

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(Наименование факультета, филиала)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовые рынки

Кафедра экономических дисциплин

Образовательная программа

Направление подготовки «Экономика»

38.03.01 (080100.62) Профиль подготовки

«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Форма обучения

(очная, заочная)

Статус дисциплины:

базовая, вариативная часть профессионального цикла

Избербаш, 2014 год

Рабочая программа дисциплины составлена в 2014 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) **38.03.01 (080100.62) «Экономика»** бакалавриата

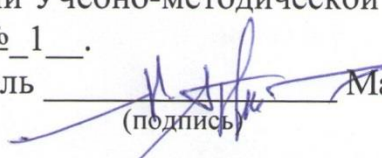
Разработчик(и): кафедра экономических дисциплин, Абдуллаева Ш.Г., ст. преподаватель, к.э.н. на базе рабочей программы

Рабочая программа дисциплины одобрена:

на заседании кафедры экономических дисциплин от «_03_» _09_2014_г.,
протокол № _1_

Зав. кафедрой  Сулейманова А.М.
(подпись)

на заседании Учебно-методической комиссии филиала от «21» _10_2014 г.,
протокол №_1_.

Председатель  Магомедов А.А.
(подпись)

Аннотация рабочей программы

Дисциплина «Финансовые рынки» входит *базовую, вариативную* часть в цикле обязательных дисциплин образовательной программы *бакалавриата* по направлению «Экономика» профиля «Финансы и кредит».

Дисциплина имеет код БЗ.В.ОД.3.: БЗ - Профессиональный цикл, В - Вариативная часть, ОД - Обязательные дисциплины.

Дисциплина реализуется в Избербашском филиале ДГУ кафедрой экономических дисциплин.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с раскрытием механизма функционирования финансовых рынков, реализуемый посредством деятельности финансовых институтов, использующих различные финансовые инструменты.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: общекультурных, общепрофессиональных, профессиональных.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: *лекции, практические занятия, самостоятельная работа*).

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости в форме устного опроса, тестирования, контрольной работы и пр. и промежуточного контроля в форме зачета. Дисциплина изучается два семестра: один заканчивается зачётом, второй – экзаменом. Общая трудоемкость дисциплины составляет 216 часов (6 зачетных единиц).

Се- местр	Учебные занятия							Форма проме- жуточной атте- стации
	в том числе							
	Контактная работа обучающихся с преподавателем						СРС, в том числе экза- мен	
	Все го	из них						
Лек- ции		Лабора- торные занятия	Практи- ческие занятия	КСР	консульт- тации			
7	76	36	-	36	4	-	32	Зачёт
8	40	18	-	18	4		41/27	Экзамен
	116	54		54	8		73/27	

1. Цели освоения дисциплины

Цели дисциплины:

Формирование у студентов твёрдых знаний о понятии и особенностях работы различных финансовых институтов. Раскрытие механизма функционирования рынка ценных бумаг, его места в рыночной экономике, влияния на экономику и отдельных участков рынка.

Задачи изучения дисциплины:

Формирование у студентов экономического мышления, навыков анализа механизма рынка ценных бумаг, последствий принимаемых решений

- выяснение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- выяснение экономической сущности и особенностей выпуска и обращения различных видов ценных бумаг и других финансовых инструментов, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение основных участников финансового рынка (эмитентов, инвесторов, профессиональных участников), их взаимодействия при выпуске и обращении ценных бумаг и операциях с различными финансовыми инструментами, формирование представления об инфраструктуре финансовых рынков;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах фундаментального и технического анализа;
- рассмотрение систем регулирования и саморегулирования финансовых рынков.

2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

В соответствии с требованиями образовательного стандарта РФ при подготовке специалистов в области финансов и кредита большое значение имеет приобретение ими знаний, навыков и умений в сфере работы на финансовых рынках. В соответствии с учебным планом по направлению подготовки 080100.62 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (программа подготовки бакалавра) дисциплина «Финансовые рынки» относится к вариативной части профессионального цикла.

Роль и значение данной дисциплины состоит в формировании профессиональных способностей и личностных качеств бакалавра. Дисциплина «Финансовые рынки» занимает важное место в системе других учебных дисциплин.

Дисциплина базируется на знаниях, имеющихся у студентов при изучении дисциплин «Корпоративные финансы», «Мировая экономика и международные экономические отношения», «Финансы».

Дисциплина «Финансовые рынки», является базовой для изучения следующих дисциплин: «Государственный финансовый контроль», «Страховой менеджмент», «Международный страховой рынок», «Международный валютно-кредитные и финансовые отношения», «Финансовый менеджмент».

3. Компетенции студента, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины студент должен:

Знать:

- порядок сбора и анализа данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; порядок и особенности выпуска и обращения

ценных бумаг и финансовый инструментов; основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков;

- специфику и закономерности организации системы финансовых рынков и институтов страны;

- логику становления, развития рынка ценных бумаг как важного элемента рыночной экономики;

- влияние финансовых институтов на экономическое развитие;

- виды ценных бумаг;

- особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- принципы инвестирования в ценные бумаги.

Уметь:

- обрабатывать информацию по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных и иных экономических решений;

- проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения, объяснять основные принципы функционирования финансовых рынков лицам, не знакомым с этими проблемами;

- анализировать состояние рынка ценных бумаг;

принимать решения относительно совершения сделок с ценными бумагами;

определять результат и эффективность финансовых сделок.

Владеть:

- навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках, методами сбора информации о состоянии финансового рынка;

- методами сбора и обработки данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.

- навыками фундаментального и технического анализа на рынке ценных бумаг;

- навыками интерпретирования динамики биржевых индексов;

- навыками самостоятельного анализа в процессе написания курсовой и выпускной квалификационной работы, прохождении практики.

Дисциплина «Финансовые рынки» направлена на формирование у студентов следующих компетенции:

Общекультурные компетенции (ОК)

Умеет использовать нормативные правовые документы в своей деятельности (ОК-5);

Осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности (ОК-11);

Способен к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства (ОК – 9)

Сознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности (ОК–11);

Профессиональные компетенции (ПК)

Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК 13);

Способен принять участие в совершенствовании и разработке учебно-методического обеспечения экономических дисциплин (ПК-15)

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины составляет 8 зачетных единиц 108 академических часов.

4.2. Структура дисциплины.

Форма обучения – очная

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоя- тельную работу сту- дентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успева- емости Форма промежу- точной аттеста- ции (по семест- рам)
				Лекции	Практиче- ские занятия	Лаборатор- ные занятия	Контроль са- мост. раб.		
Модуль 1.									
1	Тема 1. Место и роль финансового рынка в структуре общественного вос- производства	7		2	2			2	
2	Тема 2. Участники финансового рынка	7		4	4			2	
3	Тема 3. Особая роль институциональных инвесторов на фи- нансовых рынках	7		4	4			2	
4	Тема 4. Сервисная инфраструктура фи- нансового рынка	7		2	2			2	
5	Тема 5. Инвестици- онное консультиро- вание	7		2	2			2	
	Итого по модулю 1:								Контрольная ра- бота
Модуль 2.									
6	Тема 6. РЦБ как								

	часть финансового рынка	7		2	2			2	
7	Тема 7. Портфельное инвестирование	7		2	2			2	
8	Тема 8. Долевые ценные бумаги	7		2	2			2	
9	Тема 9. Долговые обязательства	7		2	2			2	
10	Тема 10. Производные ценные бумаги и другие финансовые инструменты	7		2	2			2	
	Итого по модулю 2:								Контрольная работа
Модуль 2.									
11	Тема 11. Первичный фондовый рынок	7		2	2			2	
12	Тема 12. Вторичный рынок ценных бумаг	7		2	2			2	
13	Тема 13. Национальные особенности фондовых бирж	7		2	2			2	
	Итого по модулю 2:								Устный опрос
Модуль 2.									
14	Тема 14. Валютный рынок.	7		2	2				
15	Тема 15. Конвертируемость валют. Валютный курс.	7		2	2			2	
16	Тема 16. Международный рынок ценных бумаг	7		2	2			2	
	Итого по 7 семестру			36	36	-	4	32	Зачёт
Модуль 1.									
17	Тема 17. Рынок инвестиций	8		2	2			5	
18	Тема 18. Финансовые продукты ком-								

	мерческих банков	8		4	4			6	
19	Тема 19. Страховой рынок его функции и роль в экономике, инструменты, особенности механизма функционирования	8		2	2			6	
20	Тема 20. Государственное регулирование финансового рынка	8		2	2			6	
	Итого по 1 модулю								Контрольная работа
Модуль 2.									
21	Тема 21. Определение, функции и классификация финансовых рисков.	8		2	2			6	
22	Тема 22. Управление рисками на финансовых рынках	8		2	2			6	
23	Тема 23. Международные финансовые организации	8		4	4			6	
	Итого по модулю			4					Устный опрос
	Итого по 8 семестру (экзамен)			18	18	-	4	41	27
	ИТОГО:			52	52		8	73	27

Форма обучения – заочная

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль самост. раб.		

1	Тема 1. Место и роль финансового рынка в структуре общественного воспроизводства	8		1				4	
2	Тема 2. Участники финансового рынка	8		1				4	
3	Тема 3. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках	8		1				4	
4	Тема 4. Сервисная инфраструктура финансового рынка	8		1				4	
5	Тема 5. Инвестиционное консультирование	8			1			5	Опрос, тестирование
6	Тема 6. РЦБ как часть финансового рынка	8		1				4	
7	Тема 7. Портфельное инвестирование	8		1				4	
8	Тема 8. Долевые ценные бумаги	8		1				4	
9	Тема 9. Долговые обязательства	8		1				4	
10	Тема 10. Производные ценные бумаги и другие финансовые инструменты	8			1			5	Тестирование
11	Тема 11. Первичный фондовый рынок	8			1			4	Рефераты, опрос, тестирование
12	Тема 12. Вторичный рынок ценных бумаг	8			1			4	Рефераты, опрос
13	Тема 13. Национальные особенности фондовых бирж	8						4	
14	Тема 14. Валютный рынок.	8						4	

15	Тема 15. Конвертируемость валют. Валютный курс.	8						4	
	Итого за 8 семестр			6	2	-	2	52	4
16	Тема 16. Международный рынок ценных бумаг	9		-				7	
17	Тема 17. Рынок инвестиций	9		1				6	
18	Тема 18. Финансовые продукты коммерческих банков	9		1				6	
19	Тема 19. Страховой рынок его функции и роль в экономике, инструменты, особенности механизма функционирования	9		-	1			7	Рефераты, опрос
20	Тема 20. Государственное регулирование финансового рынка	9		-				7	
21	Тема 21. Определение, функции и классификация финансовых рисков.	9		1				6	
22	Тема 22. Управление рисками на финансовых рынках	9		-	1			7	Опрос, тестирование
23	Тема 23. Международные финансовые организации	9		1				7	
	Экзамен			4	2		2	53	5
	ИТОГО:								

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).

Модуль 1.

Тема 1. Место и роль финансового рынка в структуре общественного воспроизводства

Понятие финансового рынка. Цели и функции рынка. Влияние спроса и

предложения на инвестиционные ресурсы на их обращение. Кругооборот финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве.

Необходимость существования финансового рынка. Определение составляющих сегментов финансового рынка: рынок сбережений, рынок кредитов, рынок ценных бумаг, рынок инвестиций. Инфраструктура финансового рынка. Классификация и виды финансовых инструментов. Особенности их обращения на финансовых рынках.

Тема 2. Участники финансового рынка

Основные участники финансового рынка: инвестиционные посредники, институциональные инвесторы, эмитенты, инвесторы. Граждане как инвесторы. Хозяйствующие субъекты как инвесторы и эмитенты. Инвесторы и эмитенты на рынке ценных бумаг, организации, обслуживающие РЦБ (инфраструктура рынка ценных бумаг).

Эмитенты на рынке ценных бумаг, виды эмитентов. Основные задачи, выполняемые эмитентами.

Инвесторы на РЦБ, их основные цели и задачи. Классификация инвесторов: индивидуальные, институциональные, профессиональные, стратегические, портфельные и др.

Фондовые посредники и структуры, обслуживающие рынок ценных бумаг.

Тема 3. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках.

Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением. Коммерческие банки на финансовом рынке. Страховые компании. Структура и принципы работы страховых компаний со средствами населения. Негосударственные пенсионные фонды.

Основные институциональные участники РЦБ: инвестиционные банки, инвестиционные компании и фонды, паевые инвестиционные фонды, страховые компании. Их функции и основные направления деятельности на РЦБ, способы формирования ресурсов.

Инвестиционные компании как посредники в инвестировании капитала. Открытые и инвестиционные фонды: основы их возникновения, задачи, управление паевым фондом..

Паевые инвестиционные фонды: их цели и права. Классификация ПИ-Фов. Общие фонды банковского управления.

Тема 4. Сервисная инфраструктура финансового рынка

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды: Виды профессиональной деятельности на рынке ЦБ: дилерская, брокерская, депозитарная, клиринговая, доверительное управление, регистрационная, организация торговли ценными бумагами и т.д.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.

Профессиональные участники финансового рынка, обслуживающие рынок. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы. Эмитенты. Эмиссия ценных бумаг. Инвесторы на финансовых рынках и их виды. Институциональные инвесторы. Инфраструктура финансового рынка. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам).

Тема 5. Инвестиционное консультирование

Основы инвестиционного консультирования. Основные инвестиционные цели. Услуги инвестиционного консультанта. Мотивы, побуждающие к достижению указанных целей. Степень риска, которую вкладчик готов допустить. Определение финансового состояния клиента. Выработка инвестиционной стратегии. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг.

Сущность фундаментального анализа. Основные положения фундаментального анализа. Уровни полного фундаментального анализа: макроэкономический уровень, отраслевой анализ, анализ эмитента, моделирование цены бумаги. Показатели, характеризующие деятельность клиентов.

Технический (графический) анализ. Ключевые послышки технического анализа и задачи, поставленные перед ним. Методы технического анализа: линейный график, график отрезков, японские свечи, крестики – нолики.

Тема 6. РЦБ как часть финансового рынка

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. История появления и развития биржевой деятельности. Первые товарные и фондовые биржи. Особенности фондовых бирж и становления РЦБ в России.

Понятие финансового рынка, рынка ссудных капиталов и рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг, инструменты РЦБ. Основные задачи РЦБ. Классификация РЦБ: первичный и вторичный РЦБ, кассовый и срочный, биржевой и внебиржевой. Правовое регулирование деятельности на РЦБ.

Сущность ценных бумаг, фундаментальные свойства ценных бумаг. Основные и вспомогательные ценные бумаги, долевые и долговые, производные ценные бумаги, товарораспорядительные, другие виды ценных бумаг. Требования, предъявляемые к ЦБ. Сертификаты. Основные фондовые ценности.

Тема 7. Портфельное инвестирование

Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования. Основная задача и смысл портфеля.

Условия реализации портфельного подхода. Диверсификация портфеля

ЦБ. Виды портфелей: портфель дохода, портфель роста. Дивидендная политика.

Сущность управления портфелем ЦБ. Составные части управления портфелем. Способы управления портфелем ЦБ. Активное управление, его характеристики и основные задачи и методы активного управления и основные формы. Пассивное управление, его суть. Индексный фонд. Мониторинг.

Тема 8. Долевые ценные бумаги

Понятие и сущность акций. Фундаментальные свойства акций. Специфические свойства акций. Факторы, влияющие на рыночную (курсовую) стоимость. Основные реквизиты акций.

Классификация акций. Понятие и особенности обыкновенных акций, их преимущества. Разновидности простых акций на рынке ценных бумаг. Неразмещенные акции. Сущность казначейских акций, цели их приобретения.

Понятие и особенности привилегированных акций. Разновидности привилегированных акций. Кумулятивные и конвертируемые акции.

Ваучер. Инвестиционный пай.

Тема 9. Долговые обязательства

Облигации, их понятие и свойства. Цели выпуска облигаций. Уровни курсовой стоимости облигаций. Основные реквизиты облигаций. Условия представления проспекта эмиссии. Преимущества облигаций. Факторы, влияющие на величину процентов по облигациям.

Классификация облигаций. Виды облигаций в мировой практике. Условия конверсии облигаций. Качественная характеристика облигаций. Основные методы продажи и покупки облигаций вне ФБ.

Вексель, его сущность и виды. Основные реквизиты векселя. Индоссамент. Аваль. Инкассирование векселей. Преимущества векселя. Учет векселей.

Банковский сертификат, понятие, предназначение, основные свойства. Депозитный и сберегательный банковский сертификаты. Реквизиты банковского сертификата.

Тема 10. Производные ценные бумаги и другие финансовые инструменты

Сущность и предназначение производных ценных бумаг. История возникновения и использования производных ценных бумаг.

Форвардные контракты. Опционные контракты, виды опционных контрактов, опцион покупателя. Цели, стоящие перед участниками опционных контрактов.

Сущность и особенности фьючерсных контрактов. Виды фьючерсов.

Обратимые облигации. Обратимые привилегированные акции, их сущность, преимущества и недостатки. Условия и срок конвертации.

Варранты, понятие и назначение.

Понятие сертификатов. Основные реквизиты сертификатов. Преиму-

щества и недостатки. Инвестиционный и акционерный сертификаты.

Тема 11. Первичный фондовый рынок

Понятие первичного рынка ЦБ. Особенности первичного рынка ценных бумаг в России и в зарубежных странах: структура и участники. Фундаментальные функции первичного рынка в экономике.

Этапы и способы эмиссии ЦБ. Реквизиты сертификата ценных бумаг. Документы, необходимые для регистрации ценных бумаг. Сроки рассмотрения документов. Способы и сроки размещения акций и облигаций. Открытое и закрытое размещение ценных бумаг, проспект эмиссии. Подписка ценных бумаг.

Андеррайтинг (посредничество) на первичном рынке. Действия посредника в качестве принципала и агента. Принципы участия посредников в эмиссионном процессе.

Подготовка новых выпусков ценных бумаг. Продажа новых выпусков ценных бумаг. Стабилизация выпуска. Недобросовестная эмиссия.

Тема 12. Вторичный рынок ценных бумаг

Понятие и характеристика вторичного рынка ценных бумаг и его разновидности: стихийный рынок и организованный рынок ЦБ, биржевой и внебиржевой рынок. Условия функционирования и участники рынка.

Внебиржевой рынок: причины возникновения, условия обращения ценных бумаг. Участники внебиржевого рынка, виды ценных бумаг на внебиржевом рынке. Организации, регулирующие торговлю внебиржевыми ценными бумагами: НАСДАК в США, РТС в России.

Фондовая биржа как профессиональный участник РЦБ, ее сущность и формы организации. Публично-правовая, частная и смешанная фондовая биржа. Статус фондовой биржи по законодательству Российской Федерации. Профессиональные участники фондовой биржи. Требования к членам биржи.

Биржевая торговля (сессия). Биржевая операция (сделка): понятие и этапы. Виды биржевых сделок: срочные и кассовые, длинные и короткие сделки, пролонгационные, арбитражные и другие. Биржевой курс. Биржевые приказы. Листинг: понятие, преимущества и недостатки. Делистинг. Котировка ЦБ. Биржевые индексы: характеристика и виды. Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения.

Тема 13. Национальные особенности фондовых бирж

Формирование международного рынка ценных бумаг. Сущность и основные черты международного рынка ценных бумаг. Международная торговля ценными бумагами.

Международные фондовые биржи и их роль в экономике.

История и особенности биржевой деятельности в США и Европе. Национальные особенности фондовых бирж в США, Англии, Японии. Национальные особенности бирж Франции, Германии. Национальные особенности фондовых бирж Австрии, Швейцарии, скандинавских стран.

Госрегулирование рынка ценных бумаг и биржевой деятельности в США, Японии и странах Европы.

Тема 14. Валютный рынок.

История развития мирового валютного рынка. Международные платежные средства. Валюта. Системы и виды валют. Элементы валютной системы. Валютный рынок и его роль в экономике. Иностранная валюта. Валютный курс. Валютные курсы в долгосрочном периоде. Теория паритета покупательной способности. Факторы, влияющие на курс в долгосрочном периоде. Валютные курсы в краткосрочном периоде. Теория паритета процентных ставок. Виды валютного курса. Курс-спот. Курс-форвард. Кросс-курс. Прямая котировка. Косвенная котировка. Фиксированный курс. Плавающий валютный курс.

Участники валютного рынка. Инфраструктура валютного рынка: валютная биржа. Система валютных аукционов. Особенности и инструменты регулирования валютного рынка.

Особенности механизма функционирования валютного рынка. Котировка валют и факторы, на нее влияющие. Валютные операции. Дата валютирования. Конверсионные сделки. Валютные депозитные сделки. Сделки с немедленной поставкой. Срочные сделки с валютой. Валютный своп. Валютный арбитраж. Виды валютного арбитража. Пространственный валютный арбитраж. Временной валютный арбитраж.

Тема 15. Конвертируемость валют. Валютный курс.

Девальвация. Ревальвация. Международный валютный рынок. Международный валютный фонд. Международные валютные отношения. Международные кредиты. Срочные сделки. Международные расчеты.

Основные этапы развития мирового валютного рынка. Основные положения Бреттон-Вудской системы. Валютный контроль. Основные формы валютного регулирования и контроля. Валютная система Российской Федерации

Тема 16. Международный рынок ценных бумаг

Мировой рынок ценных бумаг, его отличие от национального. Структура мирового рынка ценных бумаг. Эволюция и основные тенденции развития мирового рынка ценных бумаг. Компьютеризация рынка ценных бумаг. Проблемы взаимопроникновения мирового рынка ценных бумаг с другими рынками капиталов.

Международный рынок ценных бумаг как дополнительный источник финансирования экономики. Международный рынок ценных бумаг как механизм, обеспечивающий перераспределение сбережений и инвестиций. Структура международного рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Особенности инвестирования на международном рынке ценных бумаг. Риск и доходность иностранных инвестиций. Транснациональные компании.

Ценные бумаги, обращающиеся на международном рынке ценных бумаг. Особенности международной торговли ценными бумагами, институциональная структура международного рынка ценных бумаг. Характеристика ведущих рынков мира. Преимущества и недостатки международной торговли ценными бумагами.

Тема 17. Рынок инвестиций

Рынок инвестиций в структуре финансовых рынков. Экономическая сущность и виды инвестиций. Классификация инвестиций. Инвестиции в основные средства. Инвестиции в финансовые активы. Инвестиции в нематериальные активы. Прямые и портфельные инвестиции. Пассивные и активные инвестиции. Реинвестиции. Интенсивные и экстенсивные инвестиции.

Тема 18. Финансовые продукты коммерческих банков

Банковский рынок. Центральный банк. Коммерческий банк как финансово-кредитное учреждение. Роль коммерческого банка на финансовом рынке. Универсализация банковской деятельности, околобанковские структуры.

Стратегии, используемые в банковской деятельности: стратегия роста и стратегия сокращения.

Варианты стратегии роста: проникновение на рынок, развитие рынка, диверсификация, разработка товара. Стратегия дифференциации банковских услуг. Варианты стратегии сокращения: ликвидация, отсечение лишнего, переориентация.

Инновация в банковской сфере: виды инноваций; изменение текущего ассортимента и замена старт услуг новыми видами услуг – инновационными. Адаптивные, функциональные и фундаментальные инновации. Компьютеризация и финансовые нововведения.

Тема 19. Страховой рынок его функции и роль в экономике, инструменты, особенности механизма функционирования

Страховой рынок в системе финансового рынка: сущность и функции.

Экономическая сущность страхования. Страховая защита. Понятие риска в страховании. Страховой риск. Рисковые обстоятельства. Страховой случай. Страховое покрытие. Системы страховой ответственности.

Основные участники страхового рынка. Характеристика элементов внутренней и внешней среды страхового рынка. Страховая деятельность (страховое дело). Субъекты страхового дела. Страхователь. Страховщик. Страховая компания. Перестраховочная компания. Общество взаимного страхования. Актуарии. Страховые посредники: страховые агенты и страховые брокеры. Страховой пул. Специалисты в области страхования: андеррайтер, аварийный комиссар, диспашер, сюрвейер

Виды страхования. Обязательное страхование и добровольное страхование. Страховые продукты. Личное страхование и имущественное страхо-

вание. Характеристика основных видов личного страхования. Накопительное страхование. Пенсионное страхование. Характеристика основных видов имущественного страхования.

Комбинированные виды страхования.

Особенности механизма функционирования страхового рынка. Цена страховых услуг - суммарная страховая премия (страховой взнос). Основные факторы, оказывающие влияние на размер страховой премии (страхового взноса) по отдельным видам страховых продуктов. Формирование цен предложения на отдельные страховые услуги (страховые продукты). Актуарные расчеты.

Тема 20. Государственное регулирование финансового рынка

Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, кредитора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования. Государственное регулирование и саморегулирование.

.Саморегулируемые организации. Компенсационные и иные фонды в качестве инструмента защиты прав инвестора. Процедура рассмотрения споров по операциям на финансовых рынках, третейские суды.

Значение государственного регулирования на финансовом рынке. Система государственного регулирования. Законодательно-правовая база регулирования финансового рынка. Инструменты и методы регулирования. Лицензирование деятельности, допуск на рынок, регулирование достаточности собственного капитала финансовых фирм, требования о раскрытии информации, система нормативно-правового регулирования.

Внутреннее и внешнее регулирование. Административное и экономическое регулирование фондового рынка. Регулятивная инфраструктура РЦБ.

Государственное регулирование. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков в разных странах. Национальные особенности государственного регулирования финансовых рынков.

Роль Федеральной комиссии по финансовым рынкам в регулировании финансового рынка. Законодательная база для функционирования финансового рынка.

Государство в качестве участника финансового рынка. Государство как заёмщик, как инвестор, как профессиональный участник.

Этика фондового рынка. Традиции и обычаи.

Тема 21 Определение, функции и классификация финансовых рисков.

Определение риска. Основные положения теории риска. Понятие финансового риска. Виды финансовых рисков. Функции финансовых рисков. Финансовые риски и риски на финансовых рынках. Рыночные риски для инвестора. Соотношение между риском и доходностью финансовых инвести-

ций на финансовых рынках. Финансовые риски на фондовом рынке. Классификация банковских рисков.

Тема 22. Управление рисками на финансовых рынках

Необходимость, цели и функции управление рисками на финансовых рынках. Содержание риск-менеджмента на финансовых рынках. Принципы организации риск-менеджмента. Анализ и оценка рисков. Методы риск-менеджмента. Роль информации в управлении финансовыми рисками. Хеджирование.

Тема 23. Международные финансовые организации

Роль международных экономических организаций в реализации международных экономических отношений.

Международные финансовые организации: Международный валютный фонд, Международный банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный банк, банк международных расчётов, Международная финансовая корпорация. Международная ассоциация развития, Парижский клуб кредиторов, Лондонский клуб.

Региональные банки развития: Европейский банк реконструкции развития, Всеамериканский банк развития, Исламский банк развития.

Темы семинарских занятий

Модуль 1.

Тема 1. Место и роль финансового рынка в структуре общественного воспроизводства

1. Понятие, цели и функции финансового рынка.
2. Сегменты финансового рынка.
3. Инфраструктура финансового рынка.
4. Классификация и виды финансовых инструментов.

Тема 2. Участники финансового рынка

1. Общая характеристика основных участников финансового рынка.
2. Эмитенты на рынке ценных бумаг и их виды.
3. Инвесторы на РЦБ, классификация инвесторов.
4. Фондовые посредники
5. Структуры, обслуживающие рынок ценных бумаг.

Тема 3. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках.

1. Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением.
2. Страховые компании.
3. Инвестиционные банки, компании и фонды,

4. Паевые инвестиционные фонды: сущность и классификация.
5. Общие фонды банковского управления.
6. Хедж-фонды.

Контрольные вопросы:

1. Кто выступает на финансовом рынке в качестве институциональных инвесторов?
2. Какую роль выполняют на РЦБ финансово-кредитные институты?
3. В каком качестве выступают на РЦБ коммерческие банки?
4. Чем отличаются инвестиционные компании и фонды?
5. Какие способы формирования ресурсов используют финансовые институты?
6. К какому типу инвесторов относят финансово-кредитные институты, почему?
7. Какие функции выполняет паевой инвестиционный фонд на РЦБ?

Тема 4. Сервисная инфраструктура финансового рынка

1. Общая характеристика профессиональной деятельности на финансовом рынке. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.
2. Брокерская деятельность на РЦБ
3. Дилерская деятельность на РЦБ
4. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг

Контрольные вопросы:

1. Назовите основных участников РЦБ.
2. Какие законы РФ регулируют деятельность всех участников РЦБ?
3. Какое определение эмитенту и инвестору даёт закон РФ «О рынке ценных бумаг»?
4. Дайте классификацию инвесторов по различным признакам.
5. Чем стратегические инвесторы отличаются от портфельных инвесторов?
6. Чем отличаются договор поручения и договор комиссии, заключаемые брокером?
7. Дайте характеристику деятельности управляющего, депозитария, регистратора, клиринговой организации и организатора торговли.

Основные понятия и термины: эмитент, инвестор, АО, паевые инвестиционные фонды, стратегический и портфельный инвестор, индивидуальный и институциональный инвестор, агрессивный и консервативный инвестор, фондовый посредник, инфраструктура РЦБ, брокер, дилер, управляющий, депозитарий, клиринг, реестродержатель, организатор торговли

Тема. Понятие и развитие РЦБ

1. История развития биржевой деятельности.

2. Понятие РЦБ.
3. Становление РЦБ в России.
4. Сущность и функции ценных бумаг
5. Виды ценных бумаг (ЦБ).

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте исторические предпосылки возникновения рынка ценных бумаг?
2. Каковы особенности возникновения биржевой деятельности в России?
3. Назовите общерыночные функции РЦБ?
4. Назовите специфические функции РЦБ?
5. По каким признакам классифицируют РЦБ?
6. Перечислите фундаментальные свойства ценных бумаг.
7. Какие ценные бумаги относят к основным, а какие к вспомогательным?

Основные термины и понятия: финансовый рынок, биржа, биржевая деятельность, рынок ценных бумаг, ценная бумага, основная ценная бумага, вспомогательная ценная бумага, акция, облигация, вексель, вексель, банковский сертификат, опцион, фьючерс, долевые ЦБ, долговые ЦБ, производные ЦБ.

Тема. Первичный фондовый рынок

1. Понятие и особенности первичного РЦБ.
2. Структура и участники первичного рынка
3. Основные этапы эмиссии ценных бумаг в России
4. Андеррайтинг на первичном рынке
5. Размещение ценных бумаг

Контрольные вопросы:

1. Какую роль выполняет первичный РЦБ в экономике страны?
2. Какова структура первичного РЦБ?
3. Чем объясняется высокая доля первичного РЦБ в России по сравнению с зарубежными?
4. Какие этапы включает процедура эмиссии ЦБ?
5. Какую информацию содержит государственный регистрационный номер ценной бумаги?
6. Какое АО имеет право на выпуск проспекта эмиссии, при какой форме размещения?
7. Какую информацию содержит проспект эмиссии?
8. Назовите возможные формы размещения ценных бумаг эмитентом.
9. В каком случае эмиссия будет считаться недобросовестной?
10. Какую функцию на первичном рынке выполняет андеррайтер?

Основные понятия и термины: первичный РЦБ, эмитент, первичный инвестор, эмиссия ЦБ, процедура эмиссии, регистрационный номер ЦБ, размещение ценных бумаг, открытая подписка ЦБ, закрытая подписка ЦБ, проспект эмиссии, андеррайтинг, андеррайтер, принципал, агент по продаже.

Тема. Вторичный фондовый рынок

1. Понятие и особенности вторичного РЦБ.
2. Внебиржевой рынок ценных бумаг
3. Фондовая биржа, ее сущность и функции
4. Формы организации фондовых бирж
5. Операции на фондовых биржах.
6. Листинг.

Контрольные вопросы:

1. Разъясните основное предназначение вторичного РЦБ.
2. Назовите основные виды вторичного РЦБ.
3. Какие ценные бумаги обращаются на внебиржевом рынке?
4. Можно сегодня назвать внебиржевой рынок неорганизованным или стихийным?
5. Какие Функции выполняют НАСДАК и РТС?
6. Назовите основные формы организации фондовой биржи.
7. Чем отличается публично-правовая биржа от частной?
8. Кто может быть членом фондовой биржи?
9. Охарактеризуйте основные биржевые сделки.
10. Какие преимущества даёт процедура листинга инвесторам и эмитентам?

Основные понятия и термины: вторичный РЦБ, биржевой рынок, внебиржевой рынок, стихийный биржевой рынок, «уличный» рынок, НАСДАК, РТС, фондовая биржа, биржевая сделка, биржевая сессия, публично-правовая биржа, частная биржа, смешанная биржа, листинг, делистинг, котировка, биржевой курс, биржевой индекс.

Тема. Национальные особенности фондовых бирж

1. Международный рынок ценных бумаг
2. Международные фондовые биржи
1. Особенности функционирования фондовых бирж США
2. Фондовые биржи Англии
3. Фондовые биржи Германии и Франции
4. Азиатские фондовые биржи

Контрольные вопросы:

1. Каковы особенности американского и европейского фондового рынков?
2. Назовите 10 крупнейших фондовых бирж.
3. По какому критерию фондовую биржу относят к международным?
4. В чём специфика азиатского фондового рынка?
5. Какие биржи по форме организации получили распространение в США, Европе?

Основные термины: мировой финансовый рынок, международный рынок ценных бумаг, международная торговля ценными бумагами, меж-

дународные фондовые биржи, страны-кредиторы, страны-должники, евроноты, еврооблигации, евроакции.

Тема. Долевые ЦБ

1. Сущность акций
2. Фундаментальные и специфические свойства акций
3. Классификация акций.
4. Признаки и права обыкновенных акций.
5. Характеристика привилегированных акций
6. Разновидности привилегированных акций.
7. Инвестиционный пай
8. Ваучер.

Контрольные вопросы:

1. Какой основной признак позволил объединить долевые ценные бумаги в одну группу?
2. Назовите фундаментальные и специфические свойства акций.
3. Перечислите все имущественные и неимущественные права по простым акциям.
4. Почему простые акции называют голосующими?
5. Какие привилегии обеспечивают привилегированные акции своим владельцам?
6. В каких случаях привилегированная акция даёт право голоса?
7. Какие виды привилегированных акций вы можете назвать?
8. Дайте основные характеристики инвестиционному паю и ваучеру.

Основные понятия и термины: долевые ценные бумаги, акционерное общество, акция, неделимость прав, расщепление и консолидация акции, простая акция, привилегированная акция, дивиденд, право голоса, ликвидационная стоимость, кумулятивные акции, конвертируемые акции, инвестиционный пай, ваучер.

Тема. Долговые обязательства

1. Понятие, свойства облигаций.
2. Основные реквизиты облигаций.
3. Факторы, влияющие на доходность облигаций.
4. Виды облигаций и их характеристика.
5. Вексель. Основные признаки векселя.
6. Реквизиты векселя
7. Простой вексель.
8. Переводной вексель
9. Депозитный и сберегательный банковский сертификат.

Контрольные вопросы:

1. По какому признаку облигацию, вексель и банковский сертификат относят к долговым ценным бумагам?
2. Кем является владелец облигации по отношению к эмитенту?
3. Перечислите основные отличительные признаки облигации от акции.

4. В сущность купонных и бескупонных облигаций?
5. Назовите основные признаки и свойства векселя.
6. Назовите основные виды векселя.
7. Почему в простом векселе участвуют два лица, а в переводном – три лица?
8. Какую ответственность перед векселедержателем несёт авалист?
9. Кто может быть владельцем банковского сертификата?

Основные понятия и термины: долговые ценные бумаги, облигация, вексель, банковский сертификат, обеспечительные и облигации без обеспечения, купонные (процентные) облигации, бескупонные (беспроцентные) облигации, дисконтные облигации, купон, процент, дисконт, выигрышные облигации, вексельный устав, финансовый вексель, коммерческий вексель, обеспечительный вексель, тратта, трассант, трассат, акцепт, аваль, авалист, индоссамент, учёт векселя, инкассирование векселя, домициляция.

Тема. Производные ЦБ

1. Понятие производных ценных бумаг.
2. Функции производных ЦБ
3. Опционы и их виды
4. Фьючерсы и их виды
5. Акционерный и инвестиционный сертификат
6. Обратимые ЦБ. Варранты. Коносамент

Контрольные вопросы:

1. Какие функции выполняют производные ценные бумаги на РЦБ.
2. Почему фьючерс и опцион относятся к срочным ценным бумагам?
3. Почему фьючерс и опцион называют стандартными биржевыми договорами?
4. Чем отличается американский опцион от европейского опциона?
5. Почему опцион называют сделкой с премией?
6. Какую функцию выполняет сертификат и какие реквизиты содержит?
7. Почему варрант иногда называют складским свидетельством и какую функцию выполняет он сегодня?

Основные понятия и термины: производные ценные бумаги, форвардные контракты, фьючерс, опцион, опцион продавца, опцион покупателя, европейский опцион, американский опцион, сертификат, акционерный сертификат, варрант, складское свидетельство, залоговое складское свидетельство, двойное складское свидетельство, коносамент.

Тема. Инвестиционное консультирование

1. Основы инвестиционного консультирования.
2. Цели, мотивы инвестирования.
3. Определение финансового состояния клиента.
4. Выработка инвестиционной стратегии.
5. Фундаментальный анализ РЦБ.

6. Технический анализ РЦБ.
 7. Виды графиков в техническом анализе.
- Контрольные вопросы:*
1. К каким видам деятельности на РЦБ относится инвестиционное консультирование?
 2. Какие виды услуг оказывает инвестиционный консультант?
 3. Чем отличается количественный анализ состояния эмитента от качественного анализа?
 4. Что собой представляет инвестиционная стратегия?
 5. Сколько уровней включает фундаментальный анализ?
 6. В каких случаях считается, что РЦБ переоценил или недооценил внутреннюю стоимость ценной бумаги?
 7. Почему технический анализ называют оперативным, а чаще графическим анализом фондового рынка?
 8. Какие виды графиков используют технические аналитики?

Основные понятия и термины: инвестиционное консультирование, инвестиционный консультант, инвестиционная стратегия, рейтинг ЦБ, рейтинговое агентство, фундаментальный анализ РЦБ, внутренняя стоимость ценной бумаги, технический анализ РЦБ, графический анализ, японская свеча, «крестики-нолики», линейный график.

Тема. Управление портфелем ЦБ

1. Понятия портфеля ценных бумаг
 2. Разновидности портфелей ЦБ.
 3. Сущность управления портфелем ЦБ.
 4. Активное управление инвестиционным портфелем
 5. Пассивное управление инвестиционным портфелем
- Контрольные вопросы:*
1. Определите понятия «инвестиционный портфель» и «портфель ценных бумаг»?
 2. По каким критериям можно классифицировать виды портфеля ЦБ?
 3. Чем отличаются портфель роста и портфель дохода?
 4. Какие характеристики портфеля определяют выбор стиля или стратегии управления им?
 5. Какой стиль управления эффективнее при агрессивном портфеле ЦБ, а какой – при консервативном?
 6. Назовите методы активного и пассивного управления.

Основные понятия и термины: инвестиционный портфель, инвестиционная характеристика ЦБ, агрессивный портфель, умеренно-агрессивный портфель, консервативный портфель, портфель роста, портфель дохода, стиль управления, активное управление, пассивное управление.

Тема. Государственное регулирование рынка ценных бумаг

1. Понятие государственного регулирования РЦБ
2. Виды госрегулирования РЦБ
3. Методы регулирования фондового рынка
4. Регулятивная инфраструктура РЦБ
5. Государство в роли инвестора на фондовом рынке
6. Государство как заёмщик на РЦБ
7. Представители государства как профессионального участника на РЦБ

Контрольные вопросы:

Основные понятия и термины: регулятивная инфраструктура, прямое госрегулирование, косвенное госрегулирование, саморегулирующиеся организации, ФКЦБ, этика фондового рынка.

Тема 5. Международные экономические организации

1. Международный валютный фонд
2. Международный банк реконструкции и развития
3. Европейский банк реконструкции и развития
4. Парижский клуб кредиторов, Лондонский
5. Международная финансовая корпорация
6. Другие экономические организации

Контрольные вопросы:

1. Назовите основные международные организации, реализующие МЭО.
2. Какова роль МВФ в международных экономических отношениях?
3. Каковы задачи и функции МБРР и ЕБРР?
4. Какие специализированные организации ООН вы знаете?
5. В чем причина создания Лондонского и Парижского клубов??
6. Европейский инвестиционный банк, банк международных расчётов.
7. Европейский банк реконструкции развития, Всеамериканский банк развития, Исламский банк развития.

5.Образовательные технологии

Рекомендуемые образовательные технологии: лекции, самостоятельная работа студентов.

Для успешной реализации образовательного процесса по дисциплине «Финансовые рынки» и повышения его эффективности используются как традиционные педагогические технологии, так и методы активного обучения: лекция-визуализация, пресс-конференция, бинарная лекция.

При проведении занятий необходимо использовать активные и интер-активные формы обучения (разбор конкретных ситуаций, обсуждение отдельных разделов дисциплины, коммуникативный эксперимент, деловые и ролевые игры, мозговой штурм). В сочетании с внеаудиторной работой это способствует формированию и развитию профессиональных навыков обучающихся. Удельный вес занятий, проводимых с использованием активных и

интерактивных методов обучения, в целом по дисциплине составляет 20 % аудиторных занятий

В рамках учебного курса предусматриваются встречи с представителями российских и/или зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов по финансовому менеджменту.

Интерактивные занятия по дисциплине «Финансовые рынки»

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Вид занятия	Интерактивная форма	Объем часов
1	Тема. Сервисная инфраструктура финансового рынка	лекционное	Лекция с ошибками	Последняя неделя сентября
2	Тема. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках	лекционное	проблемная лекция	2 неделя октября
3	Тема. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках	практическое	Викторина	3 –я неделя октября
4	Тема. Регулирование деятельности на финансовых рынках	практическое	Решение поставленной проблемы	1-я неделя ноября

Самостоятельное изучение теоретического курса студентами включает:

- 1) изучение каждой темы теоретического курса в соответствии с учебной программой;
- 2) подготовку устных ответов на контрольные вопросы, приведенные к каждой теме;
- 3) выполнение домашних заданий и решение задач.

Самостоятельная работа состоит из разных видов заданий, которые организуют студента в процессе усвоения знаний и учат самостоятельно принимать решения, разбирать и изучать новый материал, отрабатывать стандартные решения задач и находить новые решения, аргументировать теоретические положения и публично их представлять в семинарском пространстве, работать с монографической и периодической литературой.

Изучение теоретического курса предполагает самостоятельную работу студента по ознакомлению с учебными материалами, первоисточниками и официальными документами по проблеме. Рекомендации включают основные вопросы для изучения.

Планирование самостоятельной работы студентов заочной формы обучения

№	Тема	Виды СРС	
		обязательные	дополнительные
		работа с литературой, источниками.	
1	Сущность и структура финан-	реферат;	разработка тестовых

	сового рынка	свободное описание (эссе)	заданий
2	Инструменты финансовых рынков	реферат; свободное описание (эссе)	составление презентации; разработка тестовых заданий
3	Основные виды эмиссионных ценных бумаг	реферат; свободное описание (эссе)	составление презентации; разработка тестовых заданий
4	Основные виды незэмиссионных ценных бумаг	реферат; свободное описание (эссе)	анализ конъюнктуры рынка и составление заключений; разработка тестовых заданий
5	Производные финансовые инструменты	реферат; свободное описание (эссе)	Анализ конъюнктуры рынка и составление заключений; разработка тестовых заданий, решение задач
6	Участники финансовых рынков	реферат; свободное описание (эссе)	разработка тестовых заданий, решение задач
7	Профессиональная деятельность на финансовых рынках	реферат; свободное описание (эссе)	составление презентации; разработка тестовых заданий
8	Институциональные инвесторы	реферат; свободное описание (эссе)	составление презентации; разработка тестовых заданий
9	Принятие инвестиционных решений на финансовых рынках	реферат; свободное описание (эссе)	разработка тестовых заданий, решение задач
10	Зарубежные финансовые рынки	реферат; свободное описание (эссе)	

Выполнение заданий во внеаудиторное время позволяет студенту самостоятельно отработать решение трудных и стандартных заданий (задач) по изучаемому курсу и научиться самостоятельно принимать правильные решения. Студенты выполняют самостоятельную работу на основе учебно-методических материалов дисциплины. Самостоятельно изучаемые вопросы курса включаются в семинарские занятия, дискуссии на лекциях. Темы на самостоятельное изучение и контрольные задания преподаватель выдает на лекционных занятиях и семинарах в соответствии с принятыми на кафедре графиками. Образцы решения типовых задач различных уровней сложности приводятся с целью приобретения студентами прикладных навыков, способностей к аналитическим формам работ и развитию профессиональных ком-

петенций. Учебная литература дана для всех модулей и может быть использована при подготовке к семинару.

7.Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

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

Код компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Процедура освоения
ОК–5	• знать: нормативные правовые акты в сфере регулирования финансовых рынков, понятийно-терминологический аппарат • уметь: логично формулировать, излагать и аргументированно отстаивать основные идеи законодательных и нормативных документов; • владеть: приёмами исторического анализа для раскрытия сущности и значения событий и явлений на современном финансовом рынке.	Семинар, реферат, тестирование
ОК–9	• знать: методы, средства и приёмы определения сильных и слабых сторон для дальнейшего саморазвития, повышения квалификации и мастерства; • уметь: критически оценивать уровень профессиональной квалификации и выбирать методы и средства её повышения; • владеть: методами саморазвития и средствами повышения квалификации и мастерства;	Семинар, устный опрос, круглый стол
ОК–11	• знать: 1. Социальную значимость профессиональной деятельности на финансовом рынке; 2. Требования, предъявляемые к профессии и принципы осуществления профессиональной деятельности на финансовом рынке; • уметь: 1. Намечать пути совершенствования своих профессиональных навыков и повышения квалификации; • владеть: 1. Средствами и методами развития достоинств и устранения недостатков в профессиональной деятельности;	Семинар, устный опрос, круглый стол
ПК–13	• знать: 1. Основные особенности ведущих школ и направлений финансовой науки, в том числе финансовых рынков и институтов. 2. Основные понятия, категории и инструменты аналитической и исследовательской работы, касающиеся изучения особенностей функционирования финансовых рынков и институтов. • уметь:	Разработка презентации, письменная контрольная работа

	представлять результаты аналитической и исследовательской работы по итогам изучения финансовых рынков и институтов в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи. владеть: 1.Методологией финансово-экономического исследования состояния и тенденций развития финансовых рынков и институтов. навыками самостоятельной работы с финансовыми инструментами, обращающимися на финансовом рынке. 2.Навыками для проведения исследовательской работы по финансовым рынкам в целях последующего размещения финансовых инструментов предприятия на фондовых биржах.	
ПК - 15	Знать: 1.Критерии социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий 2. Факторы эффективного функционирования финансовых инструментов; 3.Основные законодательные и нормативные акты, регламентирующие финансовые отношения и финансовые рынки Владеть: 1.Методами расчёта финансовых рисков, доходности и ликвидности по различным финансовым инструментам; 2. Методами учета критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. Уметь: 1.Критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений 2.Разработать и обосновать предложения по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.

«ОК-5: Умеет использовать нормативные правовые документы в своей деятельности»

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Пороговый	Способность использовать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия управленческих решений	Владеет навыками анализа и обработки финансовой и бухгалтерской отчетности	Демонстрирует способности анализа информации, но допускает не существенные ошибки	Демонстрирует хорошие навыки поиска, анализа и практического применения бухгалтерской и

			при принятии решении	финансовой отчётности
--	--	--	-------------------------	--------------------------

ОК – 9. Способен к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства»

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Пороговый	Способность правильно использовать статистические данные, графики, диаграммы	Владеет навыками анализа статистических данных, но испытывает трудности при их обработке	Умеет анализировать таблицы, графики и диаграммы, но при их интерпретации допускает несущественные ошибки	Свободно анализирует данные статистики, проводит графический анализ.

«ОК-11: Осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности»

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Пороговый	Умение осуществлять поиск и анализ необходимой информации для решения учебных заданий социально-экономической направленности	Владеет навыками поиска и обработки информации, но допускает серьезные ошибки в решении учебных заданий	Демонстрирует способности поиска и анализа информации, но допускает не существенные ошибки при решении учебных заданий	Демонстрирует хорошие навыки поиска, анализа и практического применения необходимой информации

«ПК-13: способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий»

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Пороговый	Умение выявить достоинства и недостатки предлагаемого управленческого решения	Владеет знаниями о критериях социально-экономической эффективности, но не может проанализировать возможных риски и экономические по-	Владеет знаниями о критериях социально-экономической эффективности, возможных рисках и экономиче-	Демонстрирует хорошие навыки анализа и умение выбрать варианты управленческих решений

		следствия	ских последстви- ях, но допускает не существенные ошибки при ре- шении учебных заданий	
--	--	-----------	---	--

«ПК-15: Способен принять участие в совершенствовании и разработке учебно-методического обеспечения экономических дисциплин»

Уро- вень	Показатели (что обучающийся должен проде- монстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетворитель- но	Хорошо	Отлично
Поро- говый	Умение организо- вать работу груп- пы в рамках дело- вой игры или вик- торины	Может работать в малой группе. Но не способен орга- низовать её рабо- ту	Может организо- вать работу малой группы, по при реализации про- стейшей задачи	Демонстрирует хо- рошие навыки в организовать рабо- ты малой группы, созданной в рамках деловой игры или викторины

7.3. Типовые контрольные задания

Темы рефератов

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России
2. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок
3. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации
4. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России
5. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста
6. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития
7. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга облигаций и заемщиков
8. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ
9. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в России в настоящее время
10. Ключевые проблемы развития рынка производных финансовых инструментов в России
11. Инструменты и технологии рынка FORTS
12. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ
13. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт

14. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы, проблемы и тенденции развития
15. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика
16. Функции и организационная структура инвестиционного банка
17. Виды конфликтов интересов в брокерско-дилерской компании и методы их регулирования
18. Проблемы становления и развития рынка ценных бумаг в России.
19. Фондовые биржи России.
20. Рынок государственных ценных бумаг в России.
21. Рынок корпоративных ценных бумаг в России: становление и развитие.
22. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
23. Первичный рынок ценных бумаг.
24. Государственные ценные бумаги в России.
25. Классификация рисков на рынке ценных бумаг.
26. Фьючерсная и опционная торговля.
27. Механизм формирования биржевой цены.
28. Биржевые индексы и их анализ.
29. Портфель ценных бумаг и принципы его формирования.
30. Управление портфелем ценных бумаг.
31. Вторичный рынок ценных бумаг.
32. Виды сделок и операций с ценными бумагами.
33. Коммерческие банки России на рынке ценных бумаг.
34. Вексельное обращение в России.
35. Учёт векселей в коммерческих банках.
36. Акционерные общества: выпуск и размещение ценных бумаг на первичном рынке.

Вопросы текущего контроля № 1

Вопросы, рассматриваемые на аудиторных занятиях

1. Понятие финансового рынка.
2. Цели и функции рынка.
3. Влияние спроса и предложения на инвестиционные ресурсы на их обращение.
4. Кругооборот финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве
5. Основные участники финансового рынка: инвестиционные посредники, институциональные инвесторы, эмитенты, инвесторы.
6. Граждане как инвесторы.
7. Хозяйствующие субъекты как инвесторы и эмитенты.
8. Инвесторы и эмитенты на рынке ценных бумаг.
9. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках.
10. Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением.
11. Коммерческие банки на финансовом рынке.
12. Страховые компании.

13. Структура и принципы работы страховых компаний со средствами населения.
14. Негосударственные пенсионные фонды.
15. Инвестиционные фонды как самый распространенный вид институционального инвестора.
16. Паевой инвестиционный фонд.
17. Особенности формирования инвестиционной политики коммерческого банка
- 18.. Ценные бумаги коммерческих банков.
19. Страховые компании как участники рынка ценных бумаг.
20. Структура управления инвестиционным фондом и принципы формирования и управления активами фонда.
21. Роль управляющей компании и депозитария.
22. Организация процесса регулирования финансовых рынков в различных странах.
23. Модели регулирования финансового рынка.
24. Структура управления и принципы организации деятельности негосударственных пенсионных фондов.
25. Особенности формирования паевого инвестиционного фонда.
26. Валюта. Системы и виды валют.
27. Элементы валютной системы.

Вопросы текущего контроля № 2

Вопросы, рассматриваемые на аудиторных занятиях

1. Рынок инвестиций в структуре финансовых рынков.
2. Экономическая сущность и виды инвестиций.
3. Классификация инвестиций.
4. Инвестиции в основные средства.
5. Инвестиции в финансовые активы.
6. Инвестиции в нематериальные активы.
7. Прямые и портфельные инвестиции.
8. Пассивные и активные инвестиции. Реинвестиции.
9. Интенсивные и экстенсивные инвестиции.
10. Структура рынка ценных бумаг.
11. Государственные ценные бумаги.
12. Эмитент государственных ценных бумаг.
13. Виды государственных ценных бумаг: казначейские обязательства, государственные облигации.
14. Муниципальные ценные бумаги.
15. Характеристика муниципальных ценных бумаг.
16. Особенности обращения муниципальных ценных бумаг.
17. Рынки муниципальных ценных бумаг.
18. Облигация как долговая ценная бумага.
19. Общая характеристика и классификация облигаций.

20. Критерии классификации облигаций.
21. Характеристика акции как ценной бумаги.
22. Особенности акции как ценной бумаги.
23. Производные финансовые инструменты, их виды и способы выпуска.
24. Производные ценные бумаги.
25. Виды и способы выпуска производных ценных бумаг.
26. Реквизиты производных ценных бумаг.
27. Формы и методы обращения производных ценных бумаг.
28. Международные финансовые рынки.
29. Понятие международного финансового рынка
30. История и этапы развития международного финансового рынка.
31. Инструменты международного финансового рынка. Еврооблигации.
32. Евроакции и евроноты как разновидность международных финансовых инструментов.
33. Международные биржи. Принципы организации торговли международными финансовыми инструментами.
34. Участники международного финансового рынка: потребители капитала - эмитенты; инвесторы; посредники.
35. Расчеты по сделкам с международными финансовыми инструментами.
36. Профессиональная этика участников финансового рынка.
37. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах

Вопросы выходного контроля

1. Понятие финансового рынка.
2. Цели и функции рынка.
3. Влияние спроса и предложения на инвестиционные ресурсы на их обращение.
4. Кругооборот финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве
5. Основные участники финансового рынка: инвестиционные посредники, институциональные инвесторы, эмитенты, инвесторы.
6. Граждане как инвесторы. Хозяйствующие субъекты как инвесторы и эмитенты.
7. Инвесторы и эмитенты на рынке ценных бумаг.
8. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках.
9. Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением.
10. Коммерческие банки на финансовом рынке.
11. Страховые компании. Структура и принципы работы страховых компаний со средствами населения.
12. Негосударственные пенсионные фонды.
13. Инвестиционные фонды как самый распространенный вид институционального инвестора.
14. Паевой инвестиционный фонд.
15. Особенности формирования инвестиционной политики коммерческого

банка

- 16.. Ценные бумаги коммерческих банков.
17. Структура управления инвестиционным фондом и принципы формирования и управления активами фонда.
18. Роль управляющей компании и депозитария.
19. Организация процесса регулирования финансовых рынков в различных странах.
20. Модели регулирования финансового рынка.
21. Структура управления и принципы организации деятельности негосударственных пенсионных фондов.
22. Особенности формирования паевого инвестиционного фонда.
23. Валюта. Системы и виды валют.
24. Элементы валютной системы.
25. Необходимость существования финансовых рынков.
26. Определение составляющих сегментов финансового рынка: рынок сбережений, рынок кредитов, рынок ценных бумаг, рынок инвестиций. Инфраструктура финансового рынка.
27. Классификация и виды финансовых инструментов.
28. Особенности их обращения на финансовых рынках.
29. Инвестиционные посредники: дилеры, брокеры, консультанты.
30. Основные характеристики и методы работы инвестиционных посредников на финансовых рынках.
31. Организация процесса регулирования финансовых рынков в различных странах.
32. Модели регулирования финансового рынка. Структура органов регулирования финансового рынка.
33. Контроль за участниками финансового рынка. Законодательные акты по вопросам регулирования финансового рынка. Особенности регулирования финансового рынка в России.
34. Российские органы регулирования финансового рынка.
35. Конвертируемость валют. Валютный курс.
36. Международный валютный рынок. Международный валютный фонд.
37. Международные валютные отношения.
38. Международные кредиты. Международные расчеты.
39. Основные этапы развития мирового валютного рынка.
40. Основные положения Бреттон-Вудской системы.
41. Рынок инвестиций в структуре финансовых рынков.
42. Экономическая сущность и виды инвестиций.
43. Классификация инвестиций. Инвестиции в основные средства.
44. Инвестиции в финансовые активы. Инвестиции в нематериальные активы.
45. Прямые и портфельные инвестиции. Пассивные и активные инвестиции. Реинвестиции.
46. Интенсивные и экстенсивные инвестиции.
47. Структура рынка ценных бумаг. Государственные ценные бумаги.

48. Эмитент государственных ценных бумаг.
49. Виды государственных ценных бумаг: казначейские обязательства, государственные облигации.
50. Муниципальные ценные бумаги. Характеристика муниципальных ценных бумаг.
51. Особенности обращения муниципальных ценных бумаг.
52. Рынки муниципальных ценных бумаг.
53. Облигация как долговая ценная бумага.
54. Общая характеристика и классификация облигаций.
55. Критерии классификации облигаций.
56. Характеристика акции как ценной бумаги.
57. Особенности акции как ценной бумаги.
58. Производные финансовые инструменты, их виды и способы выпуска.
59. Производные ценные бумаги.
60. Виды и способы выпуска производных ценных бумаг.
61. Реквизиты производных ценных бумаг.
62. Формы и методы обращения производных ценных бумаг.
63. Международные финансовые рынки.
64. Понятие международного финансового рынка
65. История и этапы развития международного финансового рынка.
66. Инструменты международного финансового рынка. Еврооблигации.
67. Евроакции и евроноты как разновидность международных финансовых инструментов.
68. Международные биржи. Принципы организации торговли международными финансовыми инструментами.
69. Участники международного финансового рынка: потребители капитала - эмитенты; инвесторы; посредники.
70. Расчеты по сделкам с международными финансовыми инструментами.
71. Профессиональная этика участников финансового рынка.
72. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах
73. Инвестиционное развитие предприятия.
74. Инвестиционный климат и условия его формирования. Институциональные формы привлечения инвестиций.
75. Источники формирования инвестиций.
76. Особенности развития рынка инвестиций в Российской Федерации.
77. Основные секторы рынка ценных бумаг: государственный, муниципальный, корпоративный, валютный. Их общие черты и особенности. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
78. Доход по государственным ценным бумагам. Использование средств инвесторов, привлекаемых по государственным облигациям.
79. Категории эмитентов облигаций, имеющих право выходить на фондовый рынок.
80. Цели облигационных займов. Именные и предъявительские облигации.
81. Экономическая характеристика акции как ценной бумаги.
82. Эмиссионные свойства акции. Внутренние свойства акции.

83. Типы акций с точки зрения качественной определенности выпустившего их эмитента.
84. Виды и разновидности акций. Обыкновенные и привилегированные акции.
85. Механизм конвертации акций. Условия приобретения акций.
86. Фьючерсы, опционы, форвардные контракты. Депозитный и сберегательный сертификат: их характеристики и цели выпуска
87. Инфраструктура финансового рынка. Фондовые биржи. Депозитарии. Регистраторы.
88. Брокерско-дилерские компании (компании по ценным бумагам).
89. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды.
90. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.

Типовые тесты:

1. Рынок ценных бумаг - это:
 - а) механизм, позволяющий инвесторам получать прибыль от операций с ценными бумагами
 - б) совокупность экономических отношений между продавцом и эмитентом по поводу выпуска и покупки ценных бумаг
 - в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками
 - г) место, где продаются акции и облигации
2. Ценная бумага - это:
 - а) документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определённых обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу
 - б) эмиссионная бумага, дающая её владельцу право на получение дохода
 - в) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и реквизитов право на получение дохода
 - г) форма существования капитала, представляющая собой его денежную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход
3. Объектом рынка ценных бумаг являются:
 - а) участники б) ценные бумаги в) деньги г) реальные активы
4. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг не относится:
 - а) коммерческая функция
 - б) распределительная функция
 - в) регулирующая функция
 - г) информационная функция

5. Сколько периодов в истории развития российского рынка ценных бумаг можно выделить?
- а) 2 б) 3 в) 4 г) 5
6. Ценовая функция рынка ценных бумаг:
- а) производит и доводит до участников рынка информацию о ценах
б) обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение
в) обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке
г) перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка
7. Обращение ценных бумаг происходит только на:
- а) биржевом рынке
б) внебиржевом рынке
в) вторичном рынке
г) организованном рынке
8. Рынок, на котором совершаются сделки со сроком исполнения 1-2 рабочих дня, носит название:
- а) срочный б) биржевой в) традиционный г) кассовый
9. Специфические функции рынка ценных бумаг включают следующую функцию:
- а) страхование ценовых потерь
б) информационную
в) регулирующую
г) ценовую
10. Какие функции рынок ценных бумаг не выполняет?
- а) страхование ценовых потерь
б) обеспечение дохода инвесторов
в) определение рыночных цен
г) финансирование дефицита бюджета
11. Функции рынка ценных бумаг можно разделить на:
- а) общие и специфические
б) общерыночные и специальные
в) рыночные и нерыночные
г) общерыночные и специфические
12. Рынок, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение, называется:
- а) основным б) традиционным в) биржевым г) первичным

13. Рынок, на котором заключаются сделки со сроком исполнения более трёх рабочих дней, называется:
а) спот-рынок б) срочный в) кэш-рынок г) долгосрочный
14. Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу, называется:
а) компьютеризированным
б) неорганизованным
в) внебиржевым
г) традиционным
15. Внебиржевой рынок ценных бумаг не может быть:
а) традиционным
б) неорганизованным
в) организованным
г) компьютеризированным
16. Биржевой рынок не может быть:
а) организованным
б) традиционным
в) неорганизованным
г) компьютеризированным
17. Перераспределительная функция рынка ценных бумаг не состоит в:
а) перераспределении доходов населения
б) перераспределении денежных средств
в) переводе сбережений населения в производственную сферу
г) финансировании дефицита государственного бюджета
18. Каким не может быть рынок ценных бумаг:
а) биржевым, неорганизованным и срочным
б) биржевым, организованным и срочным
в) компьютеризированным, внебиржевым и кассовым
г) традиционным, биржевым и организованным
19. Рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг с учётом строгих правил, носит название:
а) первичного
б) вторичного
в) организованного
г) внебиржевого
20. Уличный рынок ценных бумаг - это:
а) внебиржевой, организованный рынок
б) внебиржевой, компьютеризированный рынок

- в) биржевой, неорганизованный рынок
- г) внебиржевой, неорганизованный рынок

21. Коммерческим кредитом называется:

- а) любой кредит вообще;
- б) банковский кредит;
- в) кредит продавца покупателю;
- г) нет правильного ответа.

22. Какая форма кредитования осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете:

- а) овердрафт;
- б) факторинг;
- в) форфетирование;
- г) ипотека.

23. Аванс покупателя продавцу является разновидностью:

- а) вексельного кредита;
- б) фирменного кредита;
- в) онкольного кредита;
- г) все вышеперечисленное.

24. Вид краткосрочного кредита, погашаемого по первому требованию:

- а) срочная ссуда;
- б) ипотечный кредит;
- в) онкольный кредит;
- г) товарный кредит.

25. Форма кредита, представляющая собой разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств:

- а) государственный кредит;
- б) овердрафт;
- в) вексельный кредит;
- г) факторинг.

26. При какой форме кредитования экспорта производится покупка банком без оборота на продавца векселей и других долговых требований:

- а) акцептный кредит;
- б) вексельный кредит;
- в) форфетирование;
- г) срочный кредит.

27. Факторинг имеет смысл применять:

- а) во всех случаях;

- б) если выгода от немедленного получения денег больше, чем от их получения в свой срок;
- в) когда имеются сомнения в надежности плательщика;
- г) все вышеперечисленное.

28. Что не является основным видом потребительского кредита:

- а) продажа товаров с рассрочкой платежа;
- б) капитальный ремонт жилья и хозяйственное обзаведение;
- в) приобретение скота и развитие подсобного домашнего хозяйства;
- г) приобретение оборотных фондов предприятия.

29. В чем состоит экономическое назначение кредита:

- а) в формировании, распределении и использовании фондов денежных средств;
- б) в перераспределении ресурсов между разными звеньями: и сферами процесса воспроизводства в целях обеспечения его бесперебойного функционирования;
- в) в перераспределении денежных средств между фондами предприятия;
- г) все выше перечисленное.

30. Что не относится к функциям кредита:

- а) контроль рублем;
- б) перераспределительная функция;
- в) стимулирование;
- г) замещение действительных денег знаками денег.

Задача 1

Величина предоставленного банком кредита - 12 тыс. руб. Процентная ставка - 12% годовых. Срок погашения - 6 месяцев. Рассчитайте; план погашения кредита двумя способами:

- 1) кредит и проценты по кредиту будут погашены через 6 месяцев;
- 2) кредит и проценты по кредиту будут выплачиваться ежемесячно равными долями.

Задача 2

Определите, что стоит дороже: кредит 36 тыс. руб. за который нужно выплачивать 3,8 тыс. руб. ежемесячно в течение года, или кредит такого же размера, за который нужно платить ежемесячно 1.4 тыс. руб. в течение 3 лет?

Задача 3.

Инвестор сформировал портфель, состоящий из 400 акций фирмы А, 550 акций фирмы В и 1100 акций фирмы С. Текущие цены акций составляют соответственно 25 тыс. руб., 40 тыс. руб. и 5 тыс. руб.

Требуется:

- 1) рассчитайте структуру портфеля.

Задача 4.

В результате наблюдений было установлено, что из 100 анализируемых случаев:

в 50 доходность ценной бумаги была 6%; в 30 доходность ценной бумаги была 8%; в 20 доходность ценной бумаги была 10%.

Требуется:

1) оцените риск, связанный с данным активом.

Задача 4.

В результате наблюдений было установлено, что из 40 анализируемых случаев:

в 10 доходность ценной бумаги составила 11%; в 12 доходность ценной бумаги составила 13%; в 18 доходность ценной бумаги составила 17%.

Требуется:

1) оцените риск, связанный с данной ценной бумагой.

Задача 5.

За последние три года доходность ценной бумаги составила: в 1-й год - 16%; во 2-й год - 18%; в 3-й год - 26%.

Требуется:

1) оцените риск, связанный с данным активом.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Контроль за ходом учебного процесса и успеваемостью студентов в ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет» осуществляется посредством модульно-рейтинговой системы. Учебный рейтинг студента – это показатель успеваемости студента в баллах, это суммарная оценка за его текущую учёбу, уровень посещаемости занятий, научную и творческую деятельность, результаты рубежного (модульная работа) и итогового (экзамен) контроля.

Учебный рейтинг студента определяется посредством трёх видов контроля: текущего контроля, рубежного контроля и итогового контроля.

Текущий контроль – это систематическое отслеживание уровня усвоения материала на семинарских занятиях, а также выполнение интерактивных заданий, участие с докладом на студенческих конференциях, подготовка презентации с использованием наглядного материала и т.д.

Рубежный контроль проводится по окончании дисциплинарного модуля (раздела) с целью выявления уровня знаний и компетенций студентов. Рубежный контроль может проводиться в форме письменной контрольной работы, устного опроса, тестирования, коллоквиума и т.д. или сочетания двух или нескольких из этих форм.

Итоговый контроль знаний, умений и компетенций студентов, формируемых дисциплиной «История», проводится в виде экзамена в форме письменной работы, устного опроса или компьютерного тестирования.

Критерии оценки знаний студентов

100 баллов – студент показал глубокие и систематизированные знания учебного материала по теме; глубоко усвоил учебную литературу; хорошо знаком с научной литературой; активно использовал материалы из первоисточников; цитировал различных авторов; принимал активное участие в обсуждении узловых вопросов на всём протяжении семинарского занятия; умеет глубоко и всесторонне анализировать те или иные исторические события; в совершенстве владеет соответствующей терминологией; материал излагает чётко и лингвистически грамотно; отличается способностью давать собственные оценки, делать выводы, проводить параллели и самостоятельно рассуждать.

90 баллов – студент показал полные знания учебно-программного материала по теме; хорошо усвоил учебную литературу; знаком с научной литературой; использовал материалы из первоисточников; цитировал различных авторов; принимал активное участие в обсуждении узловых вопросов; проявил способность к научному анализу материала; хорошо владеет соответствующей терминологией; материал излагается последовательно и логично; отличается способностью давать собственные оценки, делать выводы, рассуждать; показал высокий уровень исполнения заданий, но допускает отдельные неточности общего характера.

80 баллов – студент показал достаточно полное знание учебно-программного материала; усвоил основную литературу, рекомендованную программой; владеет методом комплексного анализа; показал способность аргументировать свою точку зрения с использованием материала из первоисточников; правильно ответил практически на все вопросы преподавателя в рамках обсуждаемой темы; систематически участвовал в групповых обсуждениях; не допускал в ответе существенных неточностей.

70 баллов – студент показал достаточно полное знание учебного материала, не допускал в ответе существенных неточностей, активно работал на семинарском занятии, показал систематический характер знаний по дисциплине, цитирует первоисточники, но не может теоретически обосновать некоторые выводы.

60 баллов – студент обладает хорошими знаниями по всем вопросам темы семинарского занятия, не допускал в ответе существенных неточностей, самостоятельно выполнил основные предусмотренные программой задания, усвоил основную литературу, отличается достаточной активностью

на семинарском занятии; умеет делать выводы без существенных ошибок, но при этом не дан анализ информации из первоисточников.

50 баллов – студент усвоил лишь часть программного материала, вместе с тем ответ его стилистически грамотный, умеет логически рассуждать; допустил одну существенную или несколько несущественных ошибок; знает терминологию; умеет делать выводы и проводить некоторые параллели.

40 баллов – студент знает лишь часть программного материала, не отличался активностью на семинарском занятии; усвоил не всю основную литературу, рекомендованную программой; нет систематического и последовательного изложения материала; в ответах допустил достаточное количество несущественных ошибок в определении понятий и категорий, дат и т.п.; умеет делать выводы без существенных ошибок; наличие грамматических и стилистических ошибок и др.

30 баллов – студент имеет недостаточно полный объём знаний в рамках образовательного стандарта; знает лишь отдельные вопросы темы, кроме того допускает серьёзные ошибки и неточности; наличие в ответе стилистических и логических ошибок.

20 баллов – у студента лишь фрагментарные знания или отсутствие знаний по значительной части заданной темы; не знает основную литературу; не принимал участия в обсуждении вопросов по теме семинарского занятия; допускал существенные ошибки при ответе; студент не умеет использовать научную терминологию дисциплины; наличие в ответе стилистических и логических ошибок.

10 балл — отсутствие знаний по теме или отказ от ответа.

Рейтинговые показатели студента определяются следующим образом:

Каждый из трёх видов учебного контроля – текущий, рубежный и итоговый – основаны на 100 бальной системе оценивания уровня усвоения студентами программного материала. В том числе каждый ответ студента на семинарском занятии, независимо от его формы, оценивается по 100 бальной шкале, а при подведении итогов выводится средний рейтинговый балл по текущему контролю.

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

а) основная литература

1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. — СПб.: Питер, 2013. — 384 с.: ил. — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=28656>
2. Светлов В.А. С24 Философия и методология науки: учеб. пособие. Ч.1 / В.А. Светлов, И.А. Пфаненштиль. – Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. – 768 с. – Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=343153>

б) дополнительная литература

1. Игони́на, Л. Л. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Л. Л. Игони́на. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с.
2. Максимова, В. Ф. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты [Электронный ресурс]: учебное пособие / В. Ф. Максимова, А. А. Вершинина. - М.: Евразийский открытый институт, 2011. - 128 с.
3. Рынок ценных бумаг: сборник тестовых заданий [Электронный ресурс]: учебное пособие / И. А. Гусева. — Москва: КНОРУС, 2010. — 405 с.: ил. — Библиогр: с. 403-405.
4. Семенова Е.В. Операции с ценными бумагами: Учебник / Акад. народного хоз. при Правит. РФ. - М.: Дело, 2009. - 486с.
5. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов/А.Н.Буренин . - М.,Научно-техническое общество имени академика С.И.Вавилова,2009.-418 с.
6. Фельдман А.Б. Производные финансовые и товарные инструменты: Учебник/ Ф.Б.Фельдман,- 2-изд. Доработ. И доп.-М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2008. -478 с.
7. Найман Э. Малая энциклопедия трейдера/ Эрик Л. Найман. -8-е изд. - Альпина Бизнес Букс, 2007. -403 с.
8. Чеботарь, Юрий Михайлович. Финансы и финансовые рынки: учебное издание / Ю. М. Чеботарь. — Москва: Рид Групп, 2011. — 366 с.,
9. Сребник, Борис Владимирович.Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие для вузов / Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова. — Москва: ИНФРА-М, 2012, 2013. — 365 с.
- 10.Инновации на финансовых рынках: монография / Н. И. Берзон [и др.]; Национальный исследовательский университет " Высшая школа экономики»; Под ред. Н. И. Берзона. — Москва: Высш. шк. экон. 2013 .— 420 с.,
- 11.Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н.И. Берзон [и др.]; Государственный университет-Высшая школа экономики; Под ред. Н. И. Берзона .— Москва : Юрайт, 2011 .— 531 с.
- 12.Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие для бакалавров и магистров / Г. Н. Белоглазова [и др.]; Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой.— Санкт-Петербург [и др.] : Питер, 2013,2014,—379 с.
- 13.Абрамов А.Е. Инвестиционные фонды. Доходность и риски, стратегии управления портфелем, объекты инвестирования в России. /М. Альпина Бизнес Букс, 2005.
- 14.Бизнес-курс. МВА. Экономика и финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие / А. А. Гусев, С. Г. Серяков; ВАВТ. - М.: Бизнес-софт, 2006. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM). - (Экономист-международник). - Систем. требования: WINDOWS 98/ME/2000/XP, разрешение экрана: 1024X768 пикселей, память 64 МБ, видео 2 МБ, CD ROM 4X.
- 15.Боди З., Мертон Р. Финансы. Пер. с англ. - М.: Изд-во: Вильямс, 2007.
- 16.Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.

17. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М., НТО им. Акад. С.И. Вавилова, 2008
18. Гусева И.А. Введение в финансовые рынки: Практикум. М.: Финакадемия, 2008
19. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: учебное пособие. -М.: КНОРУС, 2010
20. Гусева И.А. Финансовые рынки. Сборник контрольных работ: учеб. Пособие. М.: Финакадемия, 2010.
21. Коттл С., Мюррей Р.Ф., Блок Ф.Е. Анализ ценных бумаг Грэма и Додда / Пер с англ. - М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2000. - 704 с. ил.
22. Кохен Д. Страх, алчность и паника на фондовых рынках: Пер. с англ. - М.: СмартБук, 2009. - 368с.
23. Миловидов, В. Развитие финансового рынка - страница регулятора [Текст] / В. Миловидов // Рынок ценных бумаг. - 2010. - N 2. - С. 56-57. - ISSN 08696608
24. Миркин Я. Рынок ценных бумаг: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития. - М.: Альпина бизнес бук, 2002.
25. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков (пер. с англ.). - М.: Вильямс, 2006.
26. Рубцов Б.Б. Современные фондовые рынки. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007
27. Рынок ценных бумаг/под ред. Н.И. Берзона. М.: Юрайт, 2010
28. Семенкова Е.В. Операции с ценными бумагами: Учебник / Акад. народного хоз. при Правит. РФ. - М.: Дело, 2009. - 486с. - (Образовательные инновации).
29. Сребник Б.В. Рынок ценных бумаг: учеб. Пособие/Финансовая академия при Правительстве РФ. М.: КноРус, 2009

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

1. Система Интернет-торговли ценными бумагами компании «Еврофинансы».
2. Информационная система Рейтер.
3. Финансовая библиотека - <http://www.mirkin.ru>
4. Сайт Центрального Банка России.- <http://www.cbr.ru>
5. Интернет-страница ММВБ- www.micex.ru
6. Интернет-страница Информационного агентства Cbonds <http://www.cbonds.ru>
7. Интернет-страница Министерства Финансов РФ <http://www.minfin.ru>
8. Интернет-страница <http://www.regiongroup.ru>
2. Справочно - правовая система «Гарант» <http://www.garant.ru/>
3. Справочная правовая система Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru/>
4. Финансовые рынки: <http://www.grandars.ru/student/finansy/finansovyy->

[rynok.html](#)

5. Центральный банк Российской Федерации <http://cbr.ru/>

6. Министерство финансов РФ <http://minfin.ru/ru/>

10. Методические указания студентам по освоению дисциплины

Успешное усвоение курса предполагает активное, творческое участие студента на всех этапах ее освоения путем планомерной, повседневной работы.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе.

Работа с конспектом лекций. Просмотрите конспект сразу после занятий. Пометьте материал конспекта лекций, который вызывает затруднения для понимания. Попытайтесь найти ответы на затруднительные вопросы, используя предлагаемую литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, сформулируйте вопросы и обратитесь на текущей консультации или на ближайшей лекции за помощью к преподавателю.

Целью подготовки реферата является приобретение навыков творческого обобщения и анализа имеющейся литературы по рассматриваемым вопросам, что обычно является первым этапом самостоятельной работы. По каждому модулю предусмотрены написание и защита одного реферата. Всего по дисциплине студент может представить два реферата. Тему реферата студент выбирает самостоятельно из предложенной тематики. При написании реферата надо составить краткий план, с указанием основных вопросов избранной темы. Реферат должен включать введение, несколько вопросов, посвященных рассмотрению темы, заключение и список использованной литературы.

Примерный объем реферата 15-20 страниц. При цитировании положений из литературы необходимо делать точные ссылки на источники. Цитаты не должны превышать 20% объема работы. Студент вправе привлекать любую литературу, помимо рекомендованной.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

Требуется программное обеспечение персональных компьютеров; информационное, программное и аппаратное обеспечение локальной компьютерной сети; информационное и программное обеспечение глобальной сети Интернет.

Для освоения данной дисциплины требуется учебный класс, оснащенный мультимедиа средствами (проектор и др.), как для проведения лекционных, так и семинарских занятий.

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

Для освоения дисциплины необходимо использовать имеющиеся материально - технические средства обучения:

- компьютерные мультимедийные проекторы в аудиториях, где проводятся лекционные занятия, и другую технику для презентаций учебного материала;
- компьютеры с доступом в Интернет и образовательную сеть вуза;
- читальный зал с компьютеризованными рабочими местами.
- пакет прикладных обучающих программ;
- электронная библиотека.