

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Факультет экономики и финансов

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой финансов и кредита

Протокол от «29» августа 2018 г. № 7

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**ДИСЦИПЛИНЫ**  
**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**  
(Б1.В.ОД.8)

краткое наименование дисциплины - не устанавливается

по направлению подготовки: 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Инвестиционный анализ»

квалификация выпускника: Бакалавр

форма обучения: очная

Год набора — 2019

**Автор – составитель:**

канд. техн. наук, доцент кафедры финансов и кредита Щербина О.Ю.

**Заведующий кафедрой финансов и кредита:**

канд. экон. наук, доцент Гоманова Т.А.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |  |
|--|--|
| 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....   | 4                                      |
| 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....  | 5                                      |
| 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....   | 9                                      |
| 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....   | 22                                     |
| 6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине . | 25                                     |
| 6.1. Основная литература. ....   | 25                                     |
| 6.2. Дополнительная литература.....  | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b> |
| 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы. ....  | 25                                     |
| 6.4. Нормативные правовые документы. ....  | 26                                     |
| 6.5. Интернет-ресурсы.....   | 26                                     |
| 6.6. Иные источники не предусмотрены .....   | 26                                     |
| 7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....  | 27                                     |

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ОД.8 «Финансовые рынки» обеспечивает овладение следующей компетенцией с учетом этапа:

| Код компетенции | Наименование компетенции   | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции   |
|-----------------|--|--------------------------------|---|
| ПК – 3          | Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | ПК-3.1                         | ПК-3.1 Способность использовать информацию, необходимую для составления различных разделов планов   |
|                 |  | ПК-3.2                         | ПК-3.2 Способность решать типовые задачи, связанные с составлением планов   |
| ПК – 8          | Способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии  | ПК-8.1                         | ПК-8.1 Способность самостоятельно выбрать технологии сбора первичной финансовой информации; методы обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий. |
|                 |  | ПК-8.2                         | ПК-8.2. Способность собрать и обработать исходные статистические данные, полученные посредством современных технических средств и информационных технологий   |

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

| ОТФ/ТФ   | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения  |
|--|--------------------------------|--|
| 08.008<br>Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг/А/01.6<br>Мониторинг | ПК-3.1                         | на уровне знаний: экономических разделов планов в соответствии с принятыми в организации стандартами   |
|  |                                | на уровне умений: рассчитывать показатели для составления экономических разделов планов  |
|  | ПК-3.2                         | на уровне навыков: сбора и обработки данных для их обоснования и представления результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами |

|   |        |  |
|---|--------|--|
| конъюнктуры<br>рынка банковских<br>услуг,<br>рынка ценных<br>бумаг,<br>иностранной<br>валюты,<br>товарно-сырьевых<br>рынков/А/02.6  | ПК-8.1 | на уровне знаний:<br>– современных технических средств и информационных технологий;<br>– особенностей профессиональной деятельности, в том числе на финансовом рынке, рынке банковских услуг, товарно-сырьевых рынков;       |
| Подбор в интересах<br>клиента<br>поставщиков<br>финансовых услуг и<br>консультирование<br>клиента<br>по ограниченному<br>кругу<br>финансовых<br>продуктов/А/03.6<br>Консультирование<br>клиента<br>по оформлению<br>сделок с<br>поставщиком<br>финансовой<br>услуги (кроме<br>операционной<br>деятельности) | ПК-8.2 | на уровне умений:<br>– собрать и обработать данные, полученные посредством современных технических средств и информационных технологий;<br><br>на уровне навыков: применять технические средства и информационные технологии |

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины 6 зачетных единиц. Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем 88, их них лекционного типа – 34 часа, практического (семинарского) типа – 34, лабораторных занятий – 20, и 74 на самостоятельную работу обучающихся.

### Место дисциплины

Дисциплина Б1.В.ОД.8 «Финансовые рынки» изучается на 2 курсе в 3 и 4 семестрах.

### 3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 1.

| № п/п                    | Наименование тем (разделов)                                  | Объем дисциплины, час. |   |             |            |            | СР          | Форма текущего контроля успеваемости <sup>1</sup> , промежуточной аттестации |
|--------------------------|--|------------------------|---|-------------|------------|------------|-------------|--|
|                          |  | Всего                  | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий |             |            |            |             |  |
|                          |  |                        | л   | лр          | пз         | КСР        |             |  |
| <b>Раздел 1</b>          | <b>Роль и функции финансовых рынков в экономике</b>          | 30                     | 10  |             | 4          |            | 16          |  |
| Тема 1.1                 | Введение в теорию финансовых рынков                          | 8                      | 2   |             |            |            | 6           | Д, О   |
| Тема 1.2                 | Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования      | 11                     | 4   |             | 2          |            | 5           | Д, О   |
| Тема 1.3                 | Регулирование финансовых рынков                              | 11                     | 4   |             | 2          |            | 5           | Д, О   |
| <b>Раздел 2</b>          | <b>Денежный рынок<br/>Кредитный рынок и рынок инвестиций</b> | 49                     | 8   | 10          | 10         |            | 21          |  |
| Тема 2.1                 | Денежный рынок и его структура                               | 23                     | 4   | 4           | 4          |            | 11          | Д, ЛР  |
| Тема 2.2                 | Фундаментальный и технический анализ                         | 26                     | 4   | 6           | 6          |            | 10          | ЛР   |
| Промежуточная аттестация |  |                        |   |             |            |            |             | Зачет  |
| <b>Раздел 3</b>          | <b>Рынок капиталов и рынок ценных бумаг</b>                  | 51                     | 8   | 10          | 12         |            | 21          |  |
| Тема 3.1                 | Рынок капиталов  | 25                     | 4   | 4           | 6          |            | 11          | КР, Т  |
| Тема 3.2                 | Рынок ценных бумаг и его структура                           | 26                     | 4   | 6           | 6          |            | 10          | Т  |
| <b>Раздел 4</b>          | <b>Валютный рынок и рынок драгметаллов.</b>                  | 32                     | 8   |             | 8          |            | 16          |  |
| Тема 4.1                 | Валютные рынки   | 16                     | 4   |             | 4          |            | 8           | Д  |
| Тема 4.2                 | Валютные риски и их страхование                              | 16                     | 4   |             | 4          |            | 8           | Д  |
| Промежуточная аттестация |  |                        |   |             |            |            |             | Экзамен  |
| Всего:                   |  | <b>216</b>             | <b>34</b>   | <b>20</b>   | <b>34</b>  | <b>54</b>  | <b>74</b>   | ак.ч.  |
|                          |  | <b>6</b>               | <b>0,9</b>  | <b>0,56</b> | <b>0,9</b> | <b>1,5</b> | <b>2,14</b> | з.е.   |
|                          |  | <b>162</b>             | <b>26</b>   | <b>20</b>   | <b>26</b>  | <b>40</b>  | <b>50</b>   | астр.ч.  |

#### Содержание дисциплины

#### Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике.

#### Тема 1.1. Введение в теорию финансовых рынков.

Введение. Место и роль финансовых рынков в структуре общественного воспроизводства. История становления и развития финансовых рынков. Структура

<sup>1</sup> Формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), реферат (Р), доклад (Д), письменное контрольное задание (ПКЗ), лабораторная работа (СР) и др.

финансового рынка. Основные сегменты финансовых рынков и их характеристики. Роль финансовых рынков в функционировании финансовой системы государства.

Инструменты финансовых рынков. Институты финансовых рынков. Участники финансовых рынков. Особенности выпуска коммерческих бумаг в различных странах: Японии, Франции, Великобритании, США. Профессиональные участники финансовых рынков. Основные виды профессиональной деятельности на финансовых рынках. Понятие брокерских компаний. Организация работы брокерских компаний. Функции брокерских компаний. Механизм проведения операций в брокерских компаниях. Длинная и короткая позиции. Открытие брокерского счета. Кредитное плечо. Пример расчета коэффициента маржи. Уровень маржи. Биржи и принципы их работы. Основные виды бирж. Товарно-сырьевая биржа. Фондовая биржа. Валютная биржа. Организационная структура и функции биржи. Профессиональные участники биржи. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.

### **Тема 1.2. Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования.**

Понятие и составляющие инфраструктуры финансового рынка. Основные уровни инфраструктуры финансового рынка. Операции на финансовых рынках. Основные операции и сделки на бирже. Выставление заявок и заключение сделок в секции фондового рынка ММВБ. СГК – секция гарантированных котировок на фондовой бирже РТС – Российской торговой системы. Принципы инвестирования.

### **Тема 1.3. Регулирование финансовых рынков.**

Органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков. Модели развития регулирования финансовых рынков. Законодательно-правовая база регулирования финансового рынка. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности финансовых рынков. Проблемы валютного регулирования. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Национальные особенности регулирования финансового рынка. Значение информационной прозрачности для функционирования финансовых рынков.

## **Раздел 2 Денежный рынок. Кредитный рынок и рынок инвестиций.**

### **Тема 2.1. Денежный рынок и его структура.**

Денежный рынок и его структура. Понятие денежного рынка. Дисконтный рынок. Рынок межбанковских кредитов. Рынок евровалют. Рынок депозитных сертификатов. Участники денежного рынка. Инструменты денежного рынка. Валютный рынок ФОРЕКС. Понятие валютного рынка и функции валютного рынка.

### **Тема 2.2. Фундаментальный и технический анализ.**

Сущность механизма принятия решений на финансовом рынке. Понятие портфеля инвестиций. Проведение анализа финансовых инструментов. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Особенности фундаментального анализа. Основные постулаты и цель. Три уровня фундаментального анализа. Специальные методы фундаментального анализа. Расчет показателей эффективности производственной деятельности. Расчет показателей финансовой устойчивости, ликвидности и капитализации. Особенности технического анализа. Основные постулаты и цель. Классификация технического анализа. Графические методы. Типы графиков. Логарифмические графики. Линейные графики. Гистограммы. Японские свечи. Доджи. Тени. Характерные фигуры японских свечей. Линии сопротивления и поддержки. Модели цен. Принцип работы ФОРЕКС. Трендовый анализ на финансовых рынках.

## **Раздел 3. Рынок капиталов и рынок ценных бумаг.**

### **Тема 3.1. Рынок капиталов.**

Понятие рынка капиталов и рынка ценных бумаг. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии финансового рынка. История появления ценных бумаг. Интернет-источники информации о рынке ценных бумаг. Понятие ценной бумаги как инструмента альтернативного источника финансирования, ее функции, характеристики и свойства.. Классификация видов ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их

характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги). Виды и методы оценки стоимостей акций. Определение курса ценной бумаги. Акции и показатели их инвестиционного качества. Показатели и методы оценки доходности и надежности акций. Состояние российского рынка акций. Облигации и показатели их инвестиционного качества. Виды и методы оценки рыночной стоимости облигации. Показатели и методы оценки доходности и надежности облигаций. Производные ценные бумаги (деривативы) и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты). Методы оценки срочного рынка ценных бумаг. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитный, сберегательный, инвестиционный сертификат). Государственные и муниципальные ценные бумаги. Производные ценные бумаги (опционы, фьючерсы, варранты): области применения. Депозитарные расписки ADR и GDR: особенности выпуска и обращения. Складские свидетельства: нормативная база выпуска и обращения. Депозитарные, сберегательные и инвестиционные сертификаты. Ипотечные ценные бумаги. Методы оценки портфеля ценных бумаг. Секьюритизация частных долгов. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Рейтинг облигаций. Неэмиссионные ценные бумаги: чеки и коносаменты. Неэмиссионные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ

### **Тема 3.2. Рынок ценных бумаг и его структура.**

Структура рынка ценных бумаг. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Понятие жизненного цикла ценной бумаги. I стадия жизненного цикла ценной бумаги. II стадия жизненного цикла ценной бумаги – Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг - III стадия жизненного цикла ценной бумаги. Фондовая биржа. Три аспекта деятельности биржи: юридический, организационный, экономический. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Биржевая информация в организации работы рынка ценных бумаг. Методы расчета индексов. Индексы российского рынка. Этика на фондовой бирже. Участники вторичного рынка. Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг.

## **Раздел 4 Валютный рынок и рынок драгметаллов.**

### **Тема 4.1. Валютные рынки.**

Валютный рынок. Драгметаллы. История становления мировой валютной системы и добычи золота. Операции с драгоценными металлами. Участники международных финансовых рынков. Роль МВФ в создании архитектуры международной финансовой системы. Экономические взгляды на развитие мировой валютной системы. Идеи Дж. М. Кейнса в анализе платежного баланса.

### **Тема 4.2. Валютные риски и их страхование.**

Виды валютных рисков и их характеристика. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг. Биржевые крахи и потрясения. Взаимное влияние рынков разных стран. Инвестиционные риски финансовых рынков. Рынок страхования. Страхование валютных рисков. Понятие волатильности рынка. Управление рисками: диверсификация и хеджирование. Финансовый азиатский кризис и дефолт 1997 года. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг. Мировой финансовый кризис 2008 г. Антикризисные меры и их эффективность.



#### 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

##### 4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ОД.8 «Финансовые рынки» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

| Тема (раздел)  |   | Методы текущего контроля успеваемости  |
|--|---|--|
| <b>Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике.</b>     |   |  |
| Тема 1.1   | Введение в теорию финансовых рынков                     | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией). Устный ответ на вопросы и задания.                      |
| Тема 1.2   | Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией). Устный ответ на вопросы и задания.                      |
| Тема 1.3   | Регулирование финансовых рынков                         | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией). Устный ответ на вопросы и задания.                      |
| <b>Раздел 2. Денежный рынок Кредитный рынок и рынок инвестиций</b> |   |  |
| Тема 2.1   | Денежный рынок и его структура                          | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией). Письменный вариант решений заданий лабораторной работы. |
| Тема 2.3   | Фундаментальный и технический анализ                    | Письменный вариант решений заданий лабораторной работы.  |
| <b>Раздел 3. Рынок капиталов и рынок ценных бумаг</b>              |   |  |
| Тема 3.1   | Рынок капиталов.  | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией).   |
| Тема 3.2   | Рынок ценных бумаг и его структура                      | Тестирование   |
| <b>Раздел 4. Валютный рынок и рынок драгметаллов.</b>              |   |  |
| Тема 4.1   | Валютные рынки.   | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией).   |
| Тема 4.4   | Валютные риски и их страхование.                        | Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией).   |

4.1.2. Зачет и экзамен проводятся с применением следующих методов (средств):

- устное собеседование по вопросам билета;
- проверка выполнения практических заданий.

##### 4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

## **Типовые оценочные материалы по теме 1.1. Введение в теорию финансовых рынков.**

*Типовой перечень тем докладов (Д-1.1):*

- 1.1.1. Сущность и необходимость финансовых рынков.
- 1.1.2. Сущность и необходимость денежного рынка.
- 1.1.3. Сущность и необходимость кредитного рынка.
- 1.1.4. Сущность и необходимость инвестиционного рынка.
- 1.1.5. Сущность и необходимость рынка капиталов.
- 1.1.6. Сущность и необходимость рынка ценных бумаг.
- 1.1.7. Сущность и необходимость валютного рынка.
- 1.1.8. Сущность и необходимость рынка драгметаллов.
- 1.1.9. Сущность и необходимость рынка страхования.

*Типовой перечень вопросов для опроса (О-1.1):*

1.1.1. Дайте определения понятиям «финансовые рынки», «денежный рынок» («кредитный рынок», «инвестиционный рынок», «рынок капиталов», «рынок ценных бумаг», «валютный рынок», «рынок драгметаллов», «рынок страхования»).

1.1.2. Какие финансовые инструменты обращаются на денежном рынке (кредитном рынке, инвестиционном рынке, рынке капиталов, рынке ценных бумаг, валютном рынке, рынке драгметаллов, рынке страхования)?

1.1.3. Какие можно перечислить финансовые институты (участников) денежного рынка (кредитного рынка, инвестиционного рынка, рынка капиталов, рынка ценных бумаг, валютного рынка, рынка драгметаллов, рынка страхования)?

## **Типовые оценочные материалы по теме 1.2. Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования.**

*Типовой перечень тем докладов (Д-1.2):*

- 1.2.1. Финансовые инструменты денежного рынка.
- 1.2.2. Финансовые инструменты кредитного рынка.
- 1.2.3. Финансовые инструменты инвестиционного рынка.
- 1.2.4. Финансовые инструменты рынка капиталов.
- 1.2.5. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
- 1.2.6. Финансовые инструменты валютного рынка.
- 1.2.7. Финансовые инструменты рынка драгметаллов.
- 1.2.8. Финансовые инструменты рынка страхования.
- 1.2.9. Финансовые институты (участники) денежного рынка.
- 1.2.10. Финансовые институты (участники) кредитного рынка.
- 1.2.11. Финансовые институты (участники) инвестиционного рынка.
- 1.2.12. Финансовые институты (участники) рынка капиталов.
- 1.2.13. Финансовые институты (участники) рынка ценных бумаг.
- 1.2.14. Финансовые институты (участники) валютного рынка.
- 1.2.15. Финансовые институты (участники) рынка драгметаллов.
- 1.2.16. Финансовые институты (участники) рынка страхования.

*Типовой перечень вопросов для опроса (О-1.2):*

1.2.1. Какие операции осуществляются на денежном рынке (кредитном рынке, инвестиционном рынке, рынке капиталов, рынке ценных бумаг, валютном рынке, рынке драгметаллов, рынке страхования)?

1.2.2. Перечислите принципы инвестирования финансовых рынков.

1.2.3. Какими организациями осуществляется регулирование финансовых рынков в России?

**Типовые оценочные материалы по теме 1.3. Регулирование финансовых рынков.**

*Типовой перечень тем докладов (Д-1.3):*

- 1.3.1. Финансовые операции денежного рынка.
- 1.3.2. Финансовые операции кредитного рынка.
- 1.3.3. Финансовые операции инвестиционного рынка.
- 1.3.4. Финансовые операции рынка капиталов.
- 1.3.5. Финансовые операции рынка ценных бумаг.
- 1.3.6. Финансовые операции валютного рынка.
- 1.3.7. Финансовые операции рынка драгметаллов.
- 1.3.8. Финансовые операции рынка страхования.
- 1.3.9. Принципы инвестирования финансовых рынков.

*Типовой перечень вопросов для опроса (О-1.2):*

- 1.3.1. Дайте определение понятию «финансовые рынки». Обоснуйте роль, функции и необходимость финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике.
- 1.3.2. Перечислите инструменты и финансово-кредитные институты финансовых рынков. Дайте их характеристику.
- 1.3.3. Дайте определение понятию «брокерские компании». Охарактеризуйте организацию работы брокерских компаний.
- 1.3.4. Перечислите функции брокерских компаний. Опишите механизм проведения операций в брокерских компаниях.
- 1.3.5. Дайте определение понятиям «длинная и короткая позиции». Опишите регламент брокерского обслуживания.

**Типовые оценочные материалы по теме 2.1. Денежный рынок и его структура.**

*Типовой перечень тем докладов (Д-2.1):*

- 2.1.1. Дисконтный рынок.
- 2.1.2. Рынок межбанковских кредитов.
- 2.1.3. Валютный рынок ФОРЕКС.
- 2.1.4. Рынок депозитных сертификатов.
- 2.1.5. Участники денежного рынка.
- 2.1.6. Инструменты денежного рынка.

*Типовое задание для лабораторной работы (ЛР-2.1):*

2.1.1. Типовое задание МИО «Уличные рынки»:

1. Изучить материалы по следующему содержанию:

|   |    |
|---|----|
| Введение.....   | 3  |
| 1. Понятие «уличного» рынка.....                                  | 4  |
| 2. Порядок заключения сделки на «уличном» рынке ценных бумаг..... | 7  |
| 3. Отличительные особенности «уличного» рынка ценных бумаг.....   | 8  |
| 4. Особенности уличных рынков в промышленно развитых странах..... | 9  |
| Заключение.....   | 14 |
| Список литературы.....  | 15 |

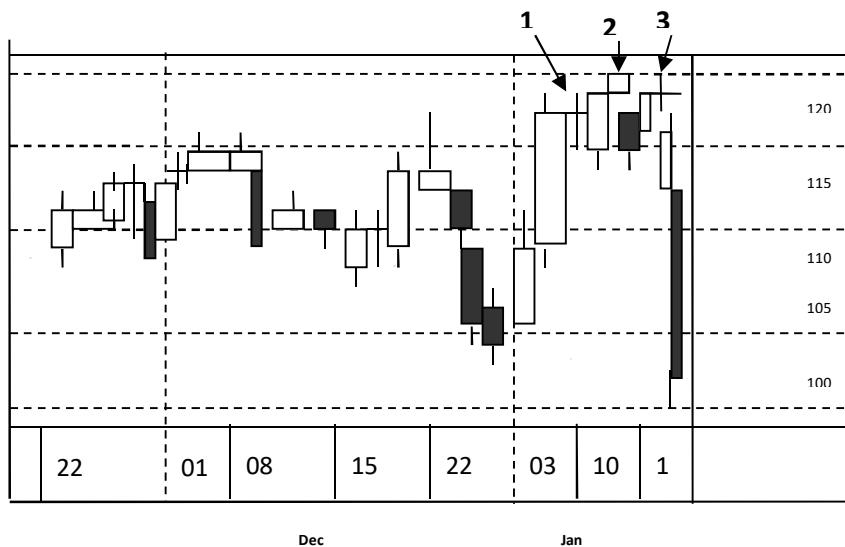
**Типовые оценочные материалы по теме 2.2. Фундаментальный и технический анализ.**

*Типовое задание для лабораторной работы (ЛР-2.2):*

2.2.1. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских

услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков проведите расчеты по фундаментальному анализу по данным бухгалтерского баланса ПАО «Газпром».

2.2.2. Проведите технический анализ и обработайте данные по представленным на рисунке отдельным свечам 1, 2 и 3:



### Типовые оценочные материалы по теме 3.1. Рынок капиталов.

*Типовой перечень тем докладов (Д-3.1):*

- 3.1.1. Кредитный рынок и рынок инвестиций.
- 3.1.2. Кредитный рынок: понятие и функции рынка.
- 3.1.3. Рынок инвестиций: понятие и функции рынка.
- 3.1.4. Кредитно-финансовые институты.
- 3.1.5. Западная модель института коллективных инвестиций.
- 3.1.6. Российская модель института коллективных инвестиций.
- 3.1.7. Организационная структура Пифов.

*Типовое задание для лабораторной работы (ЛР-3.1):*

- 3.1.1. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению показателя курса акции в процентном соотношении, если ее рыночная цена составила (P) - 25 руб., а номинальная стоимость (N) - 16 руб.?
- 3.1.2. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению балансовой стоимости акции (BV) компании, если ее стоимость чистых активов составляет (СЧА) - 56 млн. руб., а количество простых акций в обращении составляет (n) - 28 млн. штук.
- 3.1.3. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению рыночной стоимости облигации (P) или (BV<sub>обл</sub>), если предприятие-эмитент выпустило конвертируемые облигации (KO) номинальной стоимостью (N) - 10000 руб. со сроком погашения (T) - 2 года. Известно, что ежегодно

выплачивался купонный доход владельцам ценных бумаг в размере ( $C$ ) - 2500 руб. Процентная ставка на рынке долговых обязательств составляла ( $i$ ) - 20%.

3.1.4. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению текущей доходности акции ( $Y_t$ ), если размер дивиденда составил ( $d$ ) – 10%, номинальная стоимость акции ( $N$ ) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила ( $P$ ) – 8 руб.

### **Типовые оценочные материалы по теме 3.2. Рынок ценных бумаг и его структура.**

*Типовое задание для лабораторной работы (ЛР-3.2):*

3.2.1. Составить отчет сравнения двух «уличных» рынков в следующей табличной форме:

| №п/п | Критерии сравнения                | NASDAQ | PTC | Примечание |
|------|-----------------------------------|--------|-----|------------|
| 1    | Период создания торговой площадки | ...    | ... | ...        |
| 2    | Порядок заключения сделки         | ...    | ... | ...        |
| ...  | ...                               | ...    | ... | ...        |

3.2.2. Типовое задание МИО «Прогнозы биржевых площадок». Изучить данные биржевой площадки ПАО "Московская биржа", включающие индексы и курсы валют на сайте <http://www.moex.com>

3.2.3. Составить прогнозы на \_\_\_\_\_ дату следующих биржевых индексов и курсов валют:

- а) MICEX – 1792,70
- б) PTC – 910,42
- в) USDRUB – 62,03

### **Типовые оценочные материалы по теме 4.1. Валютные рынки.**

*Типовой перечень тем докладов (Д-4.1):*

- 4.1.1. История становления мировой валютной системы и добычи золота.
- 4.1.2. Валютный рынок и рынок драгметаллов: рынок золота, рынок серебра, рынок платиновой группы металлов.
- 4.1.3. Операции с драгоценными металлами.
- 4.1.4. Участники международных финансовых рынков.
- 4.1.5. Роль МВФ в создании архитектуры международной финансовой системы.
- 4.1.6. Роль золота как механизма преодоления кризиса доверия.
- 4.1.7. Добыча золота и лидеры стран по добыче золота.
- 4.1.8. Российские компании по добыче золота.
- 4.1.9. Золотодевизный стандарт как стабильная валюта.

### **Типовые оценочные материалы по теме 4.2. Валютные риски и их страхование.**

*Типовой перечень тем докладов (Д-4.2):*

- 4.2.1. Виды валютных рисков и их характеристика.
- 4.2.2. Рынок страхования: страхование валютных рисков.
- 4.2.3. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг.
- 4.2.4. Биржевые крахи и потрясения.
- 4.2.5. Влияние азиатского кризиса и дефолта 1997 года на российский рынок ценных бумаг.
- 4.2.6. Мировой финансовый кризис 2008 г.: антикризисные меры и их эффективность.

### 4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом их формирования.

| Код компетенции | Наименование компетенции   | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции   |
|-----------------|--|--------------------------------|---|
| ПК – 3          | Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | ПК-3.1                         | ПК-3.1 Способность использовать информацию, необходимую для составления различных разделов планов   |
|                 |  | ПК-3.2                         | ПК-3.2 Способность решать типовые задачи, связанные с составлением планов   |
| ПК – 8          | Способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии  | ПК-8.1                         | ПК-8.1 Способность самостоятельно выбрать технологию сбора первичной финансовой информации; методы обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий. |
|                 |  | ПК-8.2                         | ПК-8.2. Способность собрать и обработать исходные статистические данные, полученные посредством современных технических средств и информационных технологий   |

| Этап освоения компетенции | Показатель оценивания  | Критерий оценивания  |
|---------------------------|--|--|
| ПК-3.1                    | Собирает и анализирует исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов. | Проводит расчеты экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы; строит на основе полученных данных экономические разделы планов. |
| ПК-3.2                    | Формулирует задачи составления плана, обусловленные конкретной целью.  | Определяет содержание экономических разделов плана по использованию инструментов финансового рынка   |
| ПК-8.1                    | Определяет цели и задачи сбора первичной финансовой информации, применяет современные средства связи, аппаратно-технические средства и компьютерные технологии для         | Самостоятельно и адекватно выбирает методы сбора, обработки и анализа информации в соответствии с поставленными целью и задачами.  |

|        |   |  |
|--------|---|--|
|        | сбора и обработки информации.   |  |
| ПК-8.2 | Использует компьютерно-информационные технологии в для сбора, хранения и обработки финансовой информации. | Самостоятельно и в полном объеме использует информационно-компьютерные технологии для целей финансово-инвестиционного анализа. |

### 4.3.2 Типовые оценочные средства.

*Типовой перечень вопросов для подготовки к зачету.*

1. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные о роли и функциях финансовых рынков в экономике.
2. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные по истории становления и развития финансовых рынков.
3. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные о месте и роли финансовых рынков в структуре общественного воспроизводства.
4. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные по основным моделям финансовых рынков и концепции «четырёх рынков» в американской практике.
5. Используя знания о конъюнктуре рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, перечислите инструменты и институты финансовых рынков, а также опишите структуру финансового рынка и его участников.
6. Используя знания о конъюнктуре рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, опишите структуру денежного рынка.
7. Используя знания о конъюнктуре рынка банковских услуг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, опишите конъюнктуру рынка капиталов и рынка ценных бумаг.
8. Используя знания о конъюнктуре рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, опишите конъюнктуру рынка драгметаллов.
9. Используя знания о конъюнктуре рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, опишите конъюнктуру кредитного рынка и рынка инвестиций.
10. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные по особенностям выпуска коммерческих бумаг в различных странах: Японии, Франции, Великобритании, США.
11. Используя знания о конъюнктуре рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, перечислите операции финансовых рынков.
12. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, опишите, что собой представляют биржи и принципы их работы, перечислите финансовые инструменты основных видов бирж: товарно-сырьевой, фондовой и валютной биржи.
13. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите организационную структуру бирж и перечислите их функции.
14. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, перечислите профессиональных участников биржи и назовите основные виды профессиональной деятельности на бирже.
15. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, назовите основные операции и сделки, заключаемые на бирже.

16. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «брокерские компании» и опишите организацию работы брокерских компаний.
17. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, перечислите функции брокерских компаний, опишите процедуру по открытию брокерского счета и раскройте понятие «кредитное плечо».
18. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите механизм проведения операций в брокерских компаниях.
19. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, раскройте понятия: по длинной и короткой позициям на бирже, по коэффициенту маржи и уровню маржи.
20. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите конъюнктуру рынка инвестиций и перечислите принципы инвестирования.
21. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите каким образом осуществляется регулирование финансовых рынков, перечислите органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков и модели регулирования финансовых рынков.
22. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, перечислите основные акты законодательно-правовой базы регулирования финансового рынка.
23. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные о роле саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности финансовых рынков.
24. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные по проблемам валютного регулирования и государственного регулирования рынка ценных бумаг.
25. Используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты соберите и приведите данные о национальных особенностях регулирования финансового рынка.
26. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «денежного рынка» и опишите его структуру.
27. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «рынок розничных операций», «рынок межбанковских кредитов», «рынок евровалют» и опишите их конъюнктуру.
28. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, назовите участников и перечислите инструменты денежного рынка.
29. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите, что собой представляет валютный рынок ФОРЕКС.
30. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите, что собой представляют денежный дилинг и дэйттрейдинг.
31. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите каким образом осуществляются торговая регистрация, сопоставление, расчетный процесс и что собой представляет договор РЕПО.
32. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите, что собой представляют два вида анализа ценных бумаг: фундаментальный и технический.
33. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите механизм принятия решений на финансовом рынке, раскройте понятие «портфеля инвестиций».
34. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите, что собой представляет фундаментальный анализ: его особенности, основные постулаты и цель, три уровня фундаментального анализа, специальные методы фундаментального анализа, показатели эффективности производственной деятельности.
35. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите, что собой представляет технический анализ: его особенности, основные постулаты и цель, классификация технического анализа, графические методы и типы графиков.



36. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите, что собой представляют методы технического анализа «японские свечи»: доджи, тени, характерные фигуры японских свечей, линии сопротивления и поддержки, модели цен.
37. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «кредитный рынок», «рынок инвестиций», и опишите их конъюнктуру.
38. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, перечислите и опишите кредитно-финансовые институты на рынке ценных бумаг.
39. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, сравните западную и российскую модели института коллективных инвестиций.
40. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите организационную структуру Пифов.

*Типовой перечень вопросов для подготовки к экзамену.*

1. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков обоснуйте роль и необходимость финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике, перечислите их функции.
2. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, назовите инструменты и финансово-кредитные институты финансовых рынков и дайте их характеристику.
3. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите организацию работы брокерских компаний: их функции, механизм проведения операций, процедуру открытия брокерского счета, раскройте понятия длинной и короткой позиций, кредитного плеча, коэффициента маржи и уровне маржи.
4. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, назовите основные виды бирж и опишите организацию биржевой торговли на них.
5. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, назовите операции, осуществляемые на финансовых рынках и перечислите принципы инвестирования.
6. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите каким образом, осуществляется регулирование финансовых рынков, перечислите органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков и модели регулирования финансовых рынков.
7. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, дайте определение понятиям «денежный рынок», «рынок депозитных сертификатов» и опишите их структуру.
8. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, дайте определение понятиям «диллинг», «дэйтрейдинг» и опишите стратегии интернет-трейдинга на финансовых рынках.
9. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, дайте определение понятиям «фундаментальный анализ», «технический анализ» и опишите механизм принятия решений на рынке ценных бумаг.
10. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «фундаментальный анализ», назовите особенности фундаментального анализа, три уровня фундаментального анализа, специальные методы фундаментального анализа.

11. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «фундаментальный анализ», «общеэкономический анализ» и перечислите его основные показатели.
12. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «фундаментальный анализ», «отраслевой анализ» и перечислите его основные показатели.
13. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «фундаментальный анализ», назовите, что собой представляет анализ отдельных компаний и перечислите его основные показатели.
14. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», назовите особенности технического анализа, его основные постулаты и цель.
15. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «технический анализ», «графические методы», понятию чарта, перечислите виды графиков и основы их построения: логарифмические графики, линейные графики, гистограммы, японские свечи и их элементы: доджи, тени; назовите характерные фигуры японских свечей и что собой представляют линии сопротивления и поддержки.
16. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте, что собой представляет трендовый анализ на финансовых рынках и перечислите модели временных рядов прогнозирования рыночных цен, обоснуйте теорию индикаторов: инерционные индикаторы, осцилляторы.
17. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: цикл Эллиота.
18. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: числа Фибоначчи.
19. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: золотое сечение.
20. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «кредитный рынок» и назовите кредитно-финансовые институты на рынке ценных бумаг.
21. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «рынок инвестиций» и опишите его конъюнктуру.
22. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «рынок капиталов», «рынок ценных бумаг» и опишите их конъюнктуру.
23. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, назовите виды и методы оценки стоимостей акций, показателя курса акции в процентном соотношении.
24. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «акция», назовите виды акций и перечислите показатели их инвестиционного качества.
25. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «акция», перечислите показатели и методы оценки доходности и надежности акций.
26. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «облигация», назовите виды облигаций и показатели их инвестиционного качества и методы оценки рыночной стоимости облигации.
27. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «облигация», «рейтинг облигаций», перечислите показатели и методы оценки доходности и надежности облигаций, волатильности и дюрации облигаций.
28. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте характеристику биржевому рынку и опишите процесс организации торговли на бирже.

29. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «биржевые индексы» и обоснуйте роль биржевой информации в организации работы рынка ценных бумаг, назовите методы расчета индексов и перечислите индексы российского рынка.
30. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «производные ценные бумаги» (деривативы), «конвертируемые акции», «конвертируемые облигации», «опционы», «фьючерсы», «варранты» и их характеристику; назовите методы оценки срочного рынка ценных бумаг.
31. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «финансовые инструменты», «векселя», «чеки», «коносаменты», «деPOSITные, сберегательные и инвестиционные сертификаты» на рынке ценных бумаг и назовите методы оценки финансовых инструментов.
32. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «секьюритизация частных долгов», «портфель ценных бумаг» и назовите методы оценки портфеля ценных бумаг.
33. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «эмиссия ценных бумаг», «недобросовестная эмиссия» и опишите эмиссионную деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг.
34. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, опишите структуру российского рынка ценных бумаг и назовите основные тенденции его развития.
35. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «ИРО –первичное публичное размещение» и опишите состояние рынка IPO в России.
36. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «валютный рынок», «драгоценные металлы» и перечислите операции с драгоценными металлами.
37. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, обоснуйте роль МВФ в создании архитектуры международной финансовой системы.
38. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, обоснуйте роль золота как механизма преодоления кризиса доверия и назовите методы расчета валютного фьючерса.
39. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «международный рынок золота», «система проб» и перечислите их виды, опишите российскую систему проб.
40. Используя знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определения понятиям «валютные риски», «волатильность рынка», «диверсификация», «хеджирование», назовите виды валютных рисков, опишите, что собой представляет страхование валютных рисков и управление рисками через диверсификацию и хеджирование.

*Типовые билеты для экзамена.*

### **Билет 1.**

1. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: цикл Эллиота.
2. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению показателя курса акции в процентном соотношении, если ее рыночная цена составила (P) - 25 руб., а номинальная стоимость (N) -16 руб.?

### **Билет 2.**

1. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: числа Фибоначчи.
2. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению балансовой стоимости акции (BV) компании, если ее стоимость чистых активов составляет (СЧА) - 56 млн. руб., а количество простых акций в обращении составляет (n) - 28 млн. штук.

### Билет 3.

1. Используя современные технические средства и знания о мониторинге конъюнктуры рынков, дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: золотое сечение.
2. Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе в части мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков примените алгоритм расчета к определению текущей доходности акции (Yt), если размер дивиденда составил (d) – 10%, номинальная стоимость акции (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 8 руб.

### Шкала оценивания.

#### Зачет.

| Зачет / незачет                 | Критерии оценки   |
|---------------------------------|---|
| незачет (0-50 / (0 – 40 баллов) | Не проводит расчеты экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;<br>Не строит на основе полученных данных экономические разделы планов. |
| зачет (51-100 / 41-100 баллов)  | Проводит расчеты экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;<br>строит на основе полученных данных экономические разделы планов.       |

#### Экзамен.

| Экзамен (5-балльная шкала) | Критерии оценки   |
|----------------------------|---|
| 2 (0 – 40 баллов)          | Не определяет содержание экономических разделов плана по использованию инструментов финансового рынка. Не выбирает методы сбора, обработки и анализа информации в соответствии с поставленными целью и задачами. Не использует информационно-компьютерные технологии для целей финансово-инвестиционного анализа. |
| 3 (41 – 64 баллов)         | Определяет частично содержание экономических разделов плана по использованию инструментов финансового рынка. Частично выбирает методы сбора, обработки и анализа информации в соответствии с поставленными целью и задачами. Фрагментарно использует информационно-компьютерные технологии                        |

|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          | для целей финансово-инвестиционного анализа.   |
| 4<br>(65 – 79<br>баллов) | Определяет в достаточной степени содержание экономических разделов плана по использованию инструментов финансового рынка. Относительно самостоятельно и адекватно выбирает методы сбора, обработки и анализа информации в соответствии с поставленными целью и задачами. Относительно самостоятельно и почти в полном объеме использует информационно-компьютерные технологии для целей финансово-инвестиционного анализа. |
| 5<br>(80-100<br>баллов)  | Определяет содержание экономических разделов плана по использованию инструментов финансового рынка. Самостоятельно и адекватно выбирает методы сбора, обработки и анализа информации в соответствии с поставленными целью и задачами. Самостоятельно и в полном объеме использует информационно-компьютерные технологии для целей финансово-инвестиционного анализа.   |

#### 4.4. Методические материалы промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые» проводится в форме устного (или письменного) зачета – для студентов очной формы обучения. Зачет проводится в форме собеседования по основным вопросам дисциплины. Теоретические вопросы позволяют оценить знания и умения. Дополнительные задания могут также включать и ситуационную задачу.

Студент обязан явиться на зачет/экзамен в указанное в расписании время. Опоздание на зачет/экзамен не допускается. В порядке исключения на зачет/экзамен могут быть допущены лица, предъявившие оправдательные документы, связанные с причинами опоздания. При этом задание должно быть выполнено во время, отведенное на сдачу зачета/экзамена всему потоку/группе.

Во время проведения зачета студентам запрещается иметь при себе и использовать средства связи. Использование материалов, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные перемещения и т.п. являются основанием для удаления студента из аудитории.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки» проводится в форме устного (или письменного) зачета, экзамена.

Зачет, экзамен по дисциплине служит для оценки работы студента в течение 3 и 4 семестров и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний с использованием статистических сборников, специализированных отечественных и зарубежных сайтов для поиска статистической информации, проведения сбора и обработки исходных данных, определения и применения алгоритма расчета для решения аналитических и исследовательских задач посредством современных технических средств и информационных технологий, в том числе с целью мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления, умение синтезировать полученные знания и применять их в решении практических задач. По итогам зачета в ведомость выставляется оценка по шкале порядка: «зачет», «незачет»; по итогам экзамена в ведомость выставляется оценка по шкале порядка: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Ответ на теоретический вопрос позволяет проверить качественное овладение содержанием курса и сложными интеллектуальными умениями: логично и последовательно излагать свои мысли, применять теоретические знания для обоснования и объяснения предложенных явлений и процессов, использовать знания в воображаемых жизненных ситуациях, прогнозировать последствия, формулировать гипотезы, делать выводы выражать и обосновывать свою точку зрения, приводить аргументы в поддержку определенной точки зрения или в опровержении ее и др. Критерии оценивания, представленные в таблице 2 позволяют привязать полноту ответа и уровень

продемонстрированных знаний и умений в четырех-балльной и сто-балльной шкале оценок.

Ситуационная задача необходима для оценки навыков, полученных студентом теоретических и практических знаний с использованием статистических сборников, специализированных отечественных и зарубежных сайтов для поиска статистической информации, проведения сбора и обработки исходных данных, определения и применения алгоритма расчета для решения аналитических и исследовательских задач посредством современных технических средств и информационных технологий, в том числе с целью мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.

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

### **Краткие методические указания по выполнению самостоятельной работы.**

Для овладения дисциплиной «Финансовые рынки», подготовки к контрольной работе (решение задач по вариантам), самостоятельной работы (фундаментальный и технический анализ), докладов к семинарам с презентацией, лабораторным занятиям с методами интерактивного обучения, тестов и сдачи зачета, а также экзамена студентам необходимо изучить материалы одноименного учебного пособия и практикума автора: Щербина О.Ю. Каждая глава учебного пособия и практикума содержат основные определения, термины и понятия. Студентам необходимо обратить внимание при выполнении домашнего задания и подготовки к семинарам на контрольные вопросы и задания для самостоятельной работы, библиографический список.

### **Краткие методические рекомендации по подготовке докладов с презентацией**

При подготовке докладов студентам рекомендуется использовать современные технические средства и информационные технологии для поиска статистической информации в сборниках и на специализированных отечественных и зарубежных сайтах, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, для сбора, обработки и представления статистической информации в виде презентации. Цель выполнения докладов выработка у студента опыта самостоятельного получения углубленных знаний по одной из проблем (тем) курса. Выполнение данного вида работы имеет большое значение: во-первых, она закрепляет и углубляет знания студентов по изучаемой учебной дисциплине; во-вторых, приобщает студентов к самостоятельной творческой работе с экономической литературой, приучает находить в ней основные дискуссионные и положения, относящиеся к рассматриваемой проблеме; подбирать, обрабатывать и анализировать конкретный материал и на его основе делать обоснованные выводы; в-третьих, студент учится последовательно и экономически грамотно излагать свои мысли при анализе проблем, изложенных в научной литературе, связывать общие теоретические положения с конкретной действительностью; в-четвертых, студент приобретает опыт подготовки выступлений и докладов на семинарских занятиях, участия в дискуссиях и научных практических конференциях. При подготовке доклада с презентацией студент также готовит список вопросов по выбранной теме. Подготовленные вопросы могут быть использованы с целью экспресс-опроса студентов, слушающих доклад или как вариант проверки подготовки студента к занятию. Опрос может происходить как в устной, так и в письменной форме. Студент имеет право пользоваться подготовленным текстом доклада, но не читать его полностью. Рекомендовано использование мультимедиа-презентации при изложении материала. Участие в семинаре в виде подготовки доклада оценивается по 100-балльной шкале БРС.

### **Краткие методические рекомендации по подготовке к подготовке к опросам.**

Подготовка к опросам, тестированию предполагает использование современных технических средств и информационных технологий для поиска статистической информации в сборниках и на специализированных отечественных и зарубежных сайтах, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, для сбора, обработки и представления статистической информации изученных текстов лекций, а также рекомендованных литературных источников (основной и дополнительной литературы). Текущую проработку материалов лекций целесообразно осуществлять в течение 2 – 3-х дней после её проведения. С этой целью необходимо просмотреть записи и подчеркнуть заголовки и самые ценные положения разными цветами (применение разноцветных пометок делают важные положения более наглядными, и облегчают визуальное запоминание), внимательно изучить ключевые слова темы занятия. Отдельные темы курса предполагают дополнительную проработку материала, доработку лекций, составление конспектов. Общий объем работы оценивается по 100-бальной шкале БРС.

**Краткие методические указания по подготовке к лабораторным и практическим занятиям:**

Лабораторные и практические занятия проводятся в специально оборудованных аудиториях с использованием современных технических средств и информационных технологий для поиска, сбора и обработки статистической информации, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков и выполнению методов интерактивного обучения (МИО). По лабораторной работе **«Уличные рынки и прогнозы биржевых площадок»**: необходимо изучить материалы, предложенные для самостоятельного изучения, включающие использование современных технических средств и информационных технологий для поиска, сбора и обработки статистической информации, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, а также выдержки нормативно-правовой базы, сущности и необходимости создания «Уличного рынка», краткий исторический обзор создания «Уличных рынков» и представления сравнительной характеристики «уличного» рынка США NASDAQ и российского рынка РТС, а также использовать основную и дополнительную литературу, рекомендуемую по данной дисциплине. После изучения материала студентам необходимо сформировать и представить отчет по критериям сравнения двух «Уличных» рынков NASDAQ и РТС. А также необходимо сформулировать два вопроса по изученному материалу. Работа выполняется студентами самостоятельно в малых группах на лабораторном занятии. В заключении работы студентами должны быть составлены отчеты сравнения двух «уличных» рынков, которые оцениваются преподавателем по 80-бальной шкале, а также каждая подгруппа выбрав студентов из любых двух других подгрупп задают свои сформулированные вопросы и оценивают каждый ответ по 10–бальной шкале. Общий объем работы оценивается по 100-бальной шкале БРС.

По выполнению задания **«Прогнозы биржевых площадок»**: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий для поиска, сбора и обработки статистической информации, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, а именно, материалы, предложенные для самостоятельного изучения по данным биржевой площадки ПАО "Московская биржа", включающие индексы и курсы валют на сайте <http://www.moex.com>, а также использовать основную и дополнительную литературу, интернет-источники. После изучения биржевых данных студентам необходимо подготовить прогноз по трем самостоятельно выбранным биржевым индексам и курсам валют на определенную дату

следующего лабораторного занятия и сдать преподавателю в запечатанном конверте. Работа выполняется студентами самостоятельно в малых группах на лабораторном занятии, где вскрываются конверты с прогнозами. Каждый прогноз оценивается по 30-бальной шкале студентами. В заключении работы студенты демонстрируют навыки своей работы на тренажере сайта [http:// www.alpari.ru](http://www.alpari.ru), в случае выигрыша подгруппе присваиваются дополнительные 10 баллов. Общий объем работы оценивается по 100-бальной шкале БРС.

**Краткие методические указания по выполнению**

- **самостоятельной работы** (фундаментальный и технический анализ): необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий для поиска, сбора и обработки статистической информации, в том числе для мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, а именно, материалы нормативно-правовой базы и практических занятий, использовать основную и дополнительную литературу учебного пособия «Финансовые рынки» и практикума «Финансовые рынки» автора Щербина О.Ю., а также интернет-источники. Самостоятельная работа разработана по 5 вариантам, каждый из которых включает по 2 задания: 1 – фундаментальный анализ, 2 – технический анализ по темам учебного пособия и практикума «Финансовые рынки» второго раздела «Денежный рынок. Кредитный рынок и рынок инвестиций» по теме 2.3 Фундаментальный и технический анализ. Работа выполняется студентами самостоятельно на лабораторном занятии. Оценивается по 100-бальной шкале БРС.

**Краткие методические указания по выполнению**

- **контрольной работы** (решение задач по вариантам): необходимо изучить материалы, используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты для поиска статистической информации, провести сбор и обработку исходных данных, определить и применить алгоритм расчета для решения аналитических и исследовательских задач посредством современных технических средств и информационных технологий, в том числе с целью мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, а также использовать основную и дополнительную литературу учебного пособия «Финансовые рынки» и практикума «Финансовые рынки» автора Щербина О.Ю. Контрольная работа разработана по 5 вариантам, каждый из которых включает по 10 задач по темам учебного пособия и практикума «Финансовые рынки» третьего раздела «Рынок капиталов и рынок ценных бумаг». Работа выполняется студентами самостоятельно на практическом занятии. Оценивается по 100-бальной шкале БРС.

**Краткие методические указания по выполнению самостоятельной работы.**

Для овладения дисциплиной «Финансовые рынки», подготовки к контрольной работе (решение задач по вариантам), самостоятельной работы (фундаментальный и технический анализ), докладов к семинарам с презентацией, лабораторным занятиям с методами интерактивного обучения, тестов и сдачи зачета, а также экзамена студентам необходимо изучить материалы, используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты для поиска статистической информации, провести сбор и обработку исходных данных, определить и применить алгоритм расчета для решения аналитических и исследовательских задач посредством современных технических средств и информационных технологий, в том числе с целью мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, а также материалы одноименного учебного пособия и практикума автора: Щербина О.Ю. Каждая глава учебного пособия и практикума содержат основные определения, термины и понятия. Студентам необходимо обратить внимание при выполнении домашнего задания и подготовки к семинарам на контрольные вопросы и задания для самостоятельной работы, библиографический список.



## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Основная литература.**

1. Максимова, В. Ф. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В. Ф. Максимова, А. А. Вершинина. — Электрон. дан. — Москва : Евразийский открытый институт, 2011. — 128 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10775> , требуется авторизация. - Загл. с экрана.
2. Финансовые рынки и институты [Электронные ресурсы] : учеб. пособие / Г. Ф. Каячев [и др.]. Электрон. дан. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2011. - 240 с. – Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229577> , требуется авторизация. - Загл. с экрана.
3. Ширшов, Е. В. Финансовый рынок [Электронные ресурсы] : учеб. пособие / Е. В. Ширшов, Н. И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. – Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349051>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
4. Щербина, О. Ю. Финансовые рынки: учеб пособие / О.Ю. Щербина; СибАГС. – Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2012. – 192 с. – То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: [http://siu.ranepa.ru/UMM\\_1/3208/fin\\_rynki\\_up\\_12.pdf](http://siu.ranepa.ru/UMM_1/3208/fin_rynki_up_12.pdf) требуется авторизация. – Загл. с экрана.

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Государственное регулирование и контроль финансовых рынков [Электронный ресурс] : монография / Р.Т. Балакина [и др.]. — Электрон. дан. — Омск: Омский гос. ун-т им. Ф.М. Достоевского, 2013. — 272 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24881> , требуется авторизация. - Загл. с экрана.
2. Финансовые рынки : практикум для студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 - Экономика / сост. О. Ю. Щербина ; Рос. акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск : Изд-во СибАГС, 2015. - 101 с. - То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа : <http://siu.ranepa.ru/> требуется авторизация. – Загл. с экрана.
3. Ширшов, Е. В. Инструменты финансового рынка [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Е. В. Ширшов, Н. И. Петрик, А. Г. Тutyгин. – Электрон. дан. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 133 с. - Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349052>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
4. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие / О. А. Школик; [науч. ред. А.Ю. Казак]; М-во образования и науки Рос. Федерации; Урал. федер. ун-т. – Электрон. дан. - Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 288 с. – Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа :

[http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=275822](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=275822), требуется авторизация. - Загл. с экрана.

### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.**

1. Мегарегулятор по финансовым рынкам России. – Центральный банк РФ. - [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
2. Глазков С. Что происходит на рынке субфедеральных и муниципальных заимствований./ С. Глазков // Рынок ценных бумаг. — 2016. — №7/8 (380/381). — Электрон. дан. — М., 2012. — Режим доступа: <http://www.Rcb.ru/ki/2009-07/21048/>
3. Тамбовцев, В. Финансовый кризис и экономическая теория [Электронный ресурс]- Электрон. дан. – М., 2016. – Режим доступа <http://www.institutions.com>
4. Московская биржа. — [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: <http://www.moex.com>

### **6.4. Нормативные правовые документы.**

1. *Об утверждении Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года*: Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2008 г. №2043-р. // Рос. газ. — 2009. — январь.
2. *Об акционерных обществах*: федер. закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (в ред. от 29.04.2008 г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 2008.— № 18.— Ст. 1941.
3. *О переводном и простом векселе*: федер. закон от 21.03.1997 г. № 48-ФЗ // Рос. газ.— 1997.— 18 марта.
4. *О рынке ценных бумаг*: федер. закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (в ред. от 06.12.2007 г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 2007.— № 50.— Ст. 6249.
5. *Об утверждении Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами*: приказ ФСФР РФ от 03.04.2007 N 07-37/пз-н [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации / Федер. служба охраны Рос. Федерации. – Режим доступа : <http://pravo.gov.ru/>, свободный.
6. *О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей Центральному банку РФ полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков*: федер. закон от 23.07.2013 г. № 251-ФЗ (в ред. от 28.12.2013 г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 2013.– № 30.– Ст. 4084.

### **6.5. Интернет-ресурсы.**

1. Федеральная служба по финансовым рынкам. — Основы инвестирования на рынке ценных бумаг. — [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: [http://www.fcsm.ru/catalog.asp?ob\\_no=3642](http://www.fcsm.ru/catalog.asp?ob_no=3642)
2. Федеральная служба по финансовым рынкам. — Управляющие компании. — [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: [http://www.fcsm.ru/catalog.asp?ob\\_no=3644](http://www.fcsm.ru/catalog.asp?ob_no=3644)
3. Мегарегулятор по финансовым рынкам России. – Центральный банк РФ. - [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
4. Глазков С. Что происходит на рынке субфедеральных и муниципальных заимствований./ С. Глазков // Рынок ценных бумаг. — 2012. — №7/8 (380/381). — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: <http://www.Rcb.ru/ki/2009-07/21048/>
5. Тамбовцев, В. Финансовый кризис и экономическая теория [Электронный ресурс]- Электрон. дан. – М., 2016. – Режим доступа <http://www.institutions.com>
6. Московская биржа. — [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М., 2016. — Режим доступа: <http://www.moex.com>

### **6.6 Иные источники не предусмотрены**

*Не предусмотрены.*

## 7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

### Программное обеспечение

1. Единая электронная справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Единая электронная справочно-правовая система «Гарант»
3. СДО «Прометей»
4. Офисный пакет Microsoft Office.

| Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы        | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы   |
|--|---|
| <i>Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа</i>                 | экран, компьютер с подключением к локальной сети института, и выходом в Интернет, звуковой усилитель, антиподаватель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна настольная, доска аудиторная   |
| <i>Лаборатория личностного и профессионального развития</i>                      | компьютер с подключением к локальной сети института и выходом в Интернет, телевизор, колонки, DVD-проигрыватель, 2 музыкальных центра, видеочамера, 2 видеомангнитофона, методические материалы (тесты, методики и т.п.), столы письменные, стулья, шкаф, трибуна настольная, стеллаж, доска аудиторная, ковровое покрытие; стекло для одностороннего просмотра для проведения фокус-групп  |
| <i>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа</i>                | столы аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная   |
| <i>Аудитория для самостоятельной работы обучающихся. Центр Интернет-ресурсов</i> | компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет, столы аудиторные, стулья, доски аудиторные  |
| <i>Центр интернет-ресурсов</i>   | компьютеры с выходом в Интернет, автоматизированную библиотечную информационную систему и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Университетская Информационная Система РОССИЯ», «Электронная библиотека диссертаций РГБ», «Научная электронная библиотека eLIBRARY», «EBSCO», «SAGE Premier». Система федеральных образовательных порталов «Экономика. Социология. Менеджмент», «Юридическая Россия», Сервер органов государственной власти РФ, Сайт Сибирского Федерального округа и др. Экран, компьютер с подключением к локальной сети филиала и выходом в Интернет, звуковой усилитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная. Наборы виртуального демонстрационного оборудования, наглядные учебные пособия. |

|   |   |
|---|---|
| <i>Библиотека (имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет</i> | компьютеры с подключением к локальной сети филиала и Интернет, Wi-Fi, столы аудиторные, стулья. |
|---|---|