

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ  
декан учетно-финансового факультета,  
д.э.н., профессор  
**Костюкова Е.И.**

«25» мая 2022 г.

## Рабочая программа дисциплины

### **Б1.О.09 ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ**

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

**38.04.08 Финансы и кредит**

Код и наименование направления подготовки

**Корпоративный и банковский менеджмент**

Наименование магистерской программы

**Магистр**

Квалификация выпускника

**Очная, заочная**

форма обучения

**2022**

год набора

Ставрополь, 2022

## 1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является формирование у обучающихся современного экономического мышления, ознакомление магистрантов со структурой, основными принципами и законами функционирования финансового рынка страны и его институтов, приобретение теоретических навыков, необходимых для квалифицированной оценки современных финансовых институтов и инструментов, обращающихся на финансовом рынке.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код(ы) и наименование (-ия) индикатора(ов) достижения компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-1 Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки	ОПК-1.1 Выявляет проблемы как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка	<b>Знания:</b> – фундаментальных основ (концепции) финансовых рынков и финансово-кредитных институтов; – методологии и инструментального аппарата деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках <b>Умения:</b> – применять финансовые методы и финансовые инструменты, для выявления условий трансформации финансовых рынков <b>Навыки и/или трудовые действия:</b> - выявления проблем деятельности финансово-кредитных институтов; – оценки состава, структуры и эффективности использования инструментов финансового рынка.
ОПК-3 Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в финансах и смежных областях	ОПК - 3.2 Готовит аналитическую записку по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений	<b>Знания:</b> – современных средства сбора, хранения и анализа информации о деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках, специализированного программного обеспечения на финансовых рынках для сбора, обработки и систематизации информации по теме исследования <b>Умения:</b> – осуществлять выбор методов и средств решения задач, с целью исследования состояния финансовых рынков, инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей и проведения оценки результатов расчетов с помощью специализированных компьютерных технологий

		финансовых рынков
		<b>Навыки и/или трудовые действия</b> – применять современные компьютерные и информационные технологии для решения аналитических и управленческих задач финансовых рынков и финансово-кредитных институтов
		<b>ОПК - 3.3</b> Обобщает выводы, готовит заключение и формулирует рекомендации по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений
		<b>Знания:</b> – продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа на финансовом рынке; – принципов регулирования и саморегулирования деятельности финансово-кредитных институтов
		<b>Умения:</b> – проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; – проводить критическую оценку информации, необходимой для решения проблемной ситуации
		<b>Навыки и/или трудовые действия</b> – владение методами экономического и финансового анализа при проведении прикладных и (или) фундаментальных исследований в области финансовых рынков

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы магистратуры

Дисциплина Б1.О.09 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является дисциплиной обязательной части программы магистратуры.

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения в 1 семестре;
- для студентов заочной формы обучения на 1 курсе.

Для освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин бакалавриата «Финансовые рынки и институты», «Основы корпоративных финансов», «Финансы», «Страхование», «Инвестиции», а также в процессе подготовки к вступительным испытаниям в магистратуру по направлению 38.04.08 Финансы и кредит в соответствии с программой.

Освоение дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин: «Управление государственным (муниципальным) долгом и финансовыми активами», «Управление финансами государственных и муниципальных организаций», «Современная портфельная теория в системе управления корпоративными финансами» «Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации», «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)» преддипломная практика, государственная итоговая аттестация.

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

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

#### Очная форма обучения

Семестр	Трудоемкость час/з.е	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
1	144/4	10	26	-	72	36	экзамен
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4	-	-	-	-

<i>практической подготовки</i>	-	-	-	-	-	-
--------------------------------	---	---	---	---	---	---

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации и перед экзаменом	Экзамен
1	144/4	-	-	-	-	2	0,25

### Заочная форма обучения

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
1	144/4	6	10	-	119	9	экзамен, контрольная работа
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4	-	-	-	-
<i>практической подготовки</i>		-	-	-	-	-	-

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Контрольная работа	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
1	144/4	0,2	-	-	-	-	2	0,25

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

### Очная форма обучения

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов						Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		всего	лекции	Семинарские занятия		самостоятельная работа				
				практические	лабораторные					
<b>Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка</b>										
1	Организация и структура финансового рынка	13	1	2	-	10	устный опрос студентов в форме собеседования	Собеседование	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3	
2	Сегменты финансового рынка и их характеристика	15	1	4	-	10	выступление по теме эссе	Обсуждение эссе	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3	
3	Фондовый рынок: инструменты и участники	19	2	5	-	12	оценка участия студента в учебных занятиях, проводимых в интерактивной форме	Деловая игра	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3	

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		всего	лекции	Семи- нарские занятия		самостоятельная работа			
				практические	лабораторные				
	Контрольная точка № 1 по темам 1-3	21	-	1	-	20	выполнение заданий контрольной работы	письменная контрольная работа	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
<b>Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке</b>									
4	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	18	2	4	-	12	устный опрос студентов	собеседовани е	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
5	Институты коллективного инвестирования	18	2	4	-	12	разбор и решение профессиональных ситуационных задач	решение ситуационных задач	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
6	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	19	2	5	-	12	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	практические задачи и задания	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
	Контрольная точка № 2 по всем темам дисциплины	21	-	1	-	20	выполнение тестовых заданий	тестирование	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
	<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>36</b>	-	-	-	<b>36</b>	<b>экзамен</b>	вопросы и задания к экзамену	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
	<i>Практическая подготовка</i>	-	-	-	-	-	х	х	х
	<b>ИТОГО</b>	<b>144</b>	<b>10</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	х	х	х

### Заочная форма обучения

№ п/ п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		всего	лекции	Семи- нарские занятия		самостоятельная работа			
				практические	лабораторные				
<b>Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка</b>									
1	Организация и структура финансового рынка	13	1	-	-	12	устный опрос студентов в форме собеседования	Собеседовани е	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3

№ п/ п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		всего	лекции	Семи- нарские занятия		самостоятельная работа			
				практические	лабораторные				
2	Сегменты финансового рынка и их характеристика	14	-	2	-	12	выступление по теме эссе	Обсуждение эссе	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
3	Фондовый рынок: инструменты и участники	17	1	2	-	14	оценка участия студента в учебных занятиях, проводимых в интерактивной форме	Деловая игра	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
<b>Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке</b>									
4	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	16	2	2	-	12	устный опрос студентов	собеседовани е	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
5	Институты коллективного инвестирования	17	1	2	-	14	разбор и решение профессиональных ситуационных задач	решение ситуационных задач	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
6	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	16	1	1	-	14	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	практические задачи и задания	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
	Контрольная точка по всем темам дисциплины	20	-	1	-	20	выполнение тестовых заданий	тестирование	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
	<b>Промежуточная аттестация</b>	30	-	-	-	30	<b>Контрольная работа</b>	вопросы и задания к контрольной работе	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
		9	-	-	-	9	<b>экзамен</b>	вопросы и задания к экзамену	ОПК-1.1 ОПК-3.2 ОПК-3.3
	<i>Практическая подготовка</i>	-	-	-	-	-	x	x	x
	<b>ИТОГО</b>	144	6	10	-	128	x	x	x

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий\*

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий) /(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
<b>Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка</b>			
Организация и структура финансового рынка	Структура финансового рынка с точки зрения источников привлечения и заимствования денежных	1/-/-	1/-/-

	средств предприятиями, а также с точки зрения направления их использования. Функции финансового рынка. Субъекты и объекты финансового рынка. Финансовые институты, финансовые посредники. Инструменты финансового рынка. Особенности формирования финансовых рынков в России.		
Сегменты финансового рынка и их характеристика	Валютные рынки. Кредитный рынок и его сегменты. Рынок страхования. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней	1/-/-	-/-/-
Фондовый рынок: инструменты и участники	Методологические основы теоретических и прикладных исследований рынка ценных бумаг. Классификация современных методов и моделей, которые применяются при анализе качественного состояния рынка ценных бумаг. Роль рынка ценных бумаг в аккумуляции и перераспределении временно свободных денежных средств в экономике. Понятие эффективности рынка ценных бумаг.	2/-/-	1/-/-
<b>Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке</b>			
Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке ( <i>лекция дискуссия</i> )	Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Операции финансово-кредитных институтов.	2/2/-	2/2/-
Институты коллективного инвестирования	Понятие институциональных инвесторов, их функции и виды. Инвестиционные фонды как участники рынка ценных бумаг, их виды и функции. Инвестиционные фонды в Российской Федерации: особенности организации и принципы их функционирования. Особенности деятельности паевых инвестиционных фондов. Деятельность хеджевых фондов. Финансовые конгломераты. Перспективы развития институтов коллективного инвестирования в России	2/-/-	1/-/-
Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках. Риски и доходность. Теории и модели: теории Марковица и арбитражного ценообразования, модели оценки стоимости активов (CAPM), Модельяни-Миллера и Шарпа.	2/-/-	1/-/-
<b>Итого</b>		<b>10//2/-</b>	<b>6/2/-</b>

**5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме\***

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий ( <i>вид интерактивной формы проведения занятий</i> ) / ( <i>практическая подготовка</i> )	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка			
		очная форма		заочная форма	
		прак.	лаб.	прак.	лаб.
Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка	<u>Семинарское занятие.</u> Роль финансового рынка в финансировании бизнеса.	2/-/-	-	-/-/-	-
	<u>Семинарское занятие.</u> Классификация финансовых рынков: денежный рынок и рынок капиталов. Фондовый рынок как часть финансового рынка. Роль и значение фондового рынка. Состав и структура фондового рынка. ( <i>деловая игра</i> )	4/2/-	-	2/2/-	-
	<u>Практическое занятие.</u> Профессиональные участники рынка ценных	5/-/-	-	2/-/-	-

	бумаг. Основы регулирования рынка ценных бумаг. Стоимость, доходность и рискованность акций и облигаций. Кривая "доходность - риск". Производные инструменты.				
	<u>Контрольная точка № 1</u>	1/-/-	-	-	-
<b>Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке</b>	<u>Семинарское занятие.</u> Классификация финансово-кредитных институтов. Банки как основные участники финансового рынка. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.	4/-/-	-	2/-/-	-
	<u>Практическое занятие.</u> Преимущества коллективного инвестирования. Формы коллективного инвестирования. <i>(решение ситуационных задач)</i>	4/-/-	-	2/-/-	-
	<u>Практическое занятие.</u> Понятие фундаментального анализа. Понятие и постулаты технического анализа	5/2/-	-	1/2/-	-
	<u>Контрольная точка № 2</u>	1/-/-	-	-	-
	<u>Контрольная работа (аудиторная)</u>	-	-	1/-/-	-
<b>Итого</b>		<b>26/4 -</b>	-	<b>10/4</b>	-

### 5.3. Курсовая работа учебным планом не предусмотрена

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка к устному опросу в форме собеседования	22	-	22	-
Подготовка эссе	10	-	10	-
Подготовка к деловой игре	12	-	12	-
Подготовка к решению ситуационных задач, практических задач и заданий	24	-	32	-
Подготовка к контрольной точке, тестированию	20	-	20	-
Подготовка к контрольной работе (аудиторной)	20	-	-	-
Подготовка контрольной работы (внеаудиторной)	-	-	-	30
Подготовка к экзамену	-	36	-	9
<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>36</b>	<b>98</b>	<b>39</b>

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося
4. Методические указания по выполнению контрольной работы



Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		Основная (из п.8 РПД)	Дополнительная (из п.8 РПД)	Интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
<b>Раздел 1. Основы функционирования финансового рынка</b>				
1	Организация и структура финансового рынка	1-6	1,3,5,6,8,9	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10
2	Сегменты финансового рынка и их характеристика	1-6	1,3,5,6,8,9	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10
3	Фондовый рынок: инструменты и участники	1-6	2,5,8,9	1,6,8,9,10,11
<b>Раздел 2. Финансово-кредитные институты и их операции на финансовом рынке</b>				
4	Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке	1-6	1,3,4,6,7,8,9	1,3,4,5,6,7,8,9,10,12
5	Институты коллективного инвестирования	1-6	1,3,4,6,7,8,9	1,3,4,5,6,7,8,9,10,12
6	Применение стратегий, моделей и аналитического инструментария на финансовом рынке	1-6	1,3,4,6,7,8,9	1,2,6,7,8,9,10

**7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

**7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

**Очная форма обучения**

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры			
		1	2	3	4
ОПК – 1.1 Выявляет проблемы как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка	Актуальные проблемы финансов				
	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</b>	+			
	Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений				
	Ознакомительная практика				
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				
ОПК – 3.2 Готовит аналитическую записку по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений	Методы научных исследований в финансовой сфере				
	Актуальные проблемы финансов				
	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</b>	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности				
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				
ОПК – 3.3 Обобщает выводы, готовит заключение и формулирует	Методы научных исследований в финансовой сфере				
	Актуальные проблемы финансов				

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры			
		1	2	3	4
рекомендации по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</b>	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности				
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				

### Заочная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс		
		1	2	3
ОПК – 1.1 Выявляет проблемы как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка	Актуальные проблемы финансов	+		
	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</b>			
	Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений			
	Ознакомительная практика			
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена			
ОПК – 3.2 Готовит аналитическую записку по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений	Методы научных исследований в финансовой сфере			
	Актуальные проблемы финансов	+		
	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</b>			
	Практика по профилю профессиональной деятельности			
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена			
ОПК – 3.3 Обобщает выводы, готовит заключение и формулирует рекомендации по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений	Методы научных исследований в финансовой сфере			
	Актуальные проблемы финансов			
	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</b>	+		
	Практика по профилю профессиональной деятельности			
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена			

## 7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» проводится в виде экзамена.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки: «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО».

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

### **Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения**

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

Результат текущего контроля для обучающихся очной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций и активную работу на лекциях (**маx 10 баллов**), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) устный опрос, доклад, кейс-задача, круглый стол, доклад, решение практических задач и заданий (**маx 7 баллов**); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (**маx 8 баллов**), оценку контрольной работы (**маx 30 баллов**) и контрольного тестирования (**маx 30 баллов**), поощрительные баллы (**маx 15 баллов**).

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам очной формы обучения начисляются баллы по следующим видам работ:

<b>№ контрольной точки</b>	<b>Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций</b>	<b>Максимальное количество баллов</b>
1	Письменная контрольная работа	30
2	Тестирование	30
<b>Сумма баллов по итогам текущего контроля</b>		60
Активность на лекционных занятиях		10
Результативность работы на практических занятиях		15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях)		15
<b>Итого</b>		<b>100</b>

Результат текущего контроля для обучающихся очной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает:

посещение лекционных занятий – маx – 10 баллов;

работа на практических и семинарских занятиях - маx – 15 баллов;

выполнение двух контрольных работ по темам дисциплины - маx – 60 баллов;

поощрительные баллы за подготовку статьи/реферата (маx 15 баллов).

#### Критерии оценки посещения и работы на лекционных занятиях (маx 10 баллов)

**10 баллов** – студент посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя.

**-1 балл** – за каждый пропуск лекций или замечание преподавателя по поводу отсутствия активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

#### Критерии оценки работы студента на практических занятиях

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, обсуждения дискуссионных вопросов, активности участия на занятиях, проводимых в интерактивной форме, и качеству выполнения письменных заданий по дисциплине.

**Собеседование (устный опрос), обсуждение эссе (оценка знаний – маx 3 балла):**

**Устный опрос** - средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

**Критерии и шкала оценки устного ответа** (макс 1,5 балла)

**0,5 балла** если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

**0,4 балла** если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

**0,3 балла** если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

**0 баллов** при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

**Эссе** - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

**Критерии и шкала оценки эссе** (макс 1,5 балла)

**0,5 баллов** - выставляется обучающемуся, если эссе включает в себя следующие параметры, каждый из которых несет собственную высокую ценность: определение предмета эссе; обозначение круга научных понятий и теорий, понимание и правильное использование специальных терминов; использование основных категорий анализа, выделение причинно-следственных связей; применение аппарата сравнительных характеристик; сохранение логики рассуждений при переходе от одной части к другой; аргументация основных положений эссе; умение делать промежуточные и конечные выводы; иллюстрация научных понятий соответствующими практическими примерами; способность дать личную субъективную оценку по исследуемой проблеме; презентация эссе, включающая умение разделить эссе на смысловые части;

**0,3 балла** - выставляется обучающемуся если основные требования к эссе и его оформлению, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в использовании специальных терминов; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержана структура презентации эссе; на дополнительные вопросы при презентации эссе даны неполные ответы;

**0,2 балла** - выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к написанию эссе. В частности: тема освещена лишь частично; нарушена логика рассуждений при переходе от одной части к другой; недостаточно представлена аргументация основных положений эссе;

**0 баллов** - выставляется обучающемуся, если тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, либо эссе обучающимся не представлено.

**Тестирование, решение задач** (оценка умений – макс 5 баллов):

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

**Критерии и шкала оценки тестирования** (макс 2,5 балла):

**2,5 балла** – наличие 80% правильных ответов на тестовые задания;

**2 балла** – наличие 70% правильных ответов на тестовые задания;

**1,5 балла** – наличие 50% правильных ответов на тестовые задания;

**1 балл** – наличие 40% правильных ответов на тестовые задания;

**0 балл** – наличие 30% правильных ответов на тестовые задания.

**Практико-ориентированные задачи** - задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни

**Критерии и шкала оценки решения задач** (максимум 2,5 балла):

**2,5 балла** – за оцененное на «отлично» выполнение задач, т.е. за правильно решенные задачи;

**1,5- 2 балла** – за оцененное на «хорошо» выполнение задач, т.е. за решенные задачи, с незначительными ошибками;

**1-1,5 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение задач, т.е. задачи решены с существенными ошибками;

**0 баллов** – за оцененное на «неудовлетворительно» выполнение задач, т.е. задачи не решены.

**Выполнение заданий на практических занятиях, проводимых в интерактивных формах: деловая игра, решение ситуационных задач** (оценка навыков – максимум 7 баллов):

**Деловая игра** - совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.

**Критерии и шкала оценки участия в деловой игре** (максимум 4 балла)

**4 балла** выставляется обучающемуся, если при участии в деловой игре над решением конкретной практической ситуации он проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы;

**2-3 балла** выставляется обучающемуся, если при участии в деловой игре над решением конкретной практической ситуации он достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи, при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы;

**1-2 балл** выставляется, если при участии в деловой игре над решением конкретной практической ситуации обучающийся выполнил меньшую часть возложенной на него работы, при решении задачи испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации;

**0 баллов** – если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации обучающийся практически не работал в группе, не выполнил свои задачи или выполнил только некоторые поручения, задание выполнено с ошибками, выявлено непонимание предмета или отсутствие ориентации в материале.

**Ситуационные задачи** – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

**Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач** (максимум 3 балла)

**3 балла** выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

**2 балла** выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

**1 балл** выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки;

**0 баллов** – задача не решена

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости **на контрольных точках** позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам выполнения письменной контрольной работы (контрольная точка), которая включает теоретический вопрос (оценка знаний) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков).

**Критерии оценки ответа на теоретический вопрос (знания):**

**5 баллов** – при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

**7-8 баллов** – при полном содержательном ответе, отсутствии ошибок в изложении материала и при наличии не более четырех неточностей;

**5-6 баллов** – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному разделу;

**1-4 балла** – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

**1 балл** – при полном несоответствии всем критериям;

**0 баллов** – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

**Практико-ориентированные задания** – задания, направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности.

*а) репродуктивного уровня (умения)*, позволяющие оценивать и диагностировать способность обучаемого применять имеющиеся знания при решении профессиональных задач;

**Критерии оценки**

**4 балла.** При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**3 балла.** Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

**2 балла.** Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

*б) реконструктивного уровня (умения, навыки)*, позволяющие оценивать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

**Критерии оценки**

**6 баллов.** При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**4-5 баллов.** При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**2-3 балла.** При выполнении задания возникли затруднения, получен верный ответ. Сделаны неправильные выводы.

**1 балл.** Задание выполнено, но допущены незначительные ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

*в) творческого уровня (навыки)*, позволяющие оценивать способность обучающегося интегрировать знания различных областей при решении профессиональных задач, аргументировать собственную точку зрения.

**Критерии оценки**

**15 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**8-9 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**6-7 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**4-5 баллов.** При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**2-3 балла.** Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку **рефератов**, сопровождаемого презентацией или **научной статьи (не более 15 баллов)**.

**Реферат** – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы,

приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. За семестр обучающийся может выполнить 3 реферата.

#### **Критерии оценки реферата, сопровождаемого презентацией**

**5 баллов.** Выступление демонстрирует умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

**4 баллов.** В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

**3 балла.** В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи; обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели; допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

**2 балла.** Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

#### **Критерии и шкала оценки научной статьи**

**15 баллов.** Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

**10 баллов.** Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

**5 баллов.** Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

Результат текущего контроля для студентов **заочной формы обучения** складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает контрольную работу (**маx 30 баллов**), выполненную студентом в рамках самостоятельной подготовки к промежуточной аттестации, контрольную точку в виде контрольной работы (аудиторной) по всем разделам дисциплины (**маx 30 баллов**), посещение лекций (**маx 10 баллов**), результативность работы на практических занятиях (**маx 15 баллов**), поощрительные баллы за подготовку статьи/реферата (**маx 15 баллов**).

#### **Критерии оценки посещения и работы на лекционных занятиях (маx 10 баллов)**

**10 баллов** – студент посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя.

**-1 балл** – за каждый пропуск лекций или замечание преподавателя по поводу отсутствия активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

#### **Критерии оценки работы студента на практических занятиях**

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, активности участия в занятиях, проводимых в интерактивной форме, и качеству выполнения письменных заданий по дисциплине.

**Устный опрос, обсуждение эссе (оценка знаний – маx 3 балла):**

**Устный опрос** - средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

#### **Критерии и шкала оценки устного ответа (маx 1,5 балла)**

**0,5 балла** если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

**0,4 балла** если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

**0,3 балла** если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

**0 баллов** при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

*Эссе* - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

**Критерии и шкала оценки эссе** (максимум 1,5 балла)

**0,5 баллов** - выставляется обучающемуся, если эссе включает в себя следующие параметры, каждый из которых несет собственную высокую ценность: определение предмета эссе; обозначение круга научных понятий и теорий, понимание и правильное использование специальных терминов; использование основных категорий анализа, выделение причинно-следственных связей; применение аппарата сравнительных характеристик; сохранение логики рассуждений при переходе от одной части к другой; аргументация основных положений эссе; умение делать промежуточные и конечные выводы; иллюстрация научных понятий соответствующими практическими примерами; способность дать личную субъективную оценку по исследуемой проблеме; презентация эссе, включающая умение разделить эссе на смысловые части;

**0,3 балла** - выставляется обучающемуся если основные требования к эссе и его оформлению, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в использовании специальных терминов; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержана структура презентации эссе; на дополнительные вопросы при презентации эссе даны неполные ответы;

**0,2 балла** - выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к написанию эссе. В частности: тема освещена лишь частично; нарушена логика рассуждений при переходе от одной части к другой; недостаточно представлена аргументация основных положений эссе;

**0 баллов** - выставляется обучающемуся, если тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, либо эссе обучающимся не представлено.

***Тестирование, решение задач*** (оценка умений – максимум 5 баллов):

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

**Критерии и шкала оценки тестирования** (максимум 2,5 балла):

**2,5 балла** – наличие 80% правильных ответов на тестовые задания;

**2 балла** – наличие 70% правильных ответов на тестовые задания;

**1,5 балла** – наличие 50% правильных ответов на тестовые задания;

**1 балл** – наличие 40% правильных ответов на тестовые задания;

**0 балл** – наличие 30% правильных ответов на тестовые задания.

***Практико-ориентированные задачи*** - задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни



**Критерии и шкала оценки решения задач** (максимум 2,5 балла):

**2,5 балла** – за оцененное на «отлично» выполнение задач, т.е. за правильно решенные задачи;

**1,5- 2 балла** – за оцененное на «хорошо» выполнение задач, т.е. за решенные задачи, с незначительными ошибками;

**1-1,5 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение задач, т.е. задачи решены с существенными ошибками;

**0 баллов** – за оцененное на «неудовлетворительно» выполнение задач, т.е. задачи не решены.

**Выполнение заданий на практических занятиях, проводимых в интерактивных формах: деловая игра, решение ситуационных задач** (оценка навыков – максимум 7 баллов):

**Деловая игра** - совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.

**Критерии и шкала оценки участия в деловой игре** (максимум 4 балла)

**4 балла** выставляется обучающемуся, если при участии в деловой игре над решением конкретной практической ситуации он проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы;

**2-3 балла** выставляется обучающемуся, если при участии в деловой игре над решением конкретной практической ситуации он достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи, при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы;

**1-2 балл** выставляется, если при участии в деловой игре над решением конкретной практической ситуации обучающийся выполнил меньшую часть возложенной на него работы, при решении задачи испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации;

**0 баллов** – если при работе в группе над решением конкретной практической ситуации обучающийся практически не работал в группе, не выполнил свои задачи или выполнил только некоторые поручения, задание выполнено с ошибками, выявлено непонимание предмета или отсутствие ориентации в материале.

**Ситуационные задачи** – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

**Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач** (максимум 3 балла)

**3 балла** выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

**2 балла** выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

**1 балл** выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки;

**0 баллов** – задача не решена

**Контрольная работа (аудиторная)** выполненная включает один теоретический вопрос (оценка знаний – максимум 5 баллов), тестовое задание (оценка знаний и умений – максимум 10 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – максимум 15 баллов).

**Критерии оценки ответа на теоретический вопрос (знания):**

**5 баллов** – при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

**4 балла** – при полном содержательном ответе, отсутствии ошибок в изложении материала и при наличии не более четырех неточностей;

**3 балла** – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному разделу;

**2 балла** – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

**1 балл** – при полном несоответствии всем критериям;

**0 баллов** – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

**Критерии оценки ответа на тестовое задание (знания и умения):**

**10-9 баллов** – при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

**8-7 балла** – при полном содержательном ответе, отсутствии ошибок в изложении материала и при наличии не более четырех неточностей;

**6-5 балла** – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному разделу;

**4-3 балла** – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

**2-1 балл** – при полном несоответствии всем критериям;

**0 баллов** – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

**Критерии оценки практико-ориентированные задания (умения и навыки):**

**15 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**14-11 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**10-8 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**7-4 баллов.** При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**3-1 баллов.** Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку реферата, сопровождаемого презентацией или научной статьи (**не более 15 баллов**).

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:

- «отлично» – от 85 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 70 до 84 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 55 до 69 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 54 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

**7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»**

## **Вопросы для устного опроса в форме собеседования**

### **Тема 1. Организация и структура финансового рынка**

1. Понятие финансового рынка.
2. Теория эффективного финансового рынка
3. Классификация финансовых рынков.
4. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков.
5. Влияние процессов секьюритизации на структуру финансовых рынков.
6. Финансовые потоки в экономике.
7. Риск и доходность.
8. Классификация финансовых рисков.
9. Состояние и перспективы развития финансового рынка в России.
10. Государственное регулирование финансового рынка.

### **Тема 5. Финансово-кредитные институты: понятие, классификация, операции на финансовом рынке**

1. Понятие и классификация финансово-кредитных институтов.
2. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке.
3. Операции коммерческого банка на финансовых рынках.
4. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках.
5. Операции кредитных союзов на финансовых рынках.
6. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
7. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках.
8. Операции страховых компаний на финансовых рынках.
9. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование е бумаги.
10. Квалифицированные инвесторы.

## **Темы эссе**

### **Тема 2. Сегменты финансового рынка и их характеристика**

1. Место финансового сектора в экономике России
2. Статистический портрет российских финансовых рынков
3. Фондовый рынок
4. Рынок страховых услуг
5. Валютный рынок и валютная политика
6. Денежный рынок.
7. Рынок капитала.
8. Рынок производных финансовых инструментов.
9. Финансовые институты и рынки.
10. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.

## **Деловая игра**

Проведение деловой игры заключается в моделировании конкретной экономической ситуации, в которой студентам предоставляется возможность принимать самостоятельные решения, эффективно закреплять полученные теоретические знания, осваивать новую терминологию. Деловая игра является весьма динамичной и эмоциональной формой обучения, которая способствует развитию творческого подхода и выработке некоторых практических навыков.

Ролевая игра «Фондовая биржа» имитирует ситуацию конкурентного рынка и установление рыночной цены в результате взаимодействия спроса и предложения. В игре воспроизводится механизм фондовой биржи, котировка курса акций. Моделируется влияние ряда факторов, влияющих на курс акций, таких как изменение рыночной конъюнктуры, выпуск новой продукции, слияние и поглощение фирм и др.

Участники игры распределяются на брокерские фирмы - 10-15 фирм. Двое студентов выполняют функции курсовых маклеров. Каждой фирме выдается информация о мотивах поведения и количестве имеющихся акций, бланк баланса и два бланка заявок. У каждой фирмы на начало игры имеется капитал 20000 у.е. Игра проводится в три этапа. Перед началом каждого этапа участникам игры сообщается экспертная информация о курсе акций. В заявках курс акций устанавливается в

рамках коридора +; - 5 пунктов от экспертной цены. Торги проводятся лотами кратными 50. Целесообразно ограничивать максимально возможный размер лота до 200 штук. За нарушения коридора курса и лота с фирм берется штраф 100 у.е. При подаче заявок курсовой маклер проставляет очередность приема заявки. Очередность выполнения заявки фирмы зависит в первую очередь от ценового преимущества, величины лота и очередности подачи заявки.

Закрываемые сделки могут быть только кассовыми. Возможно получение кредита в размере до 20000 у.е. под 1% за один период игры. В конце игры преподаватель подводит итоги игры, победителей определяют по приросту капитала фирмы.

Мотивы действий брокерских фирм могут быть следующими:

При покупке акций:

1. Игра на понижение курса при срочных сделках.
2. Надежда на повышение курса акций.
3. Скупка большего пакета акций для стимулирования роста их курса.
4. Участие в управление фирмой и контроль за ее деятельностью в интересах крупного акционера.

При продаже акций:

1. Игра на понижение курса при срочных сделках.
2. Привлечение наличных денег для производственных или личных целей.
3. Опасение падения курса и их дивидендов.
4. Стимулирование уменьшения курса.

К торгам на биржу допущены ценные бумаги двух корпораций: А и Б, прошедших процедуру листинга. Они относятся к котировальному списку 1-го уровня.

**Корпорация А.** Выпускает компьютерную технику, действует на насыщенном, остро конкурентном рынке. Это крупное, экономически мощное предприятие. В настоящее время конкурентам удалось в определенной степени ослабить позиции корпорации А на рынке. Однако фирма А ведет переговоры по слиянию с одним из предприятий отрасли. Сообщения об этой сделке противоречивы. Финансовые эксперты считают, что если соглашение состоится, то курс акций фирмы А существенно возрастет. Срыв договора приведет к падению курса. Таким образом, может стать выгодной и покупка и продажа акций.

**Корпорация Б.** Занимает сильные позиции в автостроении, ее акции обычно высоко котируются. Фирма стремится постоянно поддерживать стабильные дивиденды, по возможности, постоянно увеличивая их, чтобы привлекать новых акционеров. Фирма Б делает все возможное, чтобы не допускать падения своих акций. Однако динамичный автомобильный рынок больше подвержен мало предсказуемым изменениям, нежели компьютерный рынок: индивидуальные вкусы, мода, цены на энергоносители.

**Фирма 1.** Коммерческая информация

У Вас есть 250 акций А и 250 акций Б. Однако, полученная Вами и неизвестная остальным информация, свидетельствует о том, что намеченное слияние фирмы А с другой компанией не состоится. Данное обстоятельство неизбежно приведет к падению курса акций компании А. Вы можете использовать эти сведения для игры на понижение курса - выполняете роль «медведя».

**Фирма 2.** Коммерческая информация.

Ваше предприятие технологически связано с фирмой Б, и Вы заинтересованы в участии в управлении фирмой Б. Попробуйте купить дополнительный пакет акций фирмы Б. На начало игры у Вас есть 250 акций А и 250 акций Б.

**Фирма 3.** Коммерческая информация.

Ваше предприятие технологически связано с фирмой А, и Вы заинтересованы в участии в управлении фирмой А. Попробуйте купить дополнительный пакет акций фирмы А. На начало игры у Вас есть 250 акций А и 250 акций Б.

**Фирма 4.** Коммерческая информация.

Ваша фирма владеет только акциями фирмы Б в количестве 500 штук. Вы нуждаетесь в наличных средствах для поддержки другого бизнеса, есть опасения, что банк не даст необходимый кредит. Выход из положения - вынужденная продажа определенного пакета акций. Вас может спасти также удачная игра на фондовой бирже.

**Фирма 5.** Коммерческая информация.

Ваша фирма владеет только акциями фирмы А в количестве 550 штук. Вы нуждаетесь в

наличных средствах для поддержки другого бизнеса, есть опасения, что банк не даст необходимый кредит. Выход из положения - вынужденная продажа определенного пакета акций. Вас может спасти также удачная игра на фондовой бирже.

**Фирма 6.** Коммерческая информация.

Ваша фирма владеет акциями фирмы А в количестве 400 штук и акциями фирмы Б в количестве 100 штук. По имеющейся у Вас информации корпорация Б готовит к очередному автосалону новую перспективную модель своего автомобиля. Эта информация не известна другим участникам. Вы можете сыграть на повышение, купив пакет акций. Вместе с тем, учтите, что рынок по акциям Б неустойчив и возможны колебания курса.

**Фирма 7.** Коммерческая информация.

У Вас есть 250 акций А и 250 акций Б. Ваша фирма зависит от корпорации А. Вам выгодно поддерживать высокий уровень курса акций А. Играйте на повышение курса акций А, покупая их по высокой цене.

**Фирма 8.** Коммерческая информация.

У Вас есть 250 акций А и 250 акций Б. Ваша фирма зависит от корпорации А. Вам выгодно снижать уровень курса акций Б. Играйте на понижение курса акций Б, продавая их по возможно низкой цене. При этом помните, что главное все-таки увеличение дохода фирмы.

**Типовые ситуационные задачи**

Задача 1. У Вас есть свободные деньги, которые Вы хотите выгодно поместить в ценные бумаги. В настоящее время на рынке представлены акции обыкновенные торговой компании "Маяк" с уровнем рентабельности 50%.

В последние годы ее финансовое положение устойчивое, расширяется сеть филиальных учреждений.

Шинный завод с оплаченным акционерным капиталом выпустил облигации сроком на пять лет с выплатой процентов в размере 30% годовых и с гарантией индексации номинальной стоимости облигации с учетом темпов инфляции.

Акционерная строительная компания выпустила и размещает акции привилегированные с уровнем дивиденда 40% и акции обыкновенные.

Известно, что финансовое положение этой компании неустойчиво в последние два года. На дату выпуска акций ее рентабельность составляла 70%.

В какой из названных видов ценных бумаг Вы вложите деньги и почему? Ответ аргументируйте.

Задача 2. Владелец свободных средств имеет возможность поместить средства в обыкновенные и привилегированные акции банка, который обещает выплатить по привилегированным акциям дивиденды в размере 30% годовых по результатам года. Рентабельность банка 50%.

По обыкновенным акциям акционерного электронного завода дивиденды выплачиваются ежеквартально. Рентабельность завода 40%.

Известно, что завод расширяет свои хозяйственные связи. Спрос на его продукцию повышенный.

На рынке имеется также предложение облигаций пищевкусовой фабрики, по которым доход будет выплачиваться ежегодно в размере 90%.

Примите решение о наиболее выгодном помещении средств. Ответ аргументируйте.

Задача 3. Вы владелец предприятия и испытываете в настоящее время нехватку финансовых ресурсов. Получить долгосрочный кредит в банке не представляется возможным.

Предложите такие условия выпуска облигаций, которые были бы привлекательны для инвестора и обеспечили бы ваши интересы как эмитента.

Задача 4. У Вас есть выбор вложить средства в акции обыкновенные или привилегированные акционерной компании по ремонту бытовой техники.

Какому виду акций Вы отдали бы предпочтение и почему?

Задача 5. На рынке ценных бумаг имеются облигации государственного внутреннего займа с выплатой процента на уровне учетной ставки Национального банка и беспроцентные целевые облигации. Номинальная стоимость первых из них индексируется ежегодно с учетом темпов инфляции. За последние полгода наметилась тенденция к стабилизации денежного обращения и

экономики. Прогнозы экономического развития положительные. В какой вид облигаций Вы вложили бы средства и почему? Ответ аргументируйте.

### **Типовые практические задачи и задания**

Задача 1. Рассчитать величину дисконта, если вексель на выплату 40 тыс. долл. учтен за 3 года до срока погашения по сложной учетной ставке: а) 20% годовых; б) 25% годовых.

Задача 2. Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: «А», «В» и «С». Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. На момент начала расчёта индекса цена акции компании «А» была равна 15 руб., компании «В» – 20 руб., компании «С» – 40 руб. Через год курсы акций компаний составили: компании «А» – 25 руб., компании «В» – 30 руб., компании «С» – 60 руб. Рассчитать значения индекса в этот момент. На основе значений индекса охарактеризовать темп прироста стоимости акций за год.

Задача 3. Инвестор приобретает актив «А» на 400 тыс. руб. и актив «В» на 100 тыс. руб. Ожидаемая доходность актива «А» – 28%, актива «В» – 35%. Рассчитать ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Задача 4. Номинал облигации 1 000 руб., купон 10%, выплачивается 2 раза в год. До погашения облигации 2 года. Рассчитать цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 8%.

Задача 5. Номинал краткосрочной бескупонной облигации 1 000 руб., цена 950 руб. Облигация погашается через 200 дней. Продолжительность финансового года 365 дней. Рассчитать доходность до погашения облигации.

### **Типовые контрольные работы для студентов очной формы обучения**

#### **Контрольная точка № 1 (темы 1-3)**

##### Теоретический вопрос (оценка знаний):

1. Понятие «коллективное инвестирование». Признаки коллективного инвестирования.

##### Практико-ориентированные задания:

##### Типовое задание репродуктивного уровня (оценка умений):

2. Решить тестовые задания:

1) Финансовыми инструментами рынка ценных бумаг не являются ...

- акции;
- облигации;
- сберегательные сертификаты;
- вексель;
- чек;
- опцион;
- фьючерс.

2) Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...

- предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент;
- привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг;
- вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения

дохода;

- осуществляющие эмиссию ценных бумаг.

3) Основные участники финансового рынка – это...

- продавцы финансовых инструментов;
- страховщики финансовых инструментов;
- покупатели финансовых инструментов;
- финансовые посредники;
- субъекты инфраструктуры финансового рынка.

4) Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...

- все виды ценных бумаг;
- иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней;
- свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты;
- все финансовые инструменты и услуги.

##### Типовое задание реконструктивного уровня (оценка умений, навыков):

3. Задача: Курс доллара: 1 доллар = 61 руб. Определите форвардный курс валюты на 6 месяцев, если процентная ставка по рублевому депозиту равна 12% годовых, а по долларовому – 4% годовых.

Типовое задание творческого уровня (оценка навыков):

4. Используя сайт «Standard&Poor's», выберите пример кредитного рейтинга российских корпоративных облигаций. Найдите корпоративный выпуск западной компании с таким же рейтингом, присвоенным «Standard&Poor's». Объясните, в чем, на ваш взгляд, заключаются различия двух выпусков и насколько они существенны.

### **Контрольная точка № 2 (темы 4-6)**

Теоретический вопрос (оценка знаний):

1. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда, его обязанности и условия осуществления его деятельности.

Практико-ориентированные задания:

Типовое задание репродуктивного уровня (оценка умений):

2. Инвестор приобретает опцион колл на акцию компании «А» с ценой исполнения 80 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 12 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения опциона составила 60 руб.

Типовое задание реконструктивного уровня (оценка умений, навыков):

3. Если цена базисного инструмента равна 100 ед., процентная ставка за привлеченные заёмные средства составляет 20% годовых, других затрат, связанных с приобретением базисного инструмента нет, то чему будет равна цена фьючерса на 6 месяцев?

Типовое задание творческого уровня (оценка навыков):

4. Составить схему погашения кредита исходя из рыночных условий, платежи по кредиту должны быть аннуитетными.

В процессе освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» студентами, обучающимися **по заочной форме**, в качестве самостоятельной подготовки, предусмотрено выполнение контрольной работы. Контрольная работа разработана в 10 вариантах. Вариант назначается студенту по последней цифре зачетной книжки, при этом цифра «0» соответствует варианту № 10.

Целью контрольной работы является оценка самостоятельного освоения материала студентами-заочниками. Контрольная работа включает: два теоретических вопроса и три практико-ориентированных задания.

### **Типовая контрольная работа для студентов заочной формы обучения**

Теоретические вопросы (оценка знаний):

1. Акционерные инвестиционные фонды в России: правовая база и перспективы. (10 баллов);

2. Отличительные особенности общих фондов банковского управления. (10 баллов).

Практико-ориентированные задания:

Типовое задание репродуктивного уровня (оценка умений):

Тестовые задания:

1. Финансовыми инструментами рынка ценных бумаг не являются ...

- акции;
- облигации;
- сберегательные сертификаты;
- вексель;
- чек;
- опцион;
- фьючерс.

2. Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...

- предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент;
- привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг;
- вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения дохода;

- осуществляющие эмиссию ценных бумаг.

3. Основные участники финансового рынка – это...

- продавцы финансовых инструментов;

- страховщики финансовых инструментов;

- покупатели финансовых инструментов;

- финансовые посредники;

- субъекты инфраструктуры финансового рынка.

4. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...

- все виды ценных бумаг;

- иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней;

- свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты;

- все финансовые инструменты и услуги.

5. Брокер – это финансовый посредник, который выступает на финансовом рынке от ...

- имени клиента и за его счет;

- своего имени, но за счет клиента;

- своего имени и за свой счет;

- имени клиента и за свой счет. (8 баллов).

Типовое задание реконструктивного уровня (оценка умений, навыков):

Организация в базовом периоде имела следующие показатели:

- выручка от реализации продукции - 120 млн.руб.;

- переменные затраты - 60 млн.руб.;

- постоянные затраты - 48 млн.руб.;

- прибыль - 12 млн.руб.;

В плановом периоде корпорация предполагает получить прибыль – 18 млн.руб. (12 баллов).

Типовое задание творческого уровня (оценка навыков):

Цена исполнения шестимесячного европейского опциона колл на продажу акции равна 100 руб., ставка без риска 10% годовых, спот цена акции – 101 руб. На фондовом рынке продаются эти контракты за 5 руб. Определить, возможен ли арбитраж и перечислить действия арбитражера. (20 баллов).

## **Вопросы и задания к экзамену**

### **Теоретические вопросы:**

1. Финансовый рынок, его структура, функции.

2. Роль и значение рынка ценных бумаг в мобилизации капитала.

3. Понятие ценной бумаги.

4. Классификация ценных бумаг.

5. Акция: понятие и свойства.

6. Виды акций, их характеристика.

7. Дивиденды, понятие, источники выплаты, ограничения на выплату дивидендов.

8. Доход и доходность операций с акциями.

9. Облигация, ее свойства.

10. Виды облигаций.

11. Вексель, его свойства.

12. Виды векселей

13. Реквизиты векселя.

14. Банковские сертификаты.

15. Чек: понятие, свойства, виды чеков, порядок обращения.

16. Коносамент, его характеристика.

17. Эмитенты на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы.

18. Инвесторы на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы.

19. Брокерская деятельность на РЦБ.

20. Дилерская деятельность на РЦБ.

21. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

22. Депозитарная деятельность на РЦБ.

23. Клиринговая деятельность.



24. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
25. Деятельность по организации торговли на РЦБ.
26. Фондовая биржа, ее задачи и принципы организации торговли.
27. Процедура эмиссии, ее этапы. Открытая и закрытая эмиссия.
28. Паевые инвестиционные фонды: понятие и классификация.
29. Организация деятельности ПИФа.
30. Необходимость и методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
31. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей.
32. Понятие производных инструментов и их виды.
33. Участники рынка срочных контрактов.
34. Базовые принципы ценообразования произвольных инструментов.
35. Форвардные и фьючерсные контракты: сущность и терминология.
36. Форвардные контракты и их отличие от фьючерсных.
37. Определение форвардной цены акции, валюты, товара.
38. Организация торговли фьючерсами, понятия начальной и вариационной маржи.
39. Стоимость ведения позиции и другие элементы фьючерсной сделки.
40. Хеджирование фьючерсными контрактами, понятия короткого и длинного хеджа.
41. Опционы: основная терминология.
42. Опционы «колл» и «пут».
43. Определение внутренней, временной стоимости и премии опциона.
44. Использование опционов для страхования рисков, связанных с изменением цены на базовый актив.
45. Понятие варранта.
46. Понятие и функции страхового рынка.
47. Классификация страхового рынка.
48. Виды страховой деятельности.
49. Основные участники страхового процесса.
50. Страховой рынок РФ.

### Примерные задачи, выносимые на экзамен:

#### Задача 1.

Предприятие авансирует дебитора на сумму 10 000 рублей сроком на 3 месяца. Цена капитала составляет 10%. Определите текущую стоимость дебиторской задолженности. Ставка дисконтирования составляет 0,01.

#### Задача 2.

Последний выплаченный дивиденд по обыкновенным акциям компании равен 5,60 руб. Ожидается, что он будет возрастать в течение следующих трех лет с темпом 14%; затем темп прироста стабилизируется на величине 5%. Какова цена акции, если рыночная норма прибыли 15%?

#### Задача 3.

В компании, не имеющей заемных источников средств, цена капитала составляет 14%. Если компания эмитирует 9%-ные долгосрочные обязательства, цена собственного капитала изменится в связи с повышением рискованности структуры источников средств. Следуя положениям теории Модильяни-Миллера, рассчитайте цену собственного капитала компании при следующей структуре источников средств:

Таблица - Данные по компании, %

Структура капитала компании	1-й случай	2-й случай
Собственный капитал	50	75
Заемный капитал	50	25

Рассчитайте значение WACC для каждого случая.

#### Задача 4.

По обыкновенным акциям компании ПАО «Норникель ГМК» выплачивается дивиденд в размере 5,91 USD. Текущая цена акции составляет 150,53 USD. Если в течение года цена на них останется неизменной, какой доход принесет одна обыкновенная акция компании для:

- а. российского юридического лица?
- б. российского физического лица?

в. иностранного юридического лица?

### **Задача 5.**

Рассчитать коэффициенты рентабельности продаж (продукции), производственных фондов, собственного и всего капитала. Прибыль до налогообложения - 28280 тыс. руб.; чистая прибыль - 20600 тыс. руб.; выручка - 89300 тыс. руб.; прибыль от продаж - 38450 тыс. руб.; среднегодовые остатки основных средств - 45000 тыс. руб.; среднегодовые остатки оборотных средств - 15000 тыс. руб.; собственный капитал - 50000 тыс. руб.; внеоборотные активы организации представлены основными средствами.

### **Тестовые задания**

**Вопрос 1.** Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

- a. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- b. совокупность сделок с ценными бумагами;
- c. сделки с недвижимостью.

**Вопрос 2.** Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- a. привлечение капитала для политического развития;
- b. удовлетворение общественных потребностей;
- c. привлечение капитала для экономического развития.

**Вопрос 3.** Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- a. государством;
- b. биржей;
- c. акциями;
- d. облигациями.

**Вопрос 4.** Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

- a. срочный рынок;
- b. кассовый рынок;
- c. организованный внебиржевой рынок.

**Вопрос 5.** Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

- a. ваучер;
- b. чек;
- c. платежное поручение;
- d. опцион.

**Вопрос 6.** Выберите правильный ответ. Специфическая черта валютного рынка

- a. обусловленность международной экономической деятельностью;
- b. платность валютных сделок;
- c. срочность сделок;
- d. наличие теневой сферы рынка.

**Вопрос 7.** Выберите правильный ответ. Акция – это:

- a. не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- b. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- c. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

**Вопрос 8.** Выберите правильный ответ. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

- a. физические и юридические лица;
- b. резиденты и нерезиденты;
- c. физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

**Вопрос 9.** Выберите правильный ответ. Акция является:

- a. именной неэмиссионной ценной бумагой;
- b. именной эмиссионной ценной бумагой.

**Вопрос 10.** Выберите правильный ответ. Контрольный пакет акций:

- a. 50% + 1 акция;

- b. 100%;
- c. 49% + 1 акция.

**Вопрос 11.** Выберите правильный ответ. Ценные бумаги не классифицируются по ...

- a. эмитентам;
- b. срокам функционирования;
- c. стоимости ценных бумаг;
- d. по экономической природе.

**Вопрос 12.** Выберите правильный ответ. Инвестиционный пай – это:

- a. именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
- b. именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

**Вопрос 13.** Выберите правильный ответ. Чистые активы – это:

- a. активы за минусом обязательств;
- b. активы и обязательства.

**Вопрос 14.** Выберите правильный ответ. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику

- a. получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
- b. уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

**Вопрос 15.** Выберите правильный ответ. Учетная стоимость акции (NAV) – это:

- a. стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
- b. стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

**Вопрос 16.** Выберите правильный ответ. Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка...

- a. брокерская акционерная ЦБ;
- b. не эмиссионная ЦБ;
- c. эмиссионная ЦБ;
- d. ЦБ ограниченного выпуска.

**Вопрос 17.** Выберите правильный ответ. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов...

- a. облигация;
- b. опцион эмитента;
- c. казначейские обязательства;
- d. акция.

**Вопрос 18.** Выберите правильный ответ. По виду выраженных прав ЦБ делятся...

- a. привилегированные и непривилегированные;
- b. денежные и безденежные;
- c. долговые и долевы;
- d. эмиссионные и неэмиссионные.

**Вопрос 19.** Выберите правильный ответ. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму...

- a. сберегательный сертификат;
- b. простой вексель;
- c. переводной вексель;
- d. облигация.

**Вопрос 20.** Выберите правильный ответ. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими...

- a. эмитент;
- b. брокер;
- c. дилер;
- d. финансовый консультант на РЦБ.

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### **основная**

1. Галанов В. А. Производные финансовые инструменты : Учебник; ВО - Бакалавриат/Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2017. - 221 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=610326>.

2. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг : Учебник; ВО - Бакалавриат/Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. -Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 414 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1015324>. ЭБС «Znaniium». Мысляева И.Н. Государственные и муниципальные финансы : Учебник; ВО - Бакалавриат/Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, экономический факультет. Москва: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2020. - 445 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1078996>.

3. Зверев В. А. Рынок ценных бумаг : Учебник ; ВО - Бакалавриат/Национальный исследовательский университет ИТМО; Национальный исследовательский университет ИТМО. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 256 с. - URL: <http://znaniium.com/catalog/document?id=358212>.

4. Новиков А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : Учебное пособие ; ВО - Магистратура/Российский университет кооперации. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 256 с. - URL: <http://znaniium.com/go.php?id=1095733>.

5. Учебное пособие по дисциплине "Рынок ценных бумаг и биржевое дело" : направление 38.03.01 "Экономика" профиль «Финансы и кредит»/Б. А. Доронин, Л. В. Агаркова, О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Ю. Е. Клишина, Е. П. Томилина, Р. И. Сафиуллаева ; Ставропольский ГАУ. - Ставрополь, 2021. - 1,45 МБ

6. Учебное пособие по дисциплине "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" : направление 38.04.08 "Финансы и кредит" магистерские программы "Корпоративный и банковский менеджмент", "Корпоративный и банковский менеджмент"/О. Н. Углицких И. И. Глотова, Л. В. Агаркова, Б. А. Доронин, Е. П. Томилина, Ю. Е. Клишина, Р. И. Сафиуллаева ; Ставропольский ГАУ. - Ставрополь: АГРУС, 2021. - 1,01 МБ

### **дополнительная литература**

1. ЭБ "Труды ученых СтГАУ": Гладилин А.А. Рынок ценных бумаг : электронный учебник для студентов всех экономических специальностей/А. А. Гладилин. - Ставрополь, 2012. - 15,413 МБ

2. ЭБС «Znaniium»: Гришина О.А. Регулирование мирового финансового рынка : Теория, практика, ин-струменты; Дополнительное профессиональное образование/Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016. - 410 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=549077>.

3. ЭБС «Znaniium»: Кирьянов И.В. Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат. -Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. - 281 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=488348>.

4. ЭБС «Znaniium»: Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. - 366 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=395330>.

5. ЭБ "Труды ученых СтГАУ": Углицких О. Н. Методические указания для самостоятельной работы по дисциплине "Финансовые рынки и финансово-кредитные институты" : для студентов направления 38.04.08 "Финансы и кредит", магистерские программы "Корпоративные финансы",

"Банковский менеджмент", "Страховой бизнес"/О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Е. П. Томилина, Ю. Е. Клишина ; СтГАУ. - Ставрополь, 2015. - 3,24 МБ

6. Финансы и кредит (периодическое издание).

7. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

8. Международная реферативная база данных WebofScience. <http://wokinfo.com/russian/>

9. Международная реферативная база данных SCOPUS. <http://www.scopus.com>

### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.minfin.ru/ru/>

2. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

3. Пенсионный фонд Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/>

4. Фонд социального страхования Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fss.ru/>

5. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ffoms.ru/>

6. Правительство Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://government.ru/>

7. Счетная палата Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ach.gov.ru/>

8. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://budget.gov.ru/epbs/>

9. Справочно-правовая система. Содержит законодательную базу, нормативно-правовую базу [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

10. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

11. Центр раскрытия корпоративной информации Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/>

12. Официальный сайт для размещения информации о государственных (муниципальных) учреждениях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bus.gov.ru/pub/home>

### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Учебная дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» дает магистрантам по направлению подготовки «Финансы и кредит» важные фундаментальные базовые знания в области развития финансовых отношений, которые детализируются в дальнейших специальных финансовых дисциплинах. Дисциплина включает восемь тем учебного курса, в которых последовательно и методично раскрываются основные положения проблем прикладных финансов и финансовой науки, даются сущностное содержание и природа финансовых отношений в обществе. Определенное внимание в учебной дисциплине уделено проблемам и путям совершенствования финансовых отношений, обобщению различных теоретических концепций содержания и развития финансовой теории и практики на федеральном, региональном и местном уровне.

Формы работы магистранта: лекционные и практические занятия, написание доклада, выполнение домашних заданий, контрольных работ, тестирование.

Дисциплина разбита на разделы, которые представляют собой логически завершенные части рабочей программы курса и являются тем комплексом знаний и умений, которые подлежат контролю. Контроль освоения разделов включает в себя выполнение письменной контрольной работы и тестирование.

В курсе используются классические аудиторские методы для всех занятий. Лекционная и внеаудиторная работа магистрантов получает свое завершение на практическом занятии.

*Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции*

Лекционные занятия направлены на обеспечение теоретической основы обучения, развитие интереса к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у обучающихся ориентиры для самостоятельной работы над курсом. В ходе обучения применяются лекции следующих типов: вводная, информационная и обзорная, проблемная, визуализация, лекция-дискуссия.

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Аудиторная работа со студентами организуется также в групповых и фронтальных формах, для реализации которых предусмотрены *практические занятия*.

#### *Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Практические занятия направлены на то, чтобы с помощью преподавателя студенты закрепили лекционный материал и получили практический навык решения учебных ситуаций и задач.

Цель проведения практических занятий заключается в закреплении полученных теоретических знаний на лекциях и в процессе самостоятельного изучения студентами специальной литературы. Основной формой проведения практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам. Часть практических занятий проводится в интерактивной форме с использованием научных дискуссий, обсуждение проблемных вопросов на круглых столах. Возникающие в ходе семинара дискуссии стимулируют процесс осмысления студентами рассматриваемых проблем, а контрольные вопросы в конце каждой темы способствуют их лучшему пониманию.

В обязанности преподавателя входят оказание методической помощи и консультирование магистрантов по соответствующим темам курса.

Тематика занятий охватывает все разделы курса и ориентирована на формирование у умений и навыков в области комплексного представления о системе финансовых отношений, функционирующих в общественном производстве и обслуживающих все его сферы и сектора; об основах управления финансовыми потоками, принципах организации финансов экономических субъектов и финансовой базы деятельности органов государственной власти и местного самоуправления.

На практических занятиях предполагается рассмотреть наиболее важные, существенные, сложные вопросы, которые, как свидетельствует преподавательская практика, наиболее трудно усваиваются магистрантами.

При обсуждении вопросов необходимо учитывать сложившуюся практику финансовых отношений в Российской Федерации в последние годы. Практические занятия включают в себя и специально подготовленные доклады, выступления по какой-либо сложной или особо актуальной проблеме, научные дискуссии, круглые столы. На практическом занятии магистрант проявляет свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных и внеаудиторных занятий, формирует определенный имидж в глазах преподавателя, получает навыки устного выступления и культуры дискуссии.

На практическом занятии студент должен уметь прокомментировать ход решения задачи, обосновать выбор ответов для тестов, а для этого знание теоретических аспектов изучаемых тем является необходимым.

По дисциплине проводится *устный опрос* для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (студенты должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины студентами решаются *кейс-задача* и *практические задачи и задания* по проблемным ситуациям, связанным с ростом задолженности россиян по банковским кредитам; управлением рисками фондового рынка; регулированием валютного рынка; проблемами развития налоговой реформы и реализации бюджетной политики; реформированием пенсионной системы; управлением государственным долгом и финансированием дефицита бюджета.

При работе с кейсом обучающиеся осуществляют поиск, анализ дополнительной информации из различных областей знаний, в том числе связанных с будущей профессией. Суть его заключается в том, что преподаватель предлагает обучающимся осмыслить реальную жизненную ситуацию, описание которой отражает не только какую-нибудь практическую проблему, но и актуализирует определенный комплекс знаний, который необходимо усвоить при разрешении данной проблемы. При этом сама проблема не имеет однозначных решений. В кейс-методе происходит формирование проблемы и путей ее решения на основе пакета материалов (кейса) с разнообразным описанием ситуации из различных источников: научной, специальной литературы, научно-популярных журналов, СМИ и др. В кейсе содержится неоднозначная информация по определенной проблеме. Такой кейс одновременно является и заданием, и источником информации для осознания вариантов эффективных действий. При работе с кейсом у обучающихся формируются следующие компоненты ключевых компетенций: умения решать проблемы, общаться, применять предметные знания на практике, умение вести переговоры, брать на себя ответственность, толерантность, рефлексивные умения.

Подготовка к участию в *круглом столе* представляет собой проектирование студентом обсуждения в группе в форме дискуссии. В этих целях студенту необходимо:

- самостоятельно выбрать тему (проблему) дискуссии;
- разработать вопросы, продумать проблемные ситуации (с использованием периодической, научной литературы, а также интернет-сайтов);
- разработать план-конспект обсуждения с указанием времени обсуждения, вопросов, вариантов ответов.

Выбранная студентом тема (проблема) должна быть актуальна на современном этапе развития, должен быть представлен подробный план-конспект, в котором отражены вопросы для дискуссии, временной регламент обсуждения, даны возможные варианты ответов, использованы примеры из науки и практики.

*Научная дискуссия* представляет собой форму учебной деятельности, при которой магистранты высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение дискуссии по проблемным вопросам предполагает перед началом дискуссии подготовку выступлений по предложенной тематике: Условия и тенденции развития финансовой системы Российской Федерации; Проблемы управления государственным (муниципальным) долгом.

Перед началом научной дискуссии магистранты распределяются по проблемным группам в соответствии с темами подготовленных научных проектов). Процедура дискуссии включает в себя два этапа: 1) выступление магистранта с докладом своей научной проблемы; 2) открытая дискуссия представленных проблем. При этом каждый выступающий получает две оценки: за доклад и за ответы на вопросы. В ходе дискуссии проводятся различные конкурсы: на лучшего научного оппонента, на лучший вопрос и т.д. В группе, в которой проводится научная дискуссия, избирается докладчик, которому поручается обобщить результаты дискуссии.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы. Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы. На практических занятиях рассматриваемые вопросы требуют использование материалов из периодических изданий, информационных ресурсов Интернет, а также соответствующих материалов преподавателя.

Контрольные вопросы, приведенные в конце каждой темы, могут быть использованы студентами для самоконтроля при подготовке к занятиям. Выборочный контрольный опрос по указанным вопросам преподаватель может проводить в ходе занятия. Ответ на контрольный вопрос требует лаконичности, конкретности.

На практических занятиях осуществляется промежуточный контроль знаний студентов, поэтому участие в них является обязательным. В целях создания на занятиях атмосферы активного обсуждения и повышения эффективности коммуникаций со студентами преподаватель оценивает не только доклады и выступления, ответы на контрольные вопросы, но и вопросы, задаваемые студентами докладчику, дополнения и т. п.

Итоги практических занятий подводятся по их завершению, активность студентов на этих занятиях учитывается при выставлении оценки на экзамене по данному курсу.

*Методические рекомендации по организации самостоятельной работы*

Изучение материалов курса следует так же осуществлять и в форме *самостоятельной работы*.

Целью самостоятельной работы является освоение магистрантами фундаментальных знаний, опыта практической деятельности по профессии. Самостоятельная работа должна способствовать развитию ответственности и организованности, а также творческого подхода к решению нестандартных задач.

Самостоятельная работа магистрантов предполагает многообразные виды индивидуальной и коллективной деятельности магистров, осуществляемые под руководством, но без непосредственного участия преподавателя в специально отведенное для этого аудиторное и внеаудиторное время.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках курса:

1. Подбор и изучение научных публикаций;
2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
3. Использование Интернет-ресурсов и методических материалов для подготовки к решению кейс-задач и практических задач и заданий;
4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
5. Выполнение контрольной работы;
6. Подготовка доклада по индивидуальному заданию.

Методологической основой самостоятельной работы магистрантов является деятельностный подход, когда цели обучения ориентированы на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить творческую активность, инициативу, знания, умения и навыки, полученные при изучении конкретной дисциплины.

Методическое обеспечение самостоятельной работы предусматривает: перечень вопросов самостоятельного изучения, наличие учебной, научной и справочной литературы по данным темам, методических указаний по работе с данной тематикой.

*Внеаудиторная* самостоятельная работа студентов над курсом организована в форме: домашней работы, логически продолжающей аудиторные занятия по заданию преподавателя с установленными сроками исполнения. Дидактические цели: закрепление, углубление, расширение и систематизация знаний; формирование умений; самостоятельное овладение новым программным материалом; развитие самостоятельности мышления.

В самостоятельную работу студента входит подготовка к дискуссиям, изучение тематических монографий, периодической литературы и статистических материалов по актуальным проблемам финансов, решение практических заданий, подготовка докладов. Указанные задания ориентированы на закрепление лекционного материала и практических навыков, приобретенных на практических занятиях, расширение и углубление полученных знаний.

Написание научных статей и подготовка тезисов докладов для выступления на научных конференциях приветствуется и поощряется дополнительными баллами.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории.

Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса студент может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала.

*Методические рекомендации по работе с литературой*

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.



Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой следует учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность студенту сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием.

Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью изучающего чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации.

Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм: медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного; выделить ключевые слова в тексте; постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

*Рекомендации по подготовке и презентации доклада*

Доклад – это сообщение по заданной теме, с целью внести знания из дополнительной литературы, систематизировать материал, проиллюстрировать примерами, развить навыки самостоятельной работы с научной литературой, познавательный интерес к научному познанию.

Тема доклада должна быть согласована с преподавателем и соответствовать теме занятия. Необходимо соблюдать регламент, оговоренный при получении задания. Иллюстрации должны быть достаточными, но не чрезмерными.

Работа студента над докладом-презентацией включает отработку навыков ораторства и умения организовать и проводить диспут. Студент в ходе работы по презентации доклада, отрабатывает умение ориентироваться в материале и отвечать на дополнительные вопросы слушателей, самостоятельно обобщить материал и сделать выводы в заключении. Студент обязан подготовить и выступить с докладом в строго отведенное время преподавателем и в установленный срок.

Инструкция докладчикам и содокладчикам

Докладчики и содокладчики – основные действующие лица. Они во многом определяют содержание, стиль, активность данного занятия. Докладчики и содокладчики должны знать и уметь:

- сообщать новую информацию;
- использовать технические средства;
- знать и хорошо ориентироваться в теме всей презентации (семинара);

- уметь дискутировать и быстро отвечать на вопросы;  
- четко выполнять установленный регламент: докладчик - 10 мин.; содокладчик - 5 мин.; дискуссия - 10 мин.

- иметь представление о композиционной структуре доклада.

Необходимо помнить, что выступление состоит из трех частей: вступление, основная часть и заключение. Вступление помогает обеспечить успех выступления по любой тематике. Вступление должно содержать:

- название презентации (доклада);
- сообщение основной идеи;
- современную оценку предмета изложения;
- краткое перечисление рассматриваемых вопросов;
- живую интересную форму изложения;
- акцентирование оригинальности подхода.

Основная часть, в которой выступающий должен глубоко раскрыть суть затронутой темы, обычно строится по принципу отчета. Задача основной части - представить достаточно данных для того, чтобы слушатели и заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами. При этом логическая структура теоретического блока не должны даваться без наглядных пособий, аудио-визуальных и визуальных материалов.

Заключение - это ясное четкое обобщение и краткие выводы, которых всегда ждут слушатели.

*Написание контрольной работы.*

Контрольная работа по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» представляет собой один из видов самостоятельной работы обучающихся заочной формы обучения. Контрольная работа является составной частью учебного процесса, способствует более глубокому изучению дисциплины, позволяет обучающимся научиться использовать на практике теоретические знания и выполняется с целью приобретения обучающимися навыков, применяемых при управлении государственными и муниципальными финансами. Цель контрольной работы – самостоятельное изучение обучающимся поставленных вопросов на основе изучения рекомендованной и дополнительной специальной учебной и научной литературы. Контрольная работа выполняется обучающимся на основе индивидуального задания.

Обучающийся заочной формы обучения допускается к сдаче зачета при положительно аттестованной контрольной работе.

Основные требования к контрольной работе:

- 1) соответствие выбранной темы работы ее содержанию, четкая целевая направленность;
- 2) логическая последовательность изложения материала, базирующаяся на прочных теоретических знаниях по выбранной теме;
- 3) необходимая глубина исследования и убедительность аргументации;
- 4) корректное изложение материала и грамотное оформление контрольной работы.

Разработка обучающимися выбранной темы контрольной работы происходит на основе детального изучения финансового законодательства, учебников, справочников, статистических сборников, монографий и периодической печати. Необходимо учитывать, что экономическая и финансовая информация постоянно меняется. Поэтому следует пользоваться нормативными и литературными источниками последних лет.

Структурными элементами контрольной работы являются:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основную часть;
- заключение;
- список использованных источников литературы;
- приложения (если это необходимо).

*Требования к содержанию контрольной работы*

*Титульный лист*

*Введение.* Введение начинается с обозначения актуальности выбранной темы, также здесь указывается цель исследования, которая уточняется 3-4 задачами. Обычно решению каждой задачи соответствует один параграф работы. Формулировка цели и задач в основном начинается со слов

изучить, исследовать, определить, описать, провести анализ, оценить и т.п. Введение начинают с нового листа.

*Основная часть.* Основная часть отражает процесс решения поставленных в контрольной работе задач и полученные результаты. Основную часть излагают в виде сочетания текста, иллюстраций и таблиц. Текст основной части должен состоять не менее чем из трех разделов. Ответы на вопросы должны логично и последовательно отражать систематизированные знания, полученные в ходе изучения нормативных и литературных источников. Следует иметь в виду, что каждый раздел в обязательном порядке должен начинаться с нового листа. Текст контрольной работы должен быть кратким, четким и не допускать повторы, обороты разговорной речи, техницизмы, профессионализмы и произвольные словообразования.

*Заключение.* Заключение является обязательным разделом текстового документа и должно содержать краткие выводы по результатам выполненной работы и оценку решения поставленных задач. Объем этого раздела 1-2 страницы. Заключение начинают с нового листа.

*Список использованных источников литературы.* Список является обязательным разделом и включается в содержание текстового документа. Он должен содержать сведения об источниках, использованных при выполнении контрольной работы. Список приводится в следующем порядке: Конституция РФ, кодексы, прочие нормативно-правовые акты в алфавитном порядке, статистические материалы, далее остальная литература в алфавитном порядке с соблюдением правил библиографического описания названий литературных источников. Необходимо разделять учебники и статьи из периодической печати. Список должен содержать не менее 15 источников.

*Приложения.* Материал, связанный с контрольной работой, который по каким-либо причинам не может быть включен в основную часть работы, допускается помещать в приложениях. Приложениями могут быть, например, рисунки, графики, диаграммы, таблицы большого формата, практический материал и т.д.

В результате подготовки контрольной работы обучающийся должен показать, в какой степени он подготовлен для самостоятельной работы.

Методические указания по подготовке контрольных работ по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» размещены в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступны для обучающегося через его личный кабинет на сайте университета.

Ответственным этапом учебного процесса является сдача экзамена. Используя лекционный материал, а также доступные учебники или учебные пособия, дополнительную литературу, рассматривая их как пополнение, углубление, систематизацию своих теоретических знаний, проявляя творческий подход, студент готовится к экзамену. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к экзамену будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).**

### ***11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения***

MicrosoftWindowsServerSTDCORE AllLng License/Software AssurancePack Academic OLV  
16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year.

Kaspersky Total Security Russian Edition. 1000-1499 Node 1 year Educational Renewal License

### ***11.2 Перечень свободно распространяемого программного обеспечения***

<https://explore.zoom.us/ru/products/meetings/>

### ***11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства***

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

## 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	<b>Учебная аудитория для проведения лекционных занятий, для курсового проектирования</b> Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» (ауд. № 140, площадь – 88 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	<b>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа</b> Учебно-практическая лаборатория «Биржа» (ауд. № 144, площадь – 88 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 16 посадочных мест (кабинка страхового менеджера), комплекс презентационного оборудования на 24 посадочных места, компьютеры – 16 шт., принтер – 1 шт., сканер – 1 шт., клиентский терминал страхового агентства – 1 шт., интерактивная доска – 1 шт., проектор – 1 шт., плазменный телевизор – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, электронные учебники, подключение к сети «Интернет», выход в информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
3	<b>Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:</b>	
	<b>Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:</b> 1. Читальный зал научной библиотеки (площадь – 177 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1шт., принтер – 1шт., цветной принтер – 1шт., копировальный аппарат – 1шт., сканер – 1шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
	2. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного, семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы студентов Инновационно-технологический форсайт-центр «Аналитика и финансовые технологии» (ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии») (ауд. № 148, площадь – 88 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
4	<b>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа</b> Учебно-практическая лаборатория «Биржа» (ауд. № 144, площадь – 88 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 18 шт., проектор CASIO – 1 шт., интерактивная доска SMARTBOARDHITACHI – 1 шт., бегущая строка – 1 шт., Телевизор Panasonic – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», выход в информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
5	<b>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа</b> Учебно-практическая лаборатория «Биржа» (ауд. № 144, площадь – 88 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 18 шт., проектор CASIO – 1 шт., интерактивная доска SMARTBOARDHITACHI – 1 шт., бегущая строка – 1 шт., Телевизор Panasonic – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», выход в информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

### **13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

#### **а) для слабовидящих:**

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения экзамена оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

#### **в) для глухих и слабослышащих:**

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- экзамен проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;

**д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):**

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит и учебного плана магистерской программы «Корпоративный и банковский менеджмент»

Автор \_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Углицких О.Н.

Рецензенты \_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Клишина Ю.Е.

\_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Латышева Л.А.

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании кафедры «Финансы, кредит и страховое дело» протокол № 16 от «16» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Глотова И.И.

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии учетно-финансового факультета протокол № 10 от «20» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Руководитель ОП  
д.э.н., профессор

Склярова Ю.М.