депозитарии, клиринговые системы), информационно-аналитические системы поддержки инвестиций (информационные, рейтинговые и консалтинговые агентства; аналитическо-исследовательские и экспертные центры).</p> <p>1. Виды ценных бумаг и их характеристики</p> <p>2. Акции</p> <p>3. Облигации</p> <p>4. Векселя</p> <p>5. Другие ценные бумаги (банковские сертификаты, варрант, складское свидетельство, коносамент, депозитарные расписки, кредитные ноты, инвестиционные паи, чек, закладная, облигации с ипотечным покрытием)</p> <p>6. Вторичные финансовые инструменты (опцион, фьючерс, форвардный контракт,).</p>
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.	<p>1. Эмиссия ценных бумаг на первичном рынке.</p> <p>2. Открытое (публичное) размещение ценных бумаг (IPO) и (SPO).</p>

	Внебиржевые фондовые рынки	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. Проспект эмиссии.</li> <li>4. Проверка финансового состояния и перспектив эмитента (duediligence).</li> <li>5. Вторичный рынок ценных бумаг и его юридические формы: купля-продажа, мена (обмен, конвертация), дарение, наследование.</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внебиржевой (неорганизованный) РЦБ как средство экономических отношений между участниками рынка, осуществляемого в отсутствие единого места и организатора процесса торгов.</li> <li>2. Рынок государственных ценных бумаг.</li> <li>3. Рынок корпоративных ценных бумаг.</li> <li>4. Вексельный рынок.</li> <li>5. Рынок ипотечных ценных бумаг.</li> </ol>
5.	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Золотовалютные резервы Российской Федерации: назначение, формирование, управление.</li> <li>2. Структура валютного рынка.</li> <li>3. Биржевой и внебиржевой валютные рынки.</li> <li>4. Валютные и рублевые интервенции.</li> <li>5. Влияние инфляции на валютный курс.</li> <li>6. Влияние процентной политики на валютный курс.</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней как сфера экономических отношений</li> <li>2. Участники рынка драгоценных металлов: Гохран, Банк России, специальные уполномоченные банки, золотодобывающие предприятия, предприятия-заготовители и предприятия-переработчики, аффинажные заводы, промышленные потребители, инвесторы, ломбарды, сервисные организации.</li> </ol>
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Кредитный рынок как сфера экономических отношений</li> <li>2. Кредитные отношения и их основные функции.</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Кредитная система и характеристика ее основных звеньев.</li> <li>2. Кредитный рынок как объект инвестирования и его возможности.</li> <li>3. Банковская система, характеристика ее основных звеньев</li> </ol>
7.	Страховой рынок и его организация	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность страхования.</li> <li>2. Виды страховых фондов.</li> <li>3. Функции страхования.</li> <li>4. Классификация в страховании.</li> <li>5. Государственное регулирование и надзор за страховой деятельностью.</li> </ol>

		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Участники страхового рынка, их права и обязанности</li> <li>2. Институциональный состав страхового рынка.</li> <li>3. Законодательные требования к страховым компаниям.</li> </ol>
8.	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные черты биржевой торговли.</li> <li>2. Финансовые биржи: универсальные и специализированные.</li> <li>3. Фондовые биржи и их организационно-правовая форма. Основные функции фондовой биржи. Требования, предъявляемые фондовыми биржами к эмитентам, участникам. Преимущества акций, котирующихся на бирже. Преимущества инвесторов.</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Валютные биржи: функции, операции. Биржи драгоценных металлов и драгоценных камней.</li> <li>2. Биржевые операции с драгоценными металлами.</li> <li>3. Хеджирование. Фьючерсные биржи. Основные признаки фьючерсной торговли. Фьючерсные и форвардные контракты. Ключевые элементы механизма биржевой фьючерсной торговли.</li> <li>4. Страховые компании как финансовые посредники.</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Права, обязанности и взаимоотношения НПФ и их вкладчиков.</li> <li>2. Требования к структуре инвестиционного портфеля НПФ.</li> <li>3. Институциональная среда финансового рынка – инвестиционный климат.</li> <li>4. Инвестиционный климат: понятие, оценка, формирование, тенденции и проблемы.</li> </ol>
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Государственное регулирование финансового рынка: нормативно-законодательные, экономические и организационные аспекты.</li> <li>2. Мегарегуляторы: эволюция создания, целеполагание, проблемы и перспективы.</li> <li>3. Регулирование РЦБ: прямое и косвенное.</li> <li>4. Объекты регулирования (государственного и саморегулирования).</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Государственное регулирование рынка банковских продуктов и услуг.</li> <li>2. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2018 год и период 2019 и 2020 годы.</li> </ol>

#### 4.2.3. Содержание самостоятельной работы

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание самостоятельной работы
-------	--	-----------------------------------

1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный. Актуальное понятие финансовой инфраструктуры Ведущие функции финансовой инфраструктуры. Система показателей финансовой инфраструктуры
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг. Основные функции финансового рынка. Классификация финансовых рынков. Участники финансового рынка и их функции. Теория эффективного финансового рынка
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ. Инфраструктура РЦБ. Виды ценных бумаг и их характеристики
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки	Классификация ценных бумаг. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг. Биржевой РЦБ как система экономических отношений профессиональных участников, объединенных в одном месте, в одно время и торгующих по единым правилам (биржа). Внебиржевой (неорганизованный) РЦБ Стихийный (неорганизованный) рынок. Простые аукционы. Двойные аукционы. Дилерский рынок. Основные характеристики вторичного РЦБ: глубина, ширина, сопротивляемость
5.	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	Валютный рынок как сфера экономических отношений. Рынок драгоценных металлов: рынок золота; рынок платины; рынок металлов платиновой группы; РЦБ, котируемых в золоте; рынок монет из драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования. Основные формы кредита. Кредитная система и ее состав. Кредитный рынок как объект инвестирования и его возможности. Банковская система
7.	Страховой рынок и его организация	Понятие, объекты и субъекты страховых отношений. Законодательная основа функционирования страхового рынка. Отраслевая классификация страхования. Система перестрахования. Классификация страховых компаний на страховом рынке. Страховая услуга. Страховой продукт.
8.	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	Коммерческие банки: природа, классификация, банковские операции и услуги, активы и пассивы. Инвестиционные банки. Биржи. Страховщики, страховые агенты и страховые брокеры. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Негосударственные

		<p>пенсионные фонды (НПФ): цели создания, требования, функции.</p> <p>Институциональная среда финансового рынка – инвестиционный климат.</p>
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	<p>Основы государственного регулирования экономики на различных уровнях. Государственные органы, регулирующие РЦБ. Саморегулируемые организации: функции, права и обязанности. Государственная денежно-кредитная политика и ее влияние на финансовый рынок.</p>

## **2. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Предусмотрены следующие виды контроля качества освоения конкретной дисциплины:

- текущий контроль успеваемости
- промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине оформлен в **ПРИЛОЖЕНИИ** к РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины в процессе обучения.

### **5.1 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей аттестации по дисциплине (модулю)**

<b>№ п/п</b>	<b>Контролируемые разделы (темы)</b>	<b>Код контролируемой компетенции</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>
1.	Финансовый рынок и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	ПК-7 ПК-22	Опрос, информационный проект
2.	Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	ПК-7 ПК-22	Опрос, исследовательский проект, письменный опрос
3.	Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники	ПК-7 ПК-22	Опрос, информационный проект, проблемно-аналитические задания
4.	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые	ПК-7	Опрос, информационный проект, тестирование

	рынки		
5.	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)	ПК-7 ПК-22	Опрос, информационный проект, проблемно-аналитические задания,
6.	Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования	ПК-7 ПК-22	Вопросы к практическому занятию, проблемно-аналитические задания
7.	Страховой рынок и его организация	ПК-7 ПК-22	Опрос, проблемно-аналитические задания, тестирование, дискуссионные процедуры (диспут)
8.	Ведущие институты финансового рынка и его институциональная среда	ПК-7	Опрос, исследовательский проект, тестирование
9.	Государственное регулирование финансового рынка и финансовой инфраструктуры	ПК-7 ПК-22	Опрос, творческое задание (с элементами эссе), письменный опрос

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе текущего контроля

**Типовые вопросы**

1. Что является объективной материальной основой формирования финансового рынка?
2. Когда сформировался финансовый рынок как экономическое явление?
3. Кто является поставщиком, а кто потребителем капитала на финансовом рынке? Как вы понимаете положение о том, что финансовый рынок является механизмом, обеспечивающим трансформацию сбережений в инвестиции? Что такое сбережение и инвестиции?
4. Как соотносятся между собой финансовый рынок, валютный рынок, страховой рынок, рынок капиталов?
5. Дайте определения и подробно раскройте содержание следующих терминов:
  1. Финансовый рынок
  2. Финансовое посредничество
  3. Рынок ссудных капитала
  4. Рынок ценных бумаг
  5. Денежный рынок
  6. Валютный рынок производных финансовых инструментов
  7. Рынок Форекс

**Типовые проблемно-аналитические задания**

**1. Кейс-задания:**

Задание 1. Проанализируйте информацию об основах регулирования рынка ценных бумаг, установленных Федеральным законом РФ «О рынке ценных бумаг».

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов;
- государственной регистрации эмиссии;
- лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- создания системы защиты и контроля за соблюдением прав эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Задание 2. На основании задания 1 приведите пример

- 1) установления обязательных требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- 2) государственной регистрации эмиссии;
- 3) получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Задание 3. Приведите классификацию видов рынков ценных бумаг по различным критериям:

Критерий	Содержание критерия	Краткая характеристика
Стадия размещения	Первичный рынок	
	Вторичный рынок	
Организация торговли	Биржевой рынок	
	Внебиржевой рынок	
Правила торговли	Организованный рынок	
	Неорганизованный рынок	
Эмитенты	Рынок государственных ценных бумаг	
	Рынок корпоративных ценных бумаг	
	Рынок банковских ценных бумаг	

Задание 4. В экономической литературе приводятся формулировки, связанные с рынком ценных бумаг, ниже приведены некоторые из них. Проанализируйте их содержание.

- Под рынком ценных бумаг принято понимать совокупность экономических отношений между его участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.
- Рынок ценных бумаг выступает составной частью финансового рынка, основной функцией которого является посредничество в движении денег от владельцев денежных средств к их конечным пользователям.
- В свою очередь, финансовый рынок делится на две части:

- 1) рынок собственного капитала представлен рынком ценных бумаг, обеспечивающим перелив денежных средств из одного сектора экономики в другой;
- 2) рынок заемного капитала представлен кредитно-банковской системой страны.

Таким образом, рынок ценных бумаг охватывает как кредитные отношения, так и отношения совладения, выражающиеся через ценные бумаги, которые имеют собственную стоимость и могут покупаться продаваться, погашаться. Он дополняет систему банковского кредита и взаимодействует с ней.

**Задание 5.** Акционерное общество приняло решение изменить адрес страницы в сети Интернет, на котором им раскрывается информация. В связи с этим старая страница в сети была закрыта, а вся информация, срок хранения которой в сети Интернет не истек, была перенесена обществом на новую страницу. Информация об изменении адреса страницы в сети Интернет была направлена обществом в ФСФР России.

**Противоречат ли действия акционерного общества установленному порядку раскрытия информации?**

**Задание 6.** Эмитент вместо предоставления финансовому консультанту и организатору торговли на рынке ценных бумаг списка лиц, сделки с которыми в ходе размещения ценных бумаг эмитента могут быть признаны сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, предоставил письмо об отсутствии таких лиц.

**Противоречат ли его действия установленному законом порядку?**

## **2. Задачи и задания**

1. Верно ли утверждение, что владельцы обыкновенных акций обладают преимущественным правом приобретения акций дополнительного выпуска, обычно пропорционально имеющейся доле в акционерном капитале компании? **Обоснуйте ответ.**

2. Верно ли, что клиринговая деятельность относится к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг? **Обоснуйте ответ.**

3. Верно ли, что организатор торговли – это финансовая организация? **Обоснуйте ответ.**

### **4. Верно/неверно данное выражение:**

1. Рынок ценных бумаг представляет собой важнейший сегмент финансового рынка.  
2. С учетом специфики эмитента фондовый рынок делится на рынок государственных ценных бумаг и рынок корпоративных бумаг.

3. Неорганизованный рынок ценных бумаг представлен фондовой биржей.

4. Ценные бумаги различаются по признаку принадлежности удостоверяемых ими прав.

5. На кредитном рынке совершаются сделки по купле-продаже иностранной валюты в наличной и безналичной форме.

6. При косвенном финансировании средства, перемещающиеся от собственников к заемщикам, проходят через особые институты, называемые посредниками.

7. Основной функцией денежного рынка является регулирование ликвидности всех участников рынка и экономики в целом.

8. Денежный рынок обслуживает, в основном, движение оборотных капиталов предприятий и организаций, краткосрочной ликвидности банков и государства.

Высокой ликвидностью обладают государственные долгосрочные ценные бумаги.

9. Золото рассматривается инвесторами как надежное средство сохранения стоимости.



### **Задачи:**

1. Определите размер увеличения прибыли на одну акцию фирмы А после поглощения ею фирмы Б. Фирма А имеет годовую прибыль 1200 тыс. руб. и количество выпущенных акций 110 тыс. ед. Фирма Б имеет годовую прибыль 300 тыс. руб. и количество выпущенных акций 60 тыс. ед. Меновое соотношение при мэрджере составляет 1:5.

2. 20 акций куплены 10.05.2017 г., решение о выплате дивидендов в форме собственных акций принято 20.02.2018 г. из расчета 4 акции за 10 приобретенных за полный год владения. Сколько акций получит инвестор в качестве дивидендов?

3. Уставный капитал в 1 млрд. руб. разделен на привилегированные акции (25%) и обыкновенные (75%) одной номинальной стоимости в 1000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 14% к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по акциям, если на выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 110 млн. руб. чистой прибыли?

4. Номинальная стоимость акции 100руб. Дивиденд составляет 20%. Ставка ссудного процента составляет 18%. Рассчитать курс акции и ее рыночную стоимость.

5. Вы являетесь владельцем обыкновенных акций АО «Салют». Общая сумма акций 4500 тыс. руб., в т. ч. привилегированных – 500 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 65% к их номинальной цене. Прибыль АО в истекшем году составила 13000 тыс. руб. Какой дивиденд вы можете получить?

6. Рассчитайте балансовую стоимость акции АО, если сумма активов 6232 тыс. руб., сумма долгов – 2112 тыс. руб., количество оплаченных акций – 2500 шт.

7. Банк выпустил сберегательный сертификат на 6 месяцев номиналом 10000 руб., который продается по цене 7750 руб. При погашении данного сертификата выплачивается сумма 10000 руб. рассчитайте годовой доход по данному сертификату.

8. Инвестор продал акцию со скидкой 15% по сравнению с первоначальной ценой продаж. При этом размер дохода на акцию составил 6%. Какова была бы доходность акции, если бы он продал акцию по первоначальной цене продаж?

### **Темы исследовательских, информационных, творческих проектов**

*Подготовка исследовательских проектов по темам:*

1. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации.
2. Организация и технология биржевой торговли ценными бумагами.
3. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время.
4. Международная практика создания мегарегуляторов на финансовом рынке.

*Подготовьте информационный проект (презентацию) по теме:*

1. Основные биржевые площадки России.
2. Основные проблемы развития фондового рынка России и пути их решения.
3. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
4. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
5. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций.

Их роль в финансировании компаний.

6. Государственное регулирование эмиссии ценных бумаг.

7. Функции Минфина РФ на рынке ценных бумаг.

8. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.

9. Концепция мегарегулятора

*Творческое задание (с элементами эссе)*

Напишите эссе по теме:

1. Операции ЦБ РФ на рынке ценных бумаг как инструмент проведения единой государственной денежно-кредитной политики.

2. Государственные органы федерального и регионального уровней, регулирующие основные сегменты финансового рынка в России.

3. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на финансовом рынке.

### **Типовые задания к интерактивным занятиям**

*Дискуссионные процедуры*

*1. Сравнительный анализ в форме диспута*

Для сравнения можно выбрать российский и зарубежный опыт функционирования страхового рынка, в частности организации деятельности страховых компаний. Учебное задание выполняется в составе рабочих групп и включает несколько задач:

- провести сравнительный анализ требований российского и зарубежного законодательства к организации деятельности страховых компаний (ответы рабочих групп оформляются в форме таблицы).

- определить, в чем заключается: а) специфика российской и зарубежной деятельности страховых компаний б) общее в их содержании в) отличия в количестве видов страховых услуг.

### **Типовые тесты**

**1. Таможенный союз охватывает:**

а) всю торговлю товарами между странами-членами таможенного союза;

б) торговлю товарами и услугами между странами-членами таможенного союза;

в) торговлю товарами и услугами между странами-членами и странами-наблюдателями таможенного союза;

г) всю торговлю товарами между странами-членами и странами-наблюдателями таможенного союза.

**2. Европейский экономический союз был создан:**

а) в 1958 г.;

б) в 1959 г.;

в) в 1957 г.;

г) в 1960 г.

**3. Первоначальной «клеточкой» будущего Европейского Союза стал:**

а) таможенный союз;

б) союз отраслей угля и стали Европейских стран;

в) союз министерств угля и стали Европейских стран;

г) отраслевое объединение угля и стали.

**4. Европейский Союз был юридически закреплён:**

- а) Гаагским договором в 1992 г.;
- б) Маастрихтским договором в 1992 г.;
- в) Парижским договором в 1992 г.;
- г) Баден-Баденским договором в 1992 г.

**5. Официальной столицей ЕС является:**

- а) Брюссель;
- б) Люксембург;
- в) Страсбург;
- г) Франкфурт-на-Майне.

**6. Гражданин Евросоюза может беспрепятственно перемещаться между странами союза в целях:**

- а) проживания и работы;
- б) проживания, работы и учёбы;
- в) проживания (в том числе и по выходу на пенсию) и работы;
- г) проживания (в том числе и по выходу на пенсию), работы и учёбы.

**7. Кроме стран европейского союза, евро были также введены в обращение:**

- а) в карликовых государствах Европы, формально не входящих в состав Евросоюза (Ватикан, Сан-Марино, Андорра и Монако);
- б) в заморских департаментах Франции (Гваделупа, Мартиника, Французская Гвиана, Реюньон);
- в) на островах, входящих в состав Португалии (Мадейра и Азорские острова);
- г) в сербском крае Косово и Черногории.

**8. Евро не были введены в следующих странах и территориях:**

- а) Лихтенштейн;
- б) Нидерландские Антиллы (автономный регион Нидерландов);
- в) Аруба (автономный регион Нидерландов);
- г) все ответы верны.

**9. Базельский комитет по банковскому надзору - это:**

- а) объединение представителей центральных банков при Банке международных расчетов;
- б) объединение представителей центральных банков при Международном Валютном Фонде;
- в) объединение представителей центральных банков при Европейском центральном банке (ЕЦБ);
- г) все ответы верны.

**10. Рекомендации Базельского комитета:**

- а) не являются обязательными, однако, как правило, находят свое отражение в законодательстве стран-участниц;
- б) не являются обязательными и носят рекомендательный характер для стран-участниц;
- в) являются обязательными и находят свое отражение в законодательстве стран-участниц;
- г) являются обязательными и, как правило, исполняются странами-участницами.

**11. Банк Англии:**

- а) выполняет основную функцию – управление государственным долгом;
- б) не выполняет функцию – управление государственным долгом;
- в) выполняет основную функцию – эмиссию национальной валюты;

г) не выполняет основные функции – управление государственным долгом и эмиссию национальной валюты на всей территории Объединённого Королевства.

**12. Группа «Эгмонт» – это:**

- а) международное объединение подразделений финансовой разведки европейских стран;
- б) международное объединение подразделений финансовой разведки и подразделений по «отмыванию» денежных средств;
- в) международное объединение подразделений финансовой разведки и подразделений по «отмыванию» денежных средств стран-участниц Европейского Союза;
- г) международное объединение подразделений финансовой разведки.

**13. Парижский клуб занимается:**

- а) урегулированием и реструктурированием государственного долга стран-заёмщиков;
- б) реструктурированием государственного долга стран-заёмщиков;
- в) урегулированием и реструктурированием государственного и коммерческого долга стран-заёмщиков;
- г) урегулированием государственного долга стран-заёмщиков.

**14. Лондонский клуб - это:**

- а) неформальная организация банков-кредиторов, созданная для урегулирования вопросов задолженности иностранных заёмщиков перед членами этого клуба;
- б) организация банков-кредиторов, созданная для урегулирования вопросов задолженности государственных иностранных заёмщиков перед членами этого клуба;
- в) неформальная организация банков-кредиторов, созданная для урегулирования вопросов задолженности государственных заёмщиков перед членами этого клуба;
- г) организация банков-кредиторов, созданная для урегулирования вопросов задолженности государственных и частных иностранных заёмщиков перед членами этого клуба.

**15. Функции финансового рынка.**

- а) равновесие спроса и предложения финансовых активов, внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.
- б) контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения, внедрение механизма выкупа финансовых активов.
- в) регулирующая, контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения.
- г) внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

**16. Структура финансового рынка.**

- а) государство, финансовые институты, институты инфраструктуры.
- б) государство, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.
- в) НБУ, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, , иностранные участники рынка.
- г) государство, финансовые институты, институты инфраструктуры, институты нефинансовой сферы, население, иностранные участники рынка.

**17. Представители финансовых институтов.**

- а) биржи, предприятия, населения, коммерческие банки, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.
- б) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании.
- в) коммерческие банки, кредитные союзы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, население.

г) коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, предприятия, населения.

### **18. Источники финансовых ресурсов, депозитных и недепозитных институтов.**

- а) депозиты, страховые взносы, акции, инвестиционные сертификаты, взносы участников.
- б) кредиты, депозиты, акции, взносы участников, страховые взносы, инвестиционные сертификаты.
- в) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы участников, страховые взносы.
- г) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы.

### **19. Основные категории финансовых инструментов.**

- а) основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.
- б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.
- в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.
- г) инструменты собственности, инструменты займа.

### **20. Ценные бумаги первого рода.**

- а) акции, облигации, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, инвестиционные сертификаты, векселя.
- б) именные, на предъявителя.
- в) фьючерсы, форварды, опционы, свопы.
- г) акции, облигации, векселя.

### **Типовые вопросы к письменному опросу (контрольной работе)**

1. Финансовый рынок как совокупность всех финансовых ресурсов в их движении. Роль финансового рынка в экономике.
2. Денежный рынок (money market) и рынок капитала (capital market): единство и различия.
3. Рынок ссудного капитала и фондовый рынок.
4. Рынок кредитов и рынок ценных бумаг как составные части финансового рынка. Роль кредитных рынков и рынков ценных бумаг в финансировании экономики различных стран.
5. Основные посредники на финансовом рынке.
6. Теория рациональных ожиданий и эффективного финансового рынка.
7. Принципы и основные направления государственного регулирования финансового рынка в рыночной экономике.
8. Прямое и косвенное регулирование финансового рынка.
9. Роль денежно-кредитной политики в регулировании финансового рынка.
10. Основные концепции регулирования рынка капитала: международная и российская практика.

### 5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Все задания, используемые для текущего контроля формирования компетенций условно можно разделить на две группы:

1. задания, которые в силу своих особенностей могут быть реализованы только в процессе обучения на занятиях (например, дискуссия, круглый стол, диспут, мини-конференция);
2. задания, которые дополняют теоретические вопросы (практические задания, проблемно-аналитические задания, тест).

Выполнение всех заданий является необходимым для формирования и контроля знаний, умений и навыков. Поэтому, в случае невыполнения заданий в процессе обучения, их необходимо «отработать» до зачета (экзамена). Вид заданий, которые необходимо выполнить для ликвидации «задолженности» определяется в индивидуальном порядке, с учетом причин невыполнения.

### **1.Требование к теоретическому устному ответу**

Оценка знаний предполагает дифференцированный подход к студенту, учет его индивидуальных способностей, степень усвоения и систематизации основных понятий и категорий по дисциплине. Кроме того, оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение использовать в ответе практический материал. Оценивается культура речи, владение навыками ораторского искусства.

*Критерии оценивания:* последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала, использование профессиональных терминов, культура речи, навыки ораторского искусства. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда материал излагается исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно, при этом раскрываются не только основные понятия, но и анализируются точки зрения различных авторов. Обучающийся не затрудняется с ответом, соблюдает культуру речи.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но при ответе на вопрос допускает несущественные погрешности.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и выводами.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

### **2. Творческие задания**

*Эссе* – это небольшая по объему письменная работа, сочетающая свободные, субъективные рассуждения по определенной теме с элементами научного анализа. Текст должен быть легко читаем, но необходимо избегать нарочито разговорного стиля, сленга, шаблонных фраз. Объем эссе составляет примерно 2 – 2,5 стр. 12 шрифтом с одинарным интервалом (без учета титульного листа).

*Критерии оценивания* - оценка учитывает соблюдение жанровой специфики эссе, наличие логической структуры построения текста, наличие авторской позиции, ее научность и связь с современным пониманием вопроса, адекватность аргументов, стиль изложения, оформление работы. Следует помнить, что прямое заимствование (без оформления цитат) текста из Интернета или электронной библиотеки недопустимо.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; адекватность аргументов при обосновании личной позиции, стиль изложения.

Оценка *«хорошо»* ставится, когда в целом определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); но не прослеживается наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; не достаточно аргументов при обосновании личной позиции

Оценка «удовлетворительно» ставится, когда в целом определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение). Но не прослеживаются четкие выводы, нарушается стиль изложения

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если не выполнены никакие требования

### **3. Требование к решению ситуационной, проблемной задачи (кейс-измерители)**

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

*Критерии оценивания* – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда обучающийся выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся в целом выполнил все требования, но не совсем четко определяется опора на теоретические положения, изложенные в научной литературе по данному вопросу.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

### **4. Интерактивные задания**

Механизм проведения диспут-игры (ролевой (деловой) игры).

Необходимо разбиться на несколько команд, которые должны поочередно высказать свое мнение по каждому из заданных вопросов. Мнение высказывающейся команды засчитывается, если противоположная команда не опровергнет его контраргументами. Команда, чье мнение засчитано как верное (не получило убедительных контраргументов от противоположных команд), получает один балл. Команда, опровергнувшая мнение противоположной команды своими контраргументами, также получает один балл. Побеждает команда, получившая максимальное количество баллов.

Ролевая игра как правило имеет фабулу (ситуацию, казус), распределяются роли, подготовка осуществляется за 2-3 недели до проведения игры.

*Критерии оценивания* – оцениваются действия всех участников группы. Понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Соответствие реальной действительности решений, выработанных в ходе игры. Владение терминологией, демонстрация владения учебным материалом по теме игры, владение методами аргументации, умение работать в группе (умение слушать, конструктивно вести беседу, убеждать, управлять временем, бесконфликтно общаться), достижение игровых целей, (соответствие роли – при ролевой игре). Ясность и стиль изложения.

Оценка «отлично» ставится в случае, выполнения всех критериев.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Решения, выработанные в ходе игры, полностью соответствуют реальной действительности. Но некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены нормы общения, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия в целом соответствуют заданным целям. Однако, решения, выработанные в ходе игры, не совсем соответствуют реальной

действительности. Некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающиеся не понимают проблему, их высказывания не соответствуют заданным целям.

### **5. Комплексное проблемно-аналитическое задание**

Задание носит проблемно-аналитический характер и выполняется в три этапа. На первом из них необходимо ознакомиться со специальной литературой.

Целесообразно также повторить учебные материалы лекций и семинарских занятий по темам, в рамках которых предлагается выполнение данного задания.

На втором этапе выполнения работы необходимо сформулировать проблему и изложить авторскую версию ее решения, на основе полученной на первом этапе информации.

Третий этап работы заключается в формулировке собственной точки зрения по проблеме. Результат третьего этапа оформляется в виде аналитической записки (объем: 2-2,5 стр.; 14 шрифт, 1,5 интервал).

*Критерий оценивания* - оценка учитывает: понимание проблемы, уровень раскрытия поставленной проблемы в плоскости теории изучаемой дисциплины, умение формулировать и аргументировано представлять собственную точку зрения, выполнение всех этапов работы.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

### **6. Исследовательский проект**

*Исследовательский проект* – проект, структура которого приближена к формату научного исследования и содержит доказательство актуальности избранной темы, определение научной проблемы, предмета и объекта исследования, целей и задач, методов, источников, историографии, обобщение результатов, выводы.

Результаты выполнения исследовательского проекта оформляется в виде реферата (объем: 12-15 страниц.; 14 шрифт, 1,5 интервал).

*Критерии оценивания* - поскольку структура исследовательского проекта максимально приближена к формату научного исследования, то при выставлении учитывается доказательство актуальности темы исследования, определение научной проблемы, объекта и предмета исследования, целей и задач, источников, методов исследования, выдвижение гипотезы, обобщение результатов и формулирование выводов, обозначение перспектив дальнейшего исследования.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

### **7. Информационный проект (презентация)**



**Информационный проект** – проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью (поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации). Итоговым продуктом проекта может быть письменный реферат, электронный реферат с иллюстрациями, слайд-шоу, мини-фильм, презентация и т.д.

Информационный проект отличается от исследовательского проекта, поскольку представляет собой такую форму учебно-познавательной деятельности, которая отличается ярко выраженной эвристической направленностью.

*Критерии оценивания* - при выставлении оценки учитывается самостоятельный поиск, отбор и систематизация информации, раскрытие вопроса (проблемы), ознакомление студенческой аудитории с этой информацией (представление информации), ее анализ и обобщение, оформление, полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся полностью раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 5 профессиональных терминов, широко использует информационные технологии, ошибки в информации отсутствуют, дает полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 2 профессиональных терминов, достаточно использует информационные технологии, допускает не более 2 ошибок в изложении материала, дает полные или частично полные ответы на вопросы аудитории.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся раскрывает вопрос (проблему) не полностью, представляет информацию не систематизировано и не совсем последовательно, использует 1-2 профессиональных термина, использует информационные технологии, допускает 3-4 ошибки в изложении материала, отвечает только на элементарные вопросы аудитории без пояснений.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если вопрос не раскрыт, представленная информация логически не связана, не используются профессиональные термины, допускает более 4 ошибок в изложении материала, не отвечает на вопросы аудитории.

## **8. Дискуссионные процедуры**

*Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты, мини-конференции* являются средствами, позволяющими включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Задание дается заранее, определяется круг вопросов для обсуждения, группы участников этого обсуждения.

Дискуссионные процедуры могут быть использованы для того, чтобы студенты:

– лучше поняли усвояемый материал на фоне разнообразных позиций и мнений, не обязательно достигая общего мнения;

– смогли постичь смысл изучаемого материала, который иногда чувствуют интуитивно, но не могут высказать вербально, четко и ясно, или конструировать новый смысл, новую позицию;

– смогли согласовать свою позицию или действия относительно обсуждаемой проблемы.

*Критерии оценивания* – оцениваются действия всех участников группы. Понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Соответствие реальной действительности решений, выработанных в ходе игры. Владение терминологией, демонстрация владения учебным материалом по теме игры, владение методами аргументации, умение работать в группе (умение слушать, конструктивно вести беседу, убеждать, управлять временем, бесконфликтно общаться), достижение игровых целей, (соответствие роли – при ролевой игре). Ясность и стиль изложения.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда все требования выполнены в полном объеме.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Решения, выработанные в ходе игры, полностью соответствуют реальной действительности. Но некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены нормы общения, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия в целом соответствуют заданным целям. Однако, решения, выработанные в ходе игры, не совсем соответствуют реальной действительности. Некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающиеся не понимают проблему, их высказывания не соответствуют заданным целям.

## **9. Тестирование**

Является одним из средств контроля знаний обучающихся по дисциплине.

*Критерии оценивания* – правильный ответ на вопрос

Оценка «отлично» ставится в случае, если правильно выполнено 90-100% заданий

Оценка «хорошо» ставится, если правильно выполнено 70-89% заданий

Оценка «удовлетворительно» ставится в случае, если правильно выполнено 50-69% заданий

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если правильно выполнено менее 50% заданий

## **10. Требование к письменному опросу (контрольной работе)**

Оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение изложить письменно.

*Критерии оценивания:* последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда соблюдены все критерии.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но допускает несущественные погрешности.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и выводами.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

## **6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### **6.1 Основная учебная литература**

1. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А. Р. Алиев. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — ISBN 978-5-238-01921-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>

2. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов

обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>

### 6.2 *Дополнительная учебная литература:*

1. Выгодчикова, И. Ю. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для СПО / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 157 с. — ISBN 978-5-4488-0282-9, 978-5-4497-0059-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83921.html>

2. Выгодчикова, И. Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 200 с. — ISBN 978-5-4497-0058-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83920.html>

3. Гонов, А. А. Инструменты рынка ценных бумаг : учебное пособие для СПО / А. А. Гонов, А. В. Луценко, М. А. Медведева ; под редакцией О. И. Никонова. — 2-е изд. — Саратов, Екатеринбург : Профобразование, Уральский федеральный университет, 2019. — 156 с. — ISBN 978-5-4488-0423-6, 978-5-7996-2849-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87806.html>

4. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. — 248 с. — ISBN 978-5-7014-0880-5, 978-5-88748-141-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>

5. Пакова, О. Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : практикум / О. Н. Пакова, Ю. А. Коноплева. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 105 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html>

6. Рыбин, В. Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации : учебное пособие / В. Н. Рыбин, А. В. Рыбин. — М. : Русайнс, 2018. — 73 с. — ISBN 978-5-4365-0213-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/78869.html>

7. Чудиновских, М. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : учебник / М. В. Чудиновских. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ISBN 978-5-4486-0194-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71576.html>

### 6.3 *Периодические издания*

1. Актуальные проблемы экономики и права - <http://www.iprbookshop.ru/7049.html>

2. Актуальные вопросы современной экономики - <http://www.iprbookshop.ru/46159.html>

3. Вестник Новосибирского государственного университета экономики и управления - <http://www.iprbookshop.ru/34054.html>

4. Вопросы новой экономики - <http://www.iprbookshop.ru/34078.html>

5. Политика, экономика и инновации - <http://www.iprbookshop.ru/45840.html>

6. Финансы, деньги, инвестиции - <https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=10489>

7. Финансы и кредит. [https://elibrary.ru/title\\_about.asp?id=92313](https://elibrary.ru/title_about.asp?id=92313).

8. Финансовые рынки и банки - [https://elibrary.ru/title\\_about.asp?id=70020](https://elibrary.ru/title_about.asp?id=70020)

9. Финансы - [https://elibrary.ru/title\\_about.asp?id=9231](https://elibrary.ru/title_about.asp?id=9231)

10. Экономика и менеджмент систем управления - <http://www.iprbookshop.ru/34060.html>

## **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://minfin.ru>
2. Министерство экономического развития Российской Федерации: (официальный сайт) [Электронный ресурс] – <http://economy.gov.ru>.
3. Правительство РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://government.ru>
4. Федеральное казначейство [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.roskazna.ru>
5. Центральный банк РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
6. Официальный сайт Международного валютного фонда [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.imf.org/external/russian>

## **8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Успешное освоение данного курса базируется на рациональном сочетании нескольких видов учебной деятельности – лекций, семинарских занятий, самостоятельной работы. При этом самостоятельную работу следует рассматривать одним из главных звеньев полноценного высшего образования, на которую отводится значительная часть учебного времени.

Самостоятельная работа студентов складывается из следующих составляющих:

- работа с основной и дополнительной литературой, с материалами интернета и конспектами лекций;
- внеаудиторная подготовка к контрольным работам, выполнение докладов, рефератов и курсовых работ;
- выполнение самостоятельных практических работ;
- подготовка к экзаменам (зачетам) непосредственно перед ними.

Для правильной организации работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Задания, проблемные вопросы, предложенные для изучения дисциплины, в том числе и для самостоятельного выполнения, носят междисциплинарный характер и базируются, прежде всего, на причинно-следственных связях между компонентами окружающего нас мира. В течение семестра, необходимо подготовить рефераты (проекты) с использованием рекомендуемой основной и дополнительной литературы и сдать рефераты для проверки преподавателю. Важным составляющим в изучении данного курса является решение ситуационных задач и работа над проблемно-аналитическими заданиями, что предполагает знание соответствующей научной терминологии и т.д.

Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию также способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

При выполнении докладов, творческих, информационных, исследовательских проектов особое внимание следует обращать на подбор источников информации и методику работы с ними.

Для успешной сдачи экзамена рекомендуется соблюдать следующие правила:

1. Подготовка к экзамену должна проводиться систематически, в течение всего семестра.
2. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц до экзамена.

3. Время непосредственно перед экзаменом (зачетом) лучше использовать таким образом, чтобы оставить последний день свободным для повторения курса в целом, для систематизации материала и доработки отдельных вопросов.

На экзамене высокую оценку получают студенты, использующие данные, полученные в процессе выполнения самостоятельных работ, а также использующие собственные выводы на основе изученного материала.

Учитывая значительный объем теоретического материала, студентам рекомендуется регулярное посещение и подробное конспектирование лекций.

**9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

1. Терминальный сервер, предоставляющий к нему доступ клиентам на базе Windows Server 2016
2. Семейство ОС Microsoft Windows
3. Libre Office свободно распространяемый офисный пакет с открытым исходным кодом
4. Информационно-справочная система: Система КонсультантПлюс (Информационный комплекс)
5. Информационно-правовое обеспечение Гарант: Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ» (ЭПС «Система ГАРАНТ»)
6. Антивирусная система NOD 32
7. Adobe Reader. Лицензия проприетарная свободно-распространяемая.
8. Электронная система дистанционного обучения АНОВО «Московский международный университет». <https://elearn.interun.ru/login/index.php>

**10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

1. компьютеры персональные для преподавателей с выходом в сети Интернет;
2. наушники;
3. вебкамеры;
4. колонки;
5. микрофоны.

**11. Образовательные технологии, используемые при освоении дисциплины**

Для освоения дисциплины используются как традиционные формы занятий – лекции (типы лекций – установочная, вводная, текущая, заключительная, обзорная; виды лекций – проблемная, визуальная, лекция конференция, лекция консультация); и семинарские (практические) занятия, так и активные и интерактивные формы занятий - деловые и ролевые игры, решение ситуационных задач и разбор конкретных ситуаций.

На учебных занятиях используются технические средства обучения мультимедийной аудитории: компьютер, монитор, колонки, настенный экран, проектор, микрофон, пакет программ Microsoft Office для демонстрации презентаций и медиафайлов, видеопроектор для демонстрации слайдов, видеосюжетов и др. Тестирование обучаемых может осуществляться с использованием компьютерного оборудования университета.

**11.1. В освоении учебной дисциплины используются следующие традиционные образовательные технологии:**

- чтение проблемно-информационных лекций с использованием доски и

видеоматериалов;

- семинарские занятия для обсуждения, дискуссий и обмена мнениями;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- подготовка и обсуждение рефератов (проектов), презентаций (научно-исследовательская работа);
- тестирование по основным темам дисциплины.

### **11.2. Активные и интерактивные методы и формы обучения**

Из перечня видов: (*«мозговой штурм», анализ НПА, анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, разыгрывание ролей, творческая работа, связанная с освоением дисциплины, ролевая игра, круглый стол, диспут, беседа, дискуссия, мини-конференция и др.*) используются следующие:

- диспут;
- анализ проблемных, творческих заданий, ситуационных задач;
- дискуссия;
- беседа.

### **11.3. Особенности обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ)**

При организации обучения по дисциплине учитываются особенности организации взаимодействия с инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (далее – инвалиды и лица с ОВЗ) с целью обеспечения их прав, разрабатываются адаптированные для инвалидов программы подготовки с учетом различных нозологий, виды и формы сопровождения обучения, используются специальные технические и программные средства обучения, дистанционные образовательные технологии, обеспечивается безбарьерная среда и прочее.

Выбор методов обучения определяется содержанием обучения, уровнем методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья и т.д. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии предусматривают возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены печатными и электронными образовательными ресурсами.

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Номер и дата протокола заседания Ученого совета (Сената)	Перечень измененных пунктов
1.	30.04.2019, протокол № 10	Обновлен список литературы (п. 6), список современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем (п. 7), список лицензионного программного обеспечения в п. 9.

