

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Финансовые рынки и институты

| | |
|---------------------------------|------------------------|
| <i>Направление подготовки</i> | Менеджмент |
| <i>Код</i> | 38.03.02 |
| <i>Направленность (профиль)</i> | Менеджмент организации |
| <i>Квалификация выпускника</i> | бакалавр |

Москва
2020 г.

1. Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения образовательной программы

| Компетенция | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|---|--|
| <p>ПК-15</p> <p>Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> | <p style="text-align: center;">Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - источники информации - принципы формирования аналитической базы для обеспечения работ на финансовом рынке. - участников финансового рынка, их функции и принципы взаимодействия; - основные положения законодательства в области организации и функционирования финансовых рынков и институтов; - современные методики расчета и анализа показателей, характеризующих процессы на финансовых рынках; - современные технические средства и информационные технологии для решения аналитических и исследовательских задач. <p style="text-align: center;">Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и интерпретировать финансовую и иную информацию для целей работы с финансовыми инструментами - применять финансовую информацию для подготовки финансовых решений - использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений; - ориентироваться в режимах функционирования финансовых институтов на национальном и международном уровнях; - анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам, выявлять тенденции - рассчитывать риски работы с финансовыми посредниками и изменения показателей - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений. - анализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы на финансовом рынке; - уметь анализировать рыночные и специфические риски для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости; - разрабатывать и представлять современные финансовые и кредитные продукты и услуги; <p style="text-align: center;">Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками сбора и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации отчетности предприятия, необходимой для работы на финансовом рынке - навыками интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации необходимой для финансовых решений - навыками использования информации для организации работ по подготовке и принятию управленческих решений - системным представлением о структуре и тенденциях развития российского и зарубежных финансовых рынков; |

| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - способами организации эффективного инвестирования, а также перемещения денежных средств с помощью национальных и международных финансовых институтов; - навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом тенденций на финансовых рынках; - современными техническими средствами и информационными технологиями для решения аналитических и исследовательских задач и подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета. - |
| <p>ПК-16</p> <p>Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> | <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - состав инструментов финансового рынка - правила проведения работы по подготовке альтернативных решений по работе на финансовых рынках - понятия финансового рынка и его сегментов - основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов; - основные особенности российского и зарубежных финансовых рынков, их институциональной структуры, направлений политики государства. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формировать и оптимизировать систему финансовых инструментов - оценить предлагаемые варианты решений по использованию финансовых инструментов - использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений; - ориентироваться в режимах функционирования финансовых институтов на национальном и международном уровнях; - анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансовым рынкам, выявлять тенденции изменения показателей; - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений. - анализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы на финансовом рынке; - проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; - проводить оценку финансовых инструментов и специфических рисков при принятии решений об инвестировании; - выявлять проблемы при анализе конкретных ситуаций на финансовом рынке, предлагать способы их решения с учетом оценки рисков и последствий; - осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками формирования финансовых планов и бюджетов предприятия - навыками расчетов риска использования финансовых инструментов |

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки финансовых решений и формирования взаимоотношений с внешними контрагентами финансового рынка - методами инвестиционного анализа финансовых рынков; - навыками анализа процессов, происходящих на финансовых рынках; - методами и приемами анализа явлений и процессов на финансовых рынках с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей; - методами и финансовыми инструментами для снижения и нейтрализации финансовых рисков; |
|--|---|

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

Дисциплина относится к дисциплинам выбора вариативной части учебного плана ОПОП. Данная дисциплина взаимосвязана с другими дисциплинами, такими как: «Финансовый менеджмент», «Производственный менеджмент», «Бухгалтерский учет», «Статистика», «Корпоративные финансы», «Комплексный экономический анализ», «Организация и планирование производства», «Корпоративное управление», «Стратегический менеджмент», «Производственный менеджмент».

Изучение дисциплины позволит обучающимся реализовывать профессиональные компетенции в профессиональной деятельности.

В частности, выпускник, освоивший программу бакалавриата, в соответствии с информационно-аналитическим видом деятельности, должен быть готов решать следующие профессиональные задачи:

- сбор, обработка и анализ информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений;
- построение и поддержка функционирования внутренней информационной системы организации для сбора информации с целью принятия решений, планирования деятельности и контроля;
- создание и ведение баз данных по различным показателям функционирования организаций;
- разработка и поддержка функционирования системы внутреннего документооборота организации, ведение баз данных по различным показателям функционирования организаций;
- разработка системы внутреннего документооборота организации;
- оценка эффективности проектов;
- подготовка отчетов по результатам информационно-аналитической деятельности;
- оценка эффективности управленческих решений.

3. Объем дисциплины.

| <i>Виды учебной работы</i> | <i>Формы обучения</i> | |
|---|-----------------------|----------------|
| | <i>Очно-заочная</i> | <i>Заочная</i> |
| Общая трудоемкость: зачетные единицы/часы | 5/180 | 5/180 |
| Контактная работа (всего): | | |
| Занятия лекционного типа | 4 | 2 |
| Занятия семинарского типа | 14 | 4 |
| Промежуточная аттестация: Зачет / зачет с оценкой / экзамен / | 18 | 9 |
| Самостоятельная работа (СРС) | 144 | 165 |

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. Очно-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 работы</i> | <i>Иные</i> | |
| 1. | Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Регулирование финансового рынка. Финансовые институты | 2 | | | | | | 15 |
| 2. | Тема 2. Рынок ценных бумаг | | | 4 | | | | 20 |
| 3. | Тема 3. Рынок производных финансовых инструментов | | | 4 | | | | 19 |
| 4. | Тема 4. Денежный и кредитный рынок | | | 4 | | | | 30 |
| 5. | Тема 5. Валютный рынок | 2 | | | | | | 30 |
| 6. | Тема 6. Финансовые посредники | | | 2 | | | | 30 |
| | Промежуточная аттестация | 18 | | | | | | |
| | Итого | 180 | | | | | | |

4.1.2. 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 работы</i> | <i>Иные</i> | |
| 1. | Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Регулирование финансового рынка. | 1 | | | | | | 15 |

| | | | | | | | | |
|----|---|-----|--|---|--|--|--|----|
| | Финансовые институты | | | | | | | |
| 2. | Тема 2. Рынок ценных бумаг | | | 1 | | | | 30 |
| 3. | Тема 3. Рынок производных финансовых инструментов | | | 1 | | | | 30 |
| 4. | Тема 4. Денежный и кредитный рынок | | | 1 | | | | 30 |
| 5. | Тема 5. Валютный рынок | 1 | | | | | | 30 |
| 6. | Тема 6. Финансовые посредники | | | 1 | | | | 30 |
| | 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. | Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Регулирование финансового рынка. Финансовые институты | Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Участники финансового рынка. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Инструменты финансового рынка. Виды финансовых рынков: валютный рынок и его инструменты, кредитный рынок, рынок страхования, его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Рынок золота. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Государственное регулирование финансового рынка. Финансовые институты, цель их функционирования и перспективы развития. |

| | | |
|----|---|---|
| 2. | <p>Тема 5. Валютный рынок. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней</p> | <p>Валютный рынок, его виды и участники. Инструменты валютного рынка. Регулирование валютного рынка. Биржевой валютный рынок. Рынок Forex, его особенности и принципы функционирования. Конверсионные операции с валютами. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Рынок золота. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней. Валютные риски. Управление валютными рисками.</p> |
|----|---|---|

4.2.2. Содержание практических занятий

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины | <i>Содержание практического занятия</i> |
|-------|---|--|
| 1. | <p>Тема 2. Рынок ценных бумаг</p> | <p>Ценные бумаги, их классификация и роль в экономике. Акции: их виды, стоимость и оценка акций. Модели оценки акций и их применение на практике. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпуклость и кривизна. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Коммерческие бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Участники рынка ценных бумаг (инвесторы, эмитенты, посредники). Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.</p> |
| 2. | <p>Тема 3. Рынок производных финансовых инструментов</p> | <p>Понятие, сущность, функции и цели развития рынка производных финансовых инструментов, их применение. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж. Регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России. Форвардные контракты: участники, преимущества, риск, расчеты форвардной цены и цены форвардного контракта для различных видов базисных активов. Понятие и сущность фьючерсов: виды фьючерсов, технология сделок с фьючерсами. ценообразование на фьючерсном рынке. Хеджирование фьючерсными контрактами. Понятие и сущность опционов. Виды опционов. Определение</p> |

| | | |
|----|--|--|
| | | <p>максимальной и минимальной границ премии опциона. Модели определения премии опциона. Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели. Использование свопов в международной практике и на финансовом рынке России. Экзотические производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска. Погодные производные финансовые инструменты.</p> |
| 3. | <p>Тема 4. Денежный и кредитный рынок</p> | <p>Денежный рынок, его виды и участники. Инструменты денежного рынка. Сделки РЕПО (англ. Repurchase agreements, REPO). Вексель и его виды. Вексельное законодательство. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Кредитный рынок: кредитная система, сущность и функции. Основные характеристики кредитного рынка. Кредитный рынок как объект инвестирования. Инструменты кредитного рынка. Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрокредитования (микрофинансирования). Кредитные риски. Управление кредитными рисками.</p> |
| 4. | <p>Тема 6. Финансовые посредники</p> | <p>Финансовые посредники как профессиональная деятельность и профессиональные участники финансового рынка, требования к ним. Функции посредников на финансовом рынке. Классификация финансовых посредников. Группы финансовых посредников: банковские институты, страховые институты и инвестиционные институты. Лицензирование посреднической деятельности в финансовой сфере. Дилеры, брокеры, трейдеры.</p> |

4.2.3. Содержание самостоятельной работы

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины | Содержание самостоятельной работы |
|-------|---|---|
| 1. | <p>Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Регулирование финансового рынка. Финансовые институты</p> | <p>Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Участники финансового рынка. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Инструменты финансового рынка. Виды финансовых рынков: валютный рынок и его инструменты, кредитный рынок, рынок страхования, его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Рынок золота. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка</p> |

| | | |
|----|---|---|
| | | драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Государственное регулирование финансового рынка. Финансовые институты, цель их функционирования и перспективы развития. |
| 2. | Тема 2. Рынок ценных бумаг | Ценные бумаги, их классификация и роль в экономике. Акции: их виды, стоимость и оценка акций. Модели оценки акций и их применение на практике. Ценные бумаги, связанные с акциями. Депозитарные расписки. Опционы эмитента (варранты). Подписные права. Облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций. Дюрация. Выпуклость и кривизна. Рейтинг облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Коммерческие бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия. Участники рынка ценных бумаг (инвесторы, эмитенты, посредники). Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. |
| 3. | Тема 3. Рынок производных финансовых инструментов | Понятие, сущность, функции и цели развития рынка производных финансовых инструментов, их применение. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их цели. Организация опционных и фьючерсных бирж. Регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России. Форвардные контракты: участники, преимущества, риск, расчеты форвардной цены и цены форвардного контракта для различных видов базисных активов. Понятие и сущность фьючерсов: виды фьючерсов, технология сделок с фьючерсами. ценообразование на фьючерсном рынке. Хеджирование фьючерсными контрактами. Понятие и сущность опционов. Виды опционов. Определение максимальной и минимальной границ премии опциона. Модели определения премии опциона. Понятие и сущность свопов. Виды свопов. Участники свопов и их цели. Использование свопов в международной практике и на финансовом рынке России. Экзотические производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, защищающие от кредитного риска. Погодные производные финансовые инструменты. |
| 4. | Тема 4. | Денежный рынок, его виды и участники. Инструменты денежного рынка. Сделки РЕПО |

| | | |
|----|--|--|
| | Денежный и кредитный рынок | (англ. Repurchase agreements, REPO). Вексель и его виды. Вексельное законодательство. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Кредитный рынок: кредитная система, сущность и функции. Основные характеристики кредитного рынка. Кредитный рынок как объект инвестирования. Инструменты кредитного рынка. Рынок ипотечного кредитования. Рынок микрокредитования (микрофинансирования). Кредитные риски. Управление кредитными рисками. |
| 5. | Тема 5. Валютный рынок. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней | Валютный рынок, его виды и участники. Инструменты валютного рынка. Регулирование валютного рынка. Биржевой валютный рынок. Рынок Forex, его особенности и принципы функционирования. Конверсионные операции с валютами. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Рынок золота. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней. Валютные риски. Управление валютными рисками. |
| 6. | Тема 6. Финансовые посредники | Финансовые посредники как профессиональная деятельность и профессиональные участники финансового рынка, требования к ним. Функции посредников на финансовом рынке. Классификация финансовых посредников. Группы финансовых посредников: банковские институты, страховые институты и инвестиционные институты. Лицензирование посреднической деятельности в финансовой сфере. Дилеры, брокеры, трейдеры. |

5. 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)

| № п/п | Контролируемые разделы (темы) | Код контролir | Наименование оценочного средства |
|-------|-------------------------------|---------------|----------------------------------|
|-------|-------------------------------|---------------|----------------------------------|

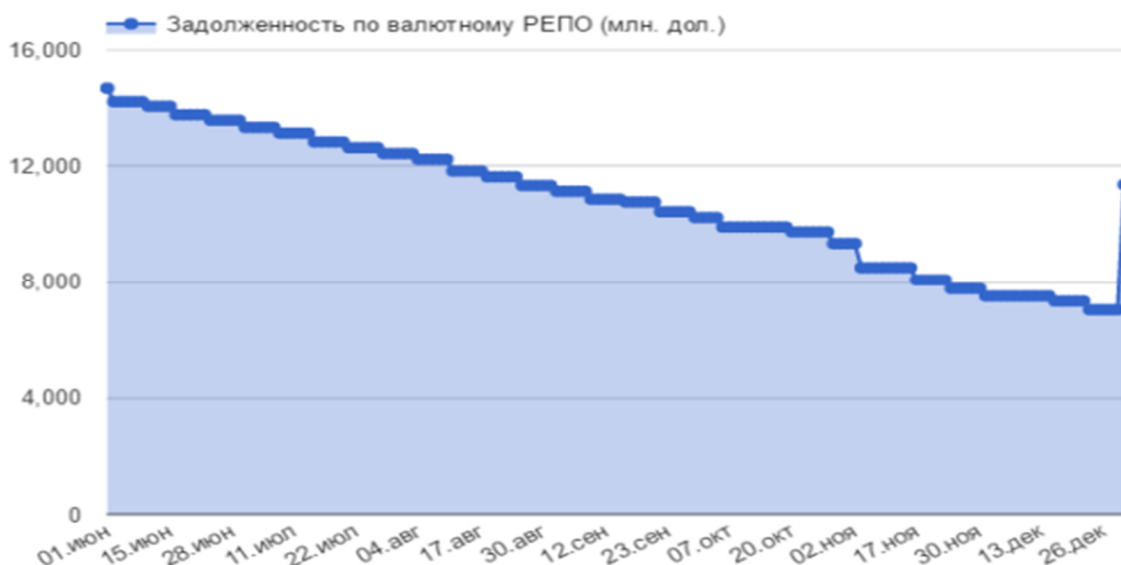
| | | уемой компетенции | |
|----|--|--------------------------|--|
| 1. | Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике. Регулирование финансового рынка. Финансовые институты | ПК-16 | Проблемные задачи, ситуационные задачи, тестирование |
| 2. | Тема 2. Рынок ценных бумаг | ПК-16 | Проблемные задачи, ситуационные задачи, тестирование |
| 3. | Тема 3. Рынок производных финансовых инструментов | ПК-15 | Проблемные задачи, ситуационные задачи, тестирование |
| 4. | Тема 4. Денежный и кредитный рынок | ПК-15 | Проблемные задачи, ситуационные задачи, тестирование |
| 5. | Тема 5. Валютный рынок. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней | ПК-16 | Проблемные задачи, ситуационные задачи, тестирование |
| 6. | Тема 6. Финансовые посредники | ПК-16 | Проблемные задачи, ситуационные задачи, тестирование |

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

Типовые ситуационные задачи:

Задача 1. Провести ситуационный анализ операций валютного РЕПО, выявить причины негативной тенденции, выбрать наиболее значимые из предложенных..

Условие. Впервые с конца декабря 2016 года вырос объем задолженности кредитных организаций перед Центральным банком по операциям валютного РЕПО. Так по состоянию на 29 декабря долг банков составляет 11,4 млрд. долларов. За один рабочий день он увеличился на 60%.



Источник: Банк России

Задолженность банков перед ЦБ по операциям валютного РЕПО (млн. дол.)

Причины:

- недостаток долларовой ликвидности у кредитных организаций страны;
- увеличение ставки ФРС, которая привела к определенному оттоку капитала с развивающихся рынков мира;
- выплата внешнего долга;
- выплата по корпоративному долгу;
- финансовые санкции.

Задача 2. Объяснить причины роста и привлекательности рынка Forex.

Исходные данные. Статистические данные по Forex от Банка по международным расчетам — дневной оборот валютного рынка составил 5.1 трлн USD в 2016 год против 5.4 трлн USD в 2013. Банк по международным расчетам, BIS – Bank for International Settlements, собирает информацию по Forex, проводя опрос центробанков и крупнейших коммерческих банков — маркетмейкеров один раз в 3 года с 1989 года.

Оборот валютного рынка Форекс составил 5.1 трлн долл. по состоянию на апрель 2016 года. Таким образом, оборот сократился с \$5.4 трлн в апреле 2013. Заметим, что апрель 2013-го года был месяцем повышенной активности по японской иене в связи с изменениями в монетарной политике страны в то время.

Доллар США сохранил позиции ключевой валюты, его доля в сделках составила 88%. Евро, иена и австралийский доллар утратили свою долю рынка. Китайский юань удвоил свою долю до 4% и стал 8-й по счету самой активно торгуемой валютой мира.

Типовые проблемные задачи

Задача 1. Составьте обзор по объему сделок на международном валютном рынке за последние два года используя данные <http://www.globfin.ru/articles/currency/forex.htm>

Задача 2. Провести сравнительный анализ дилеров, брокеров, трейдеров.

Объясните, как финансовые посредники помогают снизить кредитные риски. Почему распределение риска выгодно как финансовым посредникам, так и частным инвесторам?

| Дилеры | Брокеры | Трейдеры |
|--------|---------|----------|
| 1. | 1. | 1. |
| 2 .. | 2. | 2. |

| | | |
|-----|-----|-----|
| 3. | 3. | 3. |
| ... | ... | ... |

Задача 3. Провести сравнительную оценку финансовых посредников по формированию источников и использованию средств. Результаты отразить в таблице, продолжив ее заполнение.

Сравнительная характеристика различных финансовых посредников по формированию источников и использованию средств

| Финансовый институт | Источники средств | Использование средств |
|----------------------------|--|---|
| Коммерческие банки | Вклады домохозяйств, компании, государство | Приобретение государственных и корпоративных ценных бумаг, кредитование |
| Сберегательные институты | Вклады домохозяйств, компании, государство | Приобретение государственных и корпоративных ценных бумаг отдельные виды кредитования |
| Кредитные союзы | | |
| Финансовые компании | | |
| Инвестиционные фонды | | |
| Фонды денежного рынка | | |
| Страховые компании | | |
| Пенсионные фонды | | |

Типовые тесты

Тест 1

Вопрос 1

Объекты финансового рынка - это:

Выберите один или несколько ответов:

- a. фьючерсы
- b. население,
- c. государство,
- d. профессиональные субъекты
- e. форварды
- f. предприятия

Вопрос 2.

Субъекты финансового рынка - это:

Выберите один или несколько ответов:

- a. кредит
- b. посредники
- c. инвесторы
- d. эмитенты

Вопрос 3

К инструментам собственности относятся:

Выберите один или несколько ответов:

- a. акции

- b. облигации
- c. векселя
- d. сберегательные сертификаты
- e.

Вопрос 4

Лицо, которое покупает финансовые активы, называется:

Выберите один ответ:

- a. эмитент
- b. инвестор
- c. сюрвейер
- d. мерчендайзер

Вопрос 5

По институциональному признаку выделяют следующие виды финансовых рынков:

Выберите один или несколько ответов:

- a. рынок золота
- b. рынок денег
- c. страховой рынок
- d. рынок капитала
- e. кредитный рынок
- f. рынок драгоценных металлов и драгоценных камней

Вопрос 6

По организационным формам функционирования выделяют следующие виды финансовых рынков:

Выберите один или несколько ответов:

- a. рынок золота
- b. рынок денег
- c. биржевой рынок
- d. рынок капитала
- e. кредитный рынок
- f. внебиржевой рынок

Вопрос 7

Долговыми ценными бумагами являются:

Выберите один или несколько ответов:

- a. акция
- b. облигация
- c. консигнация
- d. своп
- f. вексель

Вопрос 8

Назвать страну, которая не имеет централизованного государственного органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг:

Выберите один ответ:

- a. Швейцария
- b. Германия
- c. Россия
- d. США

Вопрос 10

Господство банков на фондовом рынке характерно для:

Выберите один ответ:

- a. американской модели
- b. европейской модели

Тест 2

Вопрос 1

Инвестор приобрел пакет акций по цене 60 тыс. руб., а через 240 дней продал его по цене 80 тыс. руб. Рассчитать доходность данной операции (базовый период – 360 дней):

Выберите один ответ:

- a. 25%
- b. 50%
- c. 54%
- d. 60%

Вопрос 2.

Верно ли утверждение: Великобритания придерживается модели регулирования финансовых рынков, при которой саморегулирующим организациям передается максимально возможный объем полномочий

Выберите один ответ:

- a. да
- b. нет

Вопрос 3

Самый высокий рейтинг имеют облигации:

Выберите один ответ:

- a. обозначаемые буквами AAA.
- b. обозначаемые буквами BBB
- c. обозначаемые буквами CCC
- d. правильный ответ отсутствует

Вопрос 4

В каком году в европейских странах появился первый закон, специально посвященный фондовому рынку, под названием «Закон о мыльных пузырях», который был посвящен защите инвесторов от биржевых спекулянтов:

Выберите один ответ:

- a. 1920
- b. 1820
- c. 1720
- d. 1900

Вопрос 5

Курс облигации – это отношение:

Выберите один ответ:

- a. рыночной цены облигации к ее номиналу, выраженное в процентах
- b. номинала облигации к ее рыночной цене, выраженное в процентах
- c. размера купонных выплат к ее номиналу, выраженное в процентах

Вопрос 6

Чему равна стоимость облигации с позиции инвестора, если сумма, выплачиваемая через год равна 1100 рублей, а доходность данной облигации – 10%:

Выберите один ответ:

- a. 900
- b. 950
- c. 1000
- d. 1100

Вопрос 7

Чему равна текущая доходность облигации, если текущая цена составляет 160 рублей, а купонная ставка равна 8% :

Выберите один или несколько ответов.

- a. 5%
- b. 6%
- c. 7%

Вопрос 8

Предприятие купило депозитный сертификат на сумму 300 тыс. рублей со сроком погашения через год. В сертификате указана процентная ставка 25% годовых. Какую сумму денег получит владелец сертификата при его погашении?

Выберите один ответ:

- a. 325 тыс. руб.
- b. 345 тыс. руб.
- c. 355 тыс. руб.
- d. 365 тыс. руб.

Вопрос 9

Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать?

Выберите один ответ:

- a. 75 % от уставного капитала общества
- b. 50 % от уставного капитала общества
- c. 25 % от уставного капитала общества
- d. 10 % от уставного капитала общества

Вопрос 10

Двухсторонние операции между банком и клиентом по обмену между своими кредитными и долговыми обязательствами – это:

Выберите один ответ:

- a. варранты
- b. свопы
- c. фьючерсы
- d. форварды

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, ситуационные задания, дискуссия и мини-конференция в форме вебинара);

2. задания, которые дополняют теоретические вопросы (практические задания, задания для самостоятельной работы, тесты).

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 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 «*выполнено*» ставится в случае, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи, а именно, когда обучающийся в целом выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

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

2. 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

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

6.1 Основная учебная литература

1. 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>

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. — Москва : 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 Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О. А. Школик ; под редакцией А. Ю. Казак. — Екатеринбург : Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2014. — 288 с. — ISBN 978-5-7996-1337-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL:

<http://www.iprbookshop.ru/66000.html>

2. Максимова, В. Ф. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты : учебное пособие / В. Ф. Максимова, А. А. Вершинина. — Москва : Евразийский открытый институт, 2011. — 128 с. — ISBN 978-5-374-00305-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/10775.html>

6.3. Периодические издания

1. Актуальные проблемы экономики и права ISSN 1993-047X
<http://www.iprbookshop.ru/7049.html>
- 2 Экономика и менеджмент систем управления ISSN 2223-0432
<http://www.iprbookshop.ru/34060.html>
3. Экономика и современный менеджмент: теория и практика. ISSN 2309-3390
<http://www.iprbookshop.ru/48512.html>

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

1. Сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/>
2. Сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru/>
3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» www.consultant.ru
4. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru>
5. Сайт журнала «Рынок ценных бумаг» <http://www.rcb.ru/>
6. Сайт ПАО Московская биржа <http://www.moex.com/>
7. Компания Pro Finance Service, Inc <http://www.forexpf.ru/>

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.

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайн-режиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

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 (зачета) рекомендуется соблюдать следующие правила:

1. Подготовка к экзамену (зачету) 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: традиционные формы занятий – лекции (типы лекций – установочная, вводная, текущая, заключительная, обзорная; виды лекций – проблемная, визуальная, лекция конференция, лекция консультация); и семинарские (практические) занятия в интерактивные формы занятий - решение ситуационных задач и разбор конкретных ситуаций, самостоятельная работа студентов с учебными материалами, представленными в электронной системе обучения.

На учебных занятиях используются технические средства обучения: компьютер, подключенный к сети Интернет и программой браузером для выхода в интернет, монитор, колонки, микрофон, веб камера, пакет программ Microsoft Office для демонстрации презентаций и медиафайлов, пакет программ для проведения вебинаров в он-лайн режиме. Тестирование обучаемых может осуществляться с использованием электронной системы дистанционного обучения, установленной на оборудовании университета.

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

- чтение проблемно-информационных лекций с использованием презентаций и трансляцией выступления лектора;
- семинарские занятия для обсуждения, дискуссий и обмена мнениями с использованием электронных систем коммуникаций (форумы, чаты);
- консультации (форумы);
- 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
- ролевая игра;
- круглый стол;
- мини-конференция
- 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 студентами-инвалидами и студентами 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 в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.