

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.О.08 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративные и государственные финансы

магистр

очная

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 направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | 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 | знает - фундаментальные основы (концепции) финансовых рынков и финансово-кредитных институтов; - методологию и инструментальный аппарат деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках; умеет - применять финансовые методы и финансовые инструменты, для выявления условий трансформации финансовых рынков; владеет навыками - 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 области финансов и смежных областях; | ОПК-3.2 Готовит аналитическую записку по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений | знает - современные средства сбора, хранения и анализа информации о деятельности финансово-кредитных институтов на финансовых рынках, специализированное программное обеспечение на финансовых рынках для сбора, обработки и систематизации информации по теме исследования; умеет - 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; владеет навыками |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | - применять современные компьютерные и информационные технологии для решения аналитических и управленческих задач финансовых рынков и финансово-кредитных институтов; |
| ОПК-3 Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3.3 Обобщает выводы, готовит заключение и формулирует рекомендации по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений | знает - продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа на финансовом рынке; - принципы регулирования и саморегулирования деятельности финансово-кредитных институтов; умеет -проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; - проводить критическую оценку информации, необходимой для решения проблемной ситуации; владеет навыками - применения методов экономического и финансового анализа при проведении прикладных и (или) фундаментальных исследований в области финансовых рынков. | |

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Изучение дисциплины осуществляется в I семестре(-ах).

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:

Преддипломная практика

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений

Ознакомительная практика

Практика по профилю профессиональной деятельности

Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики

Корпоративные финансы (продвинутый уровень)

Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися 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.

| | | | | | |
|---------|----------|---|-----------|-----------|-------|
| Семестр | Трудоемк | Контактная работа с преподавателем, час | Самостоя- | Контроль, | Форма |
|---------|----------|---|-----------|-----------|-------|

| | | | | | | | | | |
|------|---|----|-----|----|----|----|------|---|---------------------------|
| 2.1. | Финансово-кредитные институты на финансовом рынке | 1 | 6 | 2 | 4 | 12 | | Собеседование | ОПК-1.1, ОПК-3.2, ОПК-3.3 |
| 2.2. | Институты коллективного инвестирования | 1 | 6 | 2 | 4 | 12 | | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ОПК-1.1, ОПК-3.2, ОПК-3.3 |
| 2.3. | Портфельное инвестирование | 1 | 8 | 2 | 6 | 10 | | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ОПК-1.1, ОПК-3.2, ОПК-3.3 |
| 2.4. | Контрольная точка № 2 | 1 | | | | 4 | КТ 2 | Тест | ОПК-1.1, ОПК-3.2, ОПК-3.3 |
| 3. | 3 раздел. Экзамен | | | | | | | | |
| 3.1. | Экзамен | 1 | | | | | | Контрольная работа | ОПК-1.1, ОПК-3.2, ОПК-3.3 |
| | Промежуточная аттестация | Эк | | | | | | | |
| | Итого | | 144 | 10 | 26 | 72 | | | |
| | Итого | | 144 | 10 | 26 | 72 | | | |

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 |
|---|--|---|
| Организация и структура финансового рынка | Структура финансового рынка с точки зрения источников привлечения и заимствования денежных 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. | 1/- |
| Сегменты финансового рынка и их характеристика | Валютные рынки. Кредитный рынок и его сегменты. Рынок страхования. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней | 1/- |
| Фондовый рынок: | Методологические основы теоретических и | 2/- |

| | | |
|---|---|-----|
| инструменты и участники | 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. | |
| Финансово-кредитные институты на финансовом рынке | Понятие и классификация финансово-кредитных институтов. Роль финансово-кредитных институтов на финансовом рынке. Операции финансово-кредитных институтов. | 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. | 2/- |
| Портфельное инвестирование | Пассивные и активные стратегии на финансовых рынках. Риски и доходность. Теории и модели: теории Марковица и арбитражного ценообразования, модели оценки стоимости активов (САРМ), Модельяни-Миллера и Шарпа. | 2/- |
| Итого | | 10 |

5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

| Наименование раздела дисциплины | Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка) | Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка | |
|---|--|---|-------|
| | | вид | часы |
| Организация и структура финансового рынка | Роль финансового рынка в финансировании бизнеса. | Пр | 2/-/- |
| Сегменты финансового рынка и их характеристика | Классификация финансовых рынков: денежный рынок и рынок капиталов. Фондовый рынок как часть финансового рынка. Роль и значение фондового рынка. Состав и структура фондового рынка | Пр | 4/2/- |
| Фондовый рынок: инструменты и участники | Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Основы регулирования рынка ценных бумаг. Стоимость, доходность и рискованность акций и облигаций. | Пр | 6/-/- |
| Финансово-кредитные институты на финансовом рынке | Классификация финансово-кредитных институтов. Банки как основные участники финансового рынка. Виды небанковских финансово-кредитных институтов. | Пр | 4/-/- |

| | | | |
|--|--|----|-------|
| Институты коллективного инвестирования | Перспективы развития институтов коллективного инвестирования в России | Пр | 4/2/- |
| Портфельное инвестирование | Связь целей инвестирования со структурой портфеля. Инвестиционные стратегии и управление портфелем | Пр | 6/-/- |
| Итого | | | |

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

| Темы и/или виды самостоятельной работы | Часы |
|--|------|
| Организация и структура финансового рынка | 10 |
| Сегменты финансового рынка и их характеристика | 10 |
| Фондовый рынок: инструменты и участники | 10 |
| Подготовка к контрольной точке № 1 | 4 |
| Финансово-кредитные на финансовом рынке | 12 |
| Институты коллективного инвестирования | 12 |
| Портфельное инвестирование | 10 |

Подготовка к контрольной точке № 2

4

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

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 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты».

2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты».

3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).

4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)

5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

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) | метод. лит. (из п.8 РПД) |
| 1 | Организация и структура финансового рынка. Организация и структура финансового рынка | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 2 | Сегменты финансового рынка и их характеристика. Сегменты финансового рынка и их характеристика | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 3 | Фондовый рынок: инструменты и участники. Фондовый рынок: инструменты и участники | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 4 | Контрольная точка № 1. Подготовка к контрольной точке № 1 | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 5 | Финансово-кредитные институты на финансовом рынке. Финансово-кредитные на финансовом рынке | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 6 | Институты коллективного инвестирования. Институты коллективного инвестирования | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 7 | Портфельное инвестирование. Портфельное инвестирование | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 8 | Контрольная точка № 2. Подготовка к контрольной точке № 2 | Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |

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

| Индикатор компетенции (код и содержание) | Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции | 1 | | 2 | |
|--|--|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| | | | | | |

| Индикатор компетенции (код и содержание) | Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции | 1 | | 2 | |
|--|--|---|---|---|---|
| | | 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 | x | | | |
| | Ознакомительная практика | x | | | |
| | Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений | | x | | |
| ОПК-3.2:Готовит аналитическую записку по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений | Актуальные проблемы финансов | x | | | |
| | Ознакомительная практика | x | | | |
| ОПК-3.3:Обобщает выводы, готовит заключение и формулирует рекомендации по результатам прикладного и/или фундаментального исследования в области финансовых отношений | Актуальные проблемы финансов | x | | | |
| | Ознакомительная практика | x | | | |

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 Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

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.

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

| № контрольной точки | Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций | | Максимальное количество баллов |
|---|---|--------------------------------|---|
| 1 семестр | | | |
| КТ 1 | Тест | | 15 |
| КТ 2 | Тест | | 15 |
| Сумма баллов по итогам текущего контроля | | | 30 |
| Посещение лекционных занятий | | | 20 |
| Посещение практических/лабораторных занятий | | | 20 |
| Результативность работы на практических/лабораторных занятиях | | | 30 |
| Итого | | | 100 |
| № контрольной точки | Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций | Максимальное количество баллов | Критерии оценки знаний студентов |
| 1 семестр | | | |
| КТ 1 | Тест | 15 | 11-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше. |
| КТ 2 | Тест | 15 | 11-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше. |

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

| Содержание билета | Количество баллов |
|-------------------------|-------------------|
| Теоретический вопрос №1 | до 7 |
| Теоретический вопрос №2 | до 7 |
| Задача (оценка умений и | до 6 |
| Итого | 20 |

Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

5 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов Задачи решены с небольшими недочетами.

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:
для экзамена:

- «отлично» – от 89 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 77 до 88 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 65 до 76 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 64 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 и задания к экзамену

Теоретические вопросы:

1. Финансовый рынок, его структура, функции.
2. Роль и значение рынка пенных бумаг в мобилизации капитала.
3. Понятие пенной 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 пенных 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 цены.
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.

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.

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.

Заключаемые 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 привлечь 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, скупив 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.

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

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

основная

Л1.1 Андрианова Л. Н., Шакер И. Е. Финансовые рынки и банки в трансформирующемся мире [Электронный ресурс]: монография. - Москва: КноРус, 2022. - 176 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/943176>

Л1.2 Раздроков Е. Н., Куриков В. М., Коростелева В. В. Финансовые рынки и финансовые институты [Электронный ресурс]: учебное пособие ; ВО - Бакалавриат, Специалитет. - Москва: Русайнс, 2024. - 225 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/954564>

Л1.3 Евлахова Ю. С. Современные финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2024. - 148 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/954677>

Л1.4 О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Е. П. Томилина, Ю. Е. Сизон ; Ставропольский ГАУ
Финансовые рынки:учебник. - Ставрополь: АГРУС, 2024. - 7,04 МБ

Л1.5 Криничанский К. В., Рубцов Б. Б., Цыганов А. А., Адамова К. Р., Анненская Н. Е., Бутурлин
И. В., Ермолаева А. С., Куликова Е. И., Ларионова И. В., Панова С. А., Сахаров А. А., Шакер И. Е.,
Криничанский К. В., Рубцов Б. Б., Цыганов А. А. Современные финансовые рынки [Электронный
ресурс]:учебник; ВО - Магистратура. - Москва: КноРус, 2025. - 600 с. – Режим доступа:
<https://book.ru/book/956949>

Л1.6 Алифанова Е. Н., Алтухова Е. В., Андрианова Л. Н., Анненская Н. Е., Афанасьев А. К.,
Брюховецкая С. В., Гусева И. А., Евлахова Ю. С., Криничанский К. В., Куликова Е. В., Макеев А.
В., Маняхин Т. В., Панова С. А., Пономаренко В. Е., Рубцов Б. Б., Титов С. Ю., Тропина Ж. Н.,
Хрустова Л. Е., Чернышова М. В., Чигринская А. П., Алифанова Е. Н., Рубцов Б. Б. Финансовые
рынки [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2025. - 371 с. – Режим
доступа: <https://book.ru/book/957271>

Л1.7 Брюховецкая С. В., Рубцов Б. Б., Чигринская А. П., Чернышова М. В., Сребник Б. В.,
Соловьев П. Ю., Ребельский Н. М., Пак М. В., Нишатов Н. П., Напольнов А. В., Миркин Я. М.,
Мальшев П. Ю., Макеев А. В., Куликова Е. И., Кудинова М. М., Гусева И. А., Глухов М. Ю.,
Безсмертная Е. Р., Анненская Н. Е., Андрианова Л. Н., Адамова К. Р., Брюховецкая С. В., Рубцов Б.
Б. Финансовые рынки + eПриложение [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва:
КноРус, 2025. - 462 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/956950>

дополнительная

Л2.1 Господарчук Г.Г., Господарчук С. А. Финансовые рынки и финансовые инструменты
[Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский
центр ИНФРА-М", 2018. - 88 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1009831>

Л2.2 Сребник Б. В., Вилкова Т. Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке
ценных бумаг [Электронный ресурс]:Учебное пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура. -
Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 366 с. – Режим доступа:
<http://znaniium.com/catalog/document?id=372554>

Л2.3 Новиков А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере
[Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Магистратура, Специалитет, Аспирантура. - Москва:
ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 256 с. – Режим доступа:
<http://znaniium.com/catalog/document?id=399971>

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в
соответствии с профилем ОП.

Л3.1 Углицких О. Н., Глотова И. И., Томилина Е. П., Клишина Ю. Е. 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". - Ставрополь, 2015. -
3,24 МБ

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

| № | Наименование ресурса сети «Интернет» | Электронный адрес ресурса |
|---|---|---|
| 1 | Министерство финансов Российской Федерации | https://www.minfin.ru/ru/ |
| 2 | Центральный банк Российской Федерации | https://www.cbr.ru/ |
| 3 | Правительство Российской Федерации | http://government.ru/ |
| 4 | Федеральная служба государственной статистики | http://www.gks.ru/ |

| | | |
|---|------------------|---|
| 5 | Московская биржа | https://www.moex.com/ |
| 6 | СПБ Биржа | https://spbexchange.ru/ |

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 магистра: 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 аудиторные 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.

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

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

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 | Номер аудитории | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы |
|-------|---|-----------------|---|
|-------|---|-----------------|---|

| | | | |
|---|--|--------------------|---|
| 1 | Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | Э-130 Э-148 | <p>Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Sony EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета</p> <p>ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии» 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</p> |
| | | Э-144 | <p>Учебно-практическая лаборатория "Биржа" Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 14 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», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.</p> |
| 2 | Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования | | |

| | | | |
|--|--|--------------------------|---|
| | | 214/НК библио тека | Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы. |
|--|--|--------------------------|---|

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 промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на промежуточной аттестации 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 промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- по желанию студента промежуточная аттестация 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 промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991).

Автор (ы)

_____ доц. , кэн Углицких Ольга Николаевна

Рецензенты

_____ доц. , кэн Сизон Юлия Евгеньевна

_____ доц. , кэн Томилина Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании Кафедра финансы и кредит протокол № 27 от 25.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Заведующий кафедрой _____ Глотова Ирина Ивановна

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Руководитель ОП _____