

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.ДВ.5.2)**

краткое наименование дисциплины – не устанавливается

по направлению подготовки

38.04.09 Государственный аудит

направленность (профиль):

«Аудит и контроль государственных и муниципальных финансов»

квалификация выпускника: Магистр

формы обучения: заочная

Год набора – 2019

Новосибирск, 2018

**Автор – составитель:**

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

**Заведующий кафедрой финансов и кредита**

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

## 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
3. Содержание и структура дисциплины .....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....	10
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	29
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине .....	32
6.1. Основная литература .....	32
6.2. Дополнительная литература .....	32
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы .....	33
6.4. Нормативные правовые документы .....	33
6.5. Интернет-ресурсы .....	34
6.6. Иные источники .....	34
7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	34

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.5.2 «Финансовые рынки» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
<b>ОК – 1</b>	Способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу	<b>ОК-1.3</b>	Способность самостоятельно применять полученные навыки поиска и сбора информации по заданной тематике, для участия в практических и лабораторных занятиях, конференциях, написании и защите выпускной квалификационной работы.
<b>ОПК – 8</b>	Способность ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи	<b>ОПК-8.4</b>	Способность ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи в сфере государственного аудита

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

Таблица 2

Профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Не устанавливаются	ОК-1.3	на уровне знаний: анализа и синтеза; методов статистической обработки данных;
		на уровне умений: обобщать и представлять эмпирическую информацию, анализировать факты, события, явления;
		на уровне навыков: поиска и сбора информации по заданной тематике, знаниями основ системного анализа и синтеза.
Не устанавливаются	ОПК-8.4	на уровне знаний: основ анализа, перспективных научно-исследовательских и прикладных задач профессиональной деятельности в различных секторах финансовых рынков и принципов инвестиций; организационной структуры биржевых и торговых площадок, функций профессиональных

		<p>участников и инвесторов, основных принципов и механизмов операций и сделок на биржевых и торговых площадках;</p> <p>на уровне умений: осуществлять сбор аналитических данных, полученных на рынке ценных бумаг, рынке капиталов, валютном рынке и рынке драгметаллов, денежном рынке, кредитном и инвестиционном рынках и страхования;</p> <p>ставить и решать задачи в области финансовых рынков, оценивать и обрабатывать данные финансовых рынков, формировать и реализовывать собственные инвестиционные планы;</p> <p>на уровне навыков: владения методами сбора и анализа информации, полученной с биржевых площадок, а также методами оценки и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач развития секторов финансовых рынков.</p>
--	--	--

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

### Объем дисциплины

–общая трудоемкость дисциплины Б1.В.ДВ.5.2 «Финансовые рынки» в соответствии с учебным планом 3 зач. ед.

– количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 24 академических часа, (в том числе по видам учебных занятий: лекций – 4, лабораторных работ – 4, практических занятий – 16), на самостоятельную работу обучающихся выделено 80 часов, на контроль – 4 часа.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.5.2 «Финансовые рынки» в соответствии с учебным планом изучается на заочной форме обучения на 2 и 3 курсе .

– дисциплина реализуется после изучения:

Б1.Б.3 Математические модели в экономических и правовых исследованиях, Б1.В.ОД.2 Современные методы научных исследований, Б1.В.ДВ.4.2 Бюджетный учет, Б1.Б.5 Актуальные проблемы финансового права, Б1.В.ОД.3 Информационные технологии в экономических и правовых исследованиях и образовании, Б1.В.ДВ.4.1 Государственный аудит организации и проведения закупок для государственных и муниципальных нужд для заочной формы обучения;

– дисциплины, которые реализуются после изучения данной дисциплины и одновременно с ней:

Б2.П.2 Преддипломная практика, Б2.Н.1 Научно-исследовательская работа.

### 3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 3

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.					Форма текущего контроля успеваемости <sup>1</sup> , промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
<i>Заочная форма обучения</i>								
<b>Раздел 1</b>	<b>Перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике</b>	21	1				20	КР (НИР), Т
Тема 1.1	Сущность и прикладные задачи финансовых рынков	5	1				4	О, КР (НИР), Т
Тема 1.2	Инструменты и институты финансовых рынков	6					6	КР (НИР), Т
Тема 1.3	Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования	6					6	КР (НИР), Т
Тема 1.4	Регулирование финансовых рынков	4					4	КР (НИР), Т
<b>Раздел 2</b>	<b>Анализ денежно – кредитного рынка.</b>	29	1	4	4		20	КР (НИР), Т
Тема 2.1	Денежный рынок и его структура	5	1				4	КР (НИР), Т
Тема 2.2	Денежный дилинг и дэйтрейдинг	4					4	КР (НИР), Т
Тема 2.3	Фундаментальный и технический анализ	14		4	4		6	КР (НИР), Т, ЛР
Тема 2.4	Кредитный рынок и рынок инвестиций	6					6	КР (НИР), Т

<sup>1</sup> Формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), лабораторная работа (ЛР)

<b>Раздел 3</b>	<b>Рынок капиталов и рынок ценных бумаг</b>	29	1		8		20	КР (НИР), Т
Тема 3.1	Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	15	1		8		6	КР (НИР), Т
Тема 3.2	Рынок ценных бумаг и его структура	6					6	КР (НИР), Т
Тема 3.3	Эмиссия ценных бумаг	4					4	КР (НИР), Т
Тема 3.4	Рынок ценных бумаг Российской Федерации	4					4	КР (НИР), Т
<b>Раздел 4</b>	<b>Валютный рынок и рынок драгметаллов. Рынок страхования</b>	25	1		4		20	КР (НИР), Т
Тема 4.1	История становления мировой валютной системы	7	1				6	КР (НИР), Т
Тема 4.2	Золото как механизм преодоления кризиса доверия	4					4	КР (НИР), Т
Тема 4.3	Международный рынок золота	4					4	КР (НИР), Т
Тема 4.4	Рынок страхования. Виды валютных рисков и их характеристика. Страхование валютных рисков	10			4		6	КР (НИР), Т
<b>Промежуточная аттестация</b>		<b>4</b>					<b>4</b>	<b>Зачет</b>
Всего:		108	4	4	16		84	ак. час.
		3	0,11	0,44	0,11		2,33	з.е.
		81	3	12	3		63	ас.ч.

### Содержание дисциплины

#### Раздел 1 Перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике (т. 1.1 – 1.4)

##### Тема 1.1 Сущность и прикладные задачи финансовых рынков

Введение. Место и роль финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в структуре общественного воспроизводства. Структура финансового рынка. Денежный рынок. Кредитный рынок и рынок инвестиций. Рынок капиталов и рынок ценных бумаг. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения. Валютный рынок и рынок драгметаллов. Функции финансовых рынков в экономике. Основные модели финансовых рынков. Роль финансовых рынков в функционировании финансовой системы

государства. Модели финансовых рынков: тенденции, сравнительный анализ. Анализ влияния финансовых моделей на экономический рост и инновационную активность стран.

### **Тема 1.2 Инструменты и институты финансовых рынков**

Инструменты финансовых рынков. Конструирование и оценка эффективности структурированных финансовых продуктов. Финансово-кредитные институты. Профессиональные участники финансовых рынков. Финансово-кредитные институты как профессиональные участники рынка ценных бумаг. Национальные особенности финансовых рынков в различных странах: Японии, Франции, Германии, Великобритании, США, России, Китае, Бразилии и др. 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.

### **Тема 1.3 Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования**

Операции на финансовых рынках. Организация биржевых торгов и интернет-трейдинг на финансовых рынках. Организация страховых отношений. Кредитные организации, их функции и операции. Тестирование аномалий фондового рынка. Принципы инвестирования.

### **Тема 1.4 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. Центральный банк РФ и его роль в регулировании денежно-кредитных отношений. Влияние информации на ценообразование финансовых активов. Модели многопериодной иммунизации. Влияние государственного контроля на эффективность деятельности компаний развивающихся рынков капитала

## **Раздел 2 Анализ денежно – кредитного рынка (т. 2.1 – 2.4)**

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

Денежный рынок и его структура. Рынок депозитных сертификатов. Методы оценки сертификатов. Влияние развития системы dark pools на ценообразование финансовых активов

### **Тема 2.2 Денежный дилинг и дэйтрейдинг**

Понятие дилинга и дэйтрейдинга. Стратегии интернет-трейдинга на финансовых рынках.

### **Тема 2.3 Фундаментальный и технический анализ**

Механизма принятия решений на финансовом рынке: фундаментальный анализ и технический анализ. Проведение анализа финансовых инструментов. Особенности фундаментального анализа. Три уровня фундаментального анализа. Общеэкономический анализ и его основные показатели. Отраслевой анализ и исследование его основных показателей. Анализ отдельных компаний. Специальные методы фундаментального анализа. Исследование и расчет общеэкономических показателей. Расчет отраслевых показателей. Показатели, относящиеся к ценным бумагам, курсам валют, кредитным ставкам и др. Фундаментальный анализ на развивающихся рынках капитала (поиск адекватных макроэкономических индикаторов). Ценообразование финансовых активов на развивающихся рынках (тестирование многофакторных моделей и корректировок CAPM на страновые риски, фактор ликвидности и т.п.). Особенности технического анализа. Теория Ч. Доу и ее основные постулаты. Графические методы. Понятие чарта. Виды графиков и основы их построения. Логарифмические графики. Линейные графики. Гистограммы. Японские свечи. Доджи. Тени. Характерные фигуры японских свечей. Линии сопротивления и поддержки. Графики Ганна. Модели временных рядов прогнозирования рыночных цен. Принцип работы ФОРЕКС. Трендовый анализ на финансовых рынках. Теория индикаторов. Инерционные индикаторы. Осцилляторы. Теории волн, чисел, циклов. Цикл Эллиота. Числа Фибоначчи. Золотое сечение. Волны Н.Кондратьева. Влияние кросс-листинга на рыночную капитализацию компаний

### **Тема 2.4 Кредитный рынок и рынок инвестиций**

Кредитный рынок. Лизинг в структуре кредитного рынка. Факторинг и его роль в процессе кредитования. Применение ALM-моделей (Asset-Liability Management) для регулирования деятельности небанковских финансовых организаций. Модели и методы определения кредитного спреда. Кредитно-финансовые институты на рынке ценных бумаг. Рынок инвестиций. Управление инвестициями в международных компаниях: экономическая оценка эффективности инвестиционных инициатив. Использование фьючерсов и опционов в международных инвестициях. Международный финансовый центр (МФЦ) как фактор привлечения иностранных инвестиций. Международная инвестиционная деятельность хеджевых фондов. Анализ факторов, влияющих на ликвидность финансовых инструментов биржевых инвестиционных фондов (ETFs). Влияние временного горизонта на риск и доходность инвестирования. Оценка эффективности инвестиционных стратегий. Пути повышения долгосрочной доходности пенсионных накоплений. Анализ практики применения бенчмарков для управления пенсионными накоплениями и ее развитие на внутреннем рынке



## **Раздел 3 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг (т. 3.1 – 3.4)**

### **Тема 3.1 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики**

Понятие рынка капиталов и рынка ценных бумаг. Методика анализа и прогнозирования ценовой динамики на фондовом рынке. Модели и методы определения импульса и разворота на фондовом рынке. Воздействие макроэкономических факторов на динамику фондового рынка. Методы локальной нелинейной регрессии в прогнозировании динамики фондового рынка.

Виды и методы оценки стоимостей акций. Влияние аналитического покрытия на динамику цен акций. Модели оценки акций корпораций. Определение курса ценной бумаги. Акции и показатели их инвестиционного качества. Показатели и методы оценки доходности и надежности акций. Виды и методы оценки рыночной стоимости облигации. Облигации и показатели их инвестиционного качества. Исследование факторов, влияющих на цены облигаций. Анализ рисков операций с облигациями на фондовом рынке. Показатели и методы оценки доходности и надежности облигаций. Рейтинг облигаций. Взаимосвязь факторов, воздействующих на цену облигации. Волатильность и дюрация облигаций.

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

Структура рынка ценных бумаг. Фондовая биржа. Характеристика биржевого рынка. Организация торговли на бирже. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Биржевая информация в организации работы рынка ценных бумаг. Методы расчета индексов. Индексы российского рынка. Фондовые индексы. Производные ценные бумаги (деривативы) и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты). Облигации с варрантами и конвертируемые облигации. Методы оценки срочного рынка ценных бумаг. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитный, сберегательный, инвестиционный сертификат). Методы оценки финансовых инструментов. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Депозитарные расписки ADR и GDR: особенности выпуска и обращения. Ипотечные ценные бумаги. Секьюритизация частных долгов. Модели и методы секьюритизации ипотечных активов. Методы оценки портфеля ценных бумаг. Анализ доходности портфелей компаний с высокими дивидендными выплатами. Исследование методов управления инвестиционным портфелем на развивающихся рынках. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ. Мультипликаторный метод в прогнозировании динамики фондового рынка.

### **Тема 3.3 Эмиссия ценных бумаг**

Сущность эмиссии ценных бумаг. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг. Депозитари и регистраторы на рынке ценных бумаг. Риски и принципы инвестирования в эмиссионные ценные бумаги. Неэмиссионные ценные бумаги: чеки и коносаменты. Неэмиссионные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения.

### **Тема 3.4 Рынок ценных бумаг Российской Федерации**

Структура российского рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Исследование дивидендной структуры российского рынка акций. Справедливая цена и стратегия торговли акциями российских компаний. Исследование факторов, влияющих на формирование курса акций. Кредитное качество облигаций российских эмитентов. Состояние рынка IPO в России. Анализ государственной политики России по управлению уровнем и структурой процентных ставок. Сравнительный анализ методов оценки стоимости облигаций (на примере методики определения справедливых рыночных цен Национальной фондовой ассоциации - НФА). Инвестиционное обеспечение развития компаний через механизм первичных публичных размещений акций (IPO).

## **Раздел 4 Валютный рынок и рынок драгметаллов. Рынок страхования (т. 4.1 – 4.4)**

### **Тема 4.1 История становления мировой валютной системы. Драгметаллы**

Валютный рынок. Операции с драгоценными металлами. 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 Золото как механизм преодоления кризиса доверия**

Роль золота как механизма преодоления кризиса доверия. Методы расчета валютного фьючерса

### **Тема 4.3 Международный рынок золота**

Международный рынок золота. Российская система проб. Международные организации для наблюдения за функционированием мировой валютной системы.

### **Тема 4.4 Рынок страхования. Виды валютных рисков и их характеристика. Страхование валютных рисков**

Виды валютных рисков и их характеристика. Исследование и прогнозирование финансовых кризисов. Инвестиционные риски финансовых рынков. Страхование валютных рисков. Понятие волатильности рынка. Управление рисками: диверсификация и хеджирование. Финансовый рынок в условиях неопределенности. Экономика благосостояния. Фиаско (несостоятельность) рынков. Несостоятельность рынков: экстерналии и

общественные блага. Выбор в условиях неопределенности. Несостоятельность рынков: асимметричная информация.

#### 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.ДВ.5.2 «Финансовые рынки» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Таблица 4

Тема (раздел)		Методы текущего контроля успеваемости
<i>Заочная форма обучения</i>		
<b>Раздел 1</b>	<b>Перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике</b>	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 1.1	Сущность и прикладные задачи финансовых рынков	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование Опрос
Тема 1.2	Инструменты и институты финансовых рынков	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 1.3	Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 1.4	Регулирование финансовых рынков	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
<b>Раздел 2</b>	<b>Анализ денежно-кредитного рынка.</b>	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 2.1	Денежный рынок и его структура	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 2.2	Денежный дилинг и дэйттрейдинг	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 2.3	Фундаментальный и технический	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде

	анализ	Тестирование Лабораторная работа
Тема 2.4	Кредитный рынок и рынок инвестиций	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
<b>Раздел 3</b>	<b>Рынок капиталов и рынок ценных бумаг</b>	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 3.1	Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 3.2	Рынок ценных бумаг и его структура	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 3.3	Эмиссия ценных бумаг	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 3.4	Рынок ценных бумаг Российской Федерации	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
<b>Раздел 4</b>	<b>Валютный рынок и рынок драгметаллов. Рынок страхования</b>	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 4.1	История становления мировой валютной системы Драгметаллы	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 4.2	Золото как механизм преодоления кризиса доверия	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 4.3	Международный рынок золота	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование
Тема 4.4	Рынок страхования. Виды валютных рисков и их характеристика. Страхование валютных рисков	Предоставление контрольной работы в форме реферата (НИР) в печатном виде Тестирование

4.1.2. Зачет проводится для заочной формы обучения на 3 курсе с применением следующих методов: устное собеседование по вопросам и письменное выполнение практических заданий, письменное тестирование. Выбор метода оценивания осуществляет преподаватель и информирует студентов на консультации.

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

**Типовые оценочные материалы** по разделам 1 Роль и функции финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике, 2 Денежный рынок. Кредитный рынок и рынок инвестиций, 3 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг и 4 Валютный рынок и рынок драгметаллов. Рынок страхования.

При подготовке к выполнению контрольной работы в форме реферата (возможно НИР) обучающимся 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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи, проводя мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, для сбора, обработки и представления статистической информации в форме реферата общим объемом 10-12 страниц. В процессе выполнения работы студент должен самостоятельно изучить соответствующие теме теоретические вопросы; провести анализ организационно-правовых аспектов по изучаемому направлению; рассмотреть практические данные по изучаемой теме, сделать выводы и предложить собственные рекомендации по совершенствованию данного направления деятельности. При оформлении контрольной работы в форме реферата обучающийся должен руководствоваться следующими требованиями: работа должна быть структурирована по элементам - титульный лист, введение с актуальностью выбранной темы, сформулированной целью и задачами работы и научной новизны исследования, основная часть с обязательными библиографическими ссылками на источники в квадратных скобках, включающая исследование выявленной проблемы по теме работы, заключение с выводами и разработкой рекомендаций по совершенствованию проанализированных направлений работы, библиографический список, оформленный в соответствии с ГОСТ 7.0.5-2008. Общий объем работы оценивается по 100-бальной шкале БРС.

### **Типовые темы контрольной работы в форме реферата (возможно НИР)**

по теме 1.1 Сущность и прикладные задачи финансовых рынков:

1. Роль и функции финансовых рынков в функционировании финансовой системы государства.
2. Место и роль финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в структуре общественного воспроизводства.
3. История становления и развития финансовых рынков.
4. Основные сегменты финансовых рынков и их характеристики.
5. Понятие и составляющие инфраструктуры финансового рынка.
6. Основные уровни инфраструктуры финансового рынка.
7. Роль и функции денежного рынка в функционировании финансовой системы государства.
8. Роль и функции кредитного рынка и рынка инвестиций в функционировании финансовой системы государства.
9. Роль и функции рынка капиталов и рынка ценных бумаг в функционировании финансовой системы государства.
10. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения.
11. Валютный рынок и рынок драгметаллов.

12. Основные модели финансовых рынков.
13. Модели финансовых рынков: тенденции, сравнительный анализ.
14. Анализ влияния финансовых моделей на экономический рост и инновационную активность стран.

по теме 1.2 Инструменты и институты финансовых рынков:

1. Инструменты и институты финансовых рынков.
2. Конструирование и оценка эффективности структурированных финансовых продуктов.
3. Финансово-кредитные институты в функционировании финансовой системы государства.
4. Профессиональные участники финансовых рынков.
5. Финансово-кредитные институты как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
6. Национальные особенности финансовых рынков в различных странах: Японии, Франции, Германии, Великобритании, США, России, Китае, Бразилии и др.
7. Брокерские компании: организация работы, функции, механизм проведения операций в брокерских компаниях.
8. Биржи и принципы их работы в финансовой системе государства.
9. Товарно-сырьевые биржи и принципы их работы в финансовой системе государства.
10. Фондовые биржи и принципы их работы в финансовой системе государства.
11. Валютные биржи и принципы их работы в финансовой системе государства.
12. Организационная структура и функции биржи.

по теме 1.3 Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования:

1. Операции на финансовых рынках.
2. Организация биржевых торгов и интернет-трейдинг на финансовых рынках.
3. Организация страховых отношений.
4. Кредитные организации, их функции и операции на финансовых рынках.
5. Тестирование аномалий фондового рынка.
6. Принципы инвестирования на финансовых рынках.
7. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.
8. Значение информационной прозрачности для функционирования финансовых рынков.
9. Влияние информации на ценообразование финансовых активов.

по теме 1.4 Регулирование финансовых рынков:

1. Органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков.
2. Модели развития регулирования финансовых рынков.
3. Законодательно-правовая база регулирования финансового рынка.
4. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности финансовых рынков.
5. Центральный банк РФ и его роль в регулировании денежно-кредитных отношений.
6. Влияние информации на ценообразование финансовых активов.
7. Модели многопериодной иммунизации.
8. Влияние государственного контроля на эффективность деятельности компаний развивающихся рынков капитала

по теме 2.1 Денежный рынок и его структура:

1. Денежный рынок и его структура в функционировании финансовой системы государства.
2. Рынок депозитных сертификатов в функционировании финансовой системы государства.
3. Влияние развития системы dark pools на ценообразование финансовых активов.

по теме 2.2 Денежный дилинг и дэйтрейдинг:

1. Понятие дилинга и дэйтрейдинга на финансовых рынках.
2. Стратегии интернет-трейдинга на финансовых рынках.

по теме 2.3 Фундаментальный и технический анализ:

1. Механизма принятия решений на финансовом рынке: фундаментальный анализ и технический анализ.

2. Особенности фундаментального анализа: три уровня анализа.
3. Фундаментальный анализ на развивающихся рынках капитала: поиск адекватных макроэкономических индикаторов.
4. Ценообразование финансовых активов на развивающихся рынках: тестирование многофакторных моделей и корректировок CAPM на страновые риски, фактор ликвидности и т.п.
5. Особенности технического анализа.
6. Теория Ч. Доу и ее основные постулаты.
7. Графические методы технического анализа.
8. Модели временных рядов прогнозирования рыночных цен.
9. Принцип работы ФОРЕКС в финансовой системе государства.
10. Трендовый анализ на финансовых рынках.
11. Инструменты технического анализа: теория индикаторов, осцилляторы.
12. Инструменты технического анализа: теории волн, чисел, циклов.
13. Инструменты технического анализа: цикл Эллиота, числа Фибоначчи, золотое сечение, волны Н. Кондратьева.
14. Влияние кросс-листинга на рыночную капитализацию компаний

по теме 2.4 Кредитный рынок и рынок инвестиций:

1. Кредитный рынок в функционировании финансовой системы государства.
2. Лизинг в структуре кредитного рынка.
3. Исследование лизинга как метода инвестиционной деятельности.
4. Оценка рисков при лизинговых операциях и механизмы их минимизации.
5. Ценообразование лизинговых услуг в функционировании рынка инвестиций.
6. Оценка стоимости лизинговой компании в функционировании рынка инвестиций.
7. Ливеридж-лизинг и секьюритизация лизинговых активов.
8. Факторинг и его роль в процессе кредитования.
9. Применение ALM-моделей (Asset-Liability Management) для регулирования деятельности небанковских финансовых организаций.
10. Модели и методы определения кредитного спреда.
11. Рынок инвестиций в функционировании финансовой системы государства.
12. Институты коллективных инвестиций: западная и российская модели.
13. Анализ рентных паевых инвестиционных фондов и пути повышения их привлекательности для инвесторов.
14. Влияние пенсионных фондов на волатильность фондового рынка.
15. Влияние паевых инвестиционных фондов на волатильность фондового рынка.
16. Управление инвестициями в международных компаниях: экономическая оценка эффективности инвестиционных инициатив.
17. Использование фьючерсов и опционов в международных инвестициях.
18. Международный финансовый центр (МФЦ) как фактор привлечения иностранных инвестиций.
19. Международная инвестиционная деятельность хеджевых фондов.
20. Анализ факторов, влияющих на ликвидность финансовых инструментов биржевых инвестиционных фондов (ETFs).
21. Влияние временного горизонта на риск и доходность инвестирования.
22. Оценка эффективности инвестиционных стратегий.
23. Пути повышения долгосрочной доходности пенсионных накоплений.
24. Анализ практики применения бенчмарков для управления пенсионными накоплениями и ее развитие на внутреннем рынке

по теме 3.1 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики:

1. Рынок капиталов и рынок ценных бумаг в функционировании финансовой системы государства.
2. Методика анализа и прогнозирования ценовой динамики на фондовом рынке.
3. Модели и методы определения импульса и разворота на фондовом рынке.

4. Воздействие макроэкономических факторов на динамику фондового рынка.
5. Методы локальной нелинейной регрессии в прогнозировании динамики фондового рынка.
6. Ценная бумага и ее функции в экономике.
7. Интернет-источники информации о рынке ценных бумаг.
8. Виды и методы оценки стоимостей акций.
9. Влияние аналитического покрытия на динамику цен акций.
10. Модели оценки акций корпораций.
11. Акции и показатели их инвестиционного качества
11. Виды и методы оценки рыночной стоимости облигации.
12. Модели ценообразования облигаций.
13. Облигации и показатели их инвестиционного качества.
14. Анализ рисков операций с облигациями на фондовом рынке.
15. Рейтинг облигаций в мировой финансовой системе.
16. Взаимосвязь факторов, воздействующих на цену облигации.
17. Волатильность и дюрация облигаций.

по теме 3.2 Рынок ценных бумаг и его структура:

1. Структура рынка ценных бумаг и фондовой биржи.
2. Характеристика биржевого рынка: организация торговли на бирже.
3. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
4. Биржевая информация в организации работы рынка ценных бумаг.
5. Индексы российского рынка ценных бумаг.
6. Производные ценные бумаги (деривативы) и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты).
7. Производные ценные бумаги (опционы, фьючерсы, варранты): области применения.
8. Депозитарные расписки ADR и GDR: особенности выпуска и обращения.
9. Складские свидетельства (варранты): нормативная база выпуска и обращения.
10. Облигации с варрантами и конвертируемые облигации.
11. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитный, сберегательный, инвестиционный сертификат).
12. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
13. Ипотечные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения.
14. Еврооблигации: особенности выпуска и обращения.
15. Рейтинг облигаций: кредитное качество облигаций российских эмитентов.
16. Формы и методы секьюритизации финансовых активов.
17. Модели и методы секьюритизации банковских активов.
18. Секьюритизация частных долгов: модели и методы секьюритизации ипотечных активов.
19. Анализ доходности портфелей компаний с высокими дивидендными выплатами.
20. Исследование методов управления инвестиционным портфелем на развивающихся рынках.
21. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ.
22. Мультипликаторный метод в прогнозировании динамики фондового рынка.
23. Динамика доходности на рынке IPO, особенность развивающихся рынков.
24. Анализ влияния IPO на изменение стоимости акций компаний на развивающихся рынках.

по теме 3.3 Эмиссия ценных бумаг:

1. Сущность эмиссии ценных бумаг.
2. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг.
3. Депозитарии и регистраторы как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
4. Риски и принципы инвестирования в эмиссионные ценные бумаги.
5. Неэмиссионные ценные бумаги: чеки и коносаменты.
6. Неэмиссионные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения.

по теме 3.4 Рынок ценных бумаг Российской Федерации:

1. Структура российского рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития.
2. Состояние российского рынка акций.
3. Исследование дивидендной структуры российского рынка акций.

4. Справедливая цена и стратегия торговли акциями российских компаний.
5. Исследование факторов, влияющих на формирование курса акций.
6. Кредитное качество облигаций российских эмитентов.
7. Исследование факторов, влияющих на цены облигаций.
8. Состояние рынка IPO в России.
9. Оценка эффективности проведения IPO российскими компаниями.
10. Детерминанты стоимости компании.
11. Анализ государственной политики России по управлению уровнем и структурой процентных ставок.
12. Сравнительный анализ методов оценки стоимости облигаций (на примере методики определения справедливых рыночных цен Национальной фондовой ассоциации - НФА).
13. Инвестиционное обеспечение развития компаний через механизм первичных публичных размещений акций (IPO).
14. Анализ доходности на российском фондовом рынке.
15. Анализ ликвидности на российском фондовом рынке.
16. Анализ тенденций развития российского фондового рынка.
17. Особенности развития инвестиционного рынка в России.
18. Оценка влияния частных инвесторов на динамику фондового рынка.
19. Оценка влияния институциональных инвесторов на динамику российского рынка ценных бумаг.
20. Оценка влияния иностранных институциональных инвесторов на динамику российского рынка ценных бумаг.
21. Методы и формы снижения рыночных рисков при секьюритизации активов на российском фондовом рынке.
22. Выявление и анализ факторов, влияющих на динамику российского фондового рынка.
23. Информационная эффективность на российском фондовом рынке.
24. Поведенческие модели на российском фондовом рынке.
25. Состояние российского рынка векселей.
26. Анализ инвестиционной привлекательности IPO акций венчурных компаний в России и за рубежом.

по теме 4.1 История становления мировой валютной системы. Драгметаллы:

1. История становления и развития мировой валютной системы.
2. Валютный рынок и его функции в мировой финансовой системе.
3. Международная валютная система и Бреттон-Вудская система.
4. Операции с драгоценными металлами на финансовых рынках.
5. Роль МВФ в создании архитектуры международной финансовой системы.
6. Экономические взгляды на развитие мировой валютной системы.
7. Идеи Дж. М. Кейнса в анализе платежного баланса.
8. Слияния и поглощения: тенденции на мировом и российских рынках.

по теме 4.2 Золото как механизм преодоления кризиса доверия:

1. Роль золота как механизма преодоления кризиса доверия.
2. Золотодевизный стандарт как стабильная валюта.
3. Валютный фьючерс как инструмент расчета рынка драгметаллов.

по теме 4.3 Международный рынок золота:

1. Международный рынок золота.
2. Российская система проб на рынке драгметаллов.
3. Международные организации для наблюдения за функционированием мировой валютной системы.

по теме 4.4 Рынок страхования. Виды валютных рисков и их характеристика.  
Страхование валютных рисков:

1. Рынок страхования в функционировании финансовой системы государства.
2. Виды валютных рисков и их характеристика.



3. Биржевые крахи и потрясения.
4. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг.
5. Финансовые кризисы в странах развивающихся рынков.
6. Оценка и управление финансовыми рисками.
7. Оценка стоимости банкротства методом реальных опционов.
8. Реальные опционы в системе принятия финансовых решений.
9. Исследование и прогнозирование финансовых кризисов.
10. Инвестиционные риски финансовых рынков.
11. Страхование валютных рисков и понятие волатильности рынка.
12. Управление рисками: диверсификация и хеджирование.
13. Финансовый рынок в условиях неопределенности.
14. Экономика благосостояния и фиаско (несостоятельность) рынков.
15. Несостоятельность рынков: экстерналии и общественные блага.
16. Выбор в условиях неопределенности.
17. Несостоятельность рынков: асимметричная информация.

#### Типовые задания лабораторных и практических занятий

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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи проводя мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков:

**Типовые оценочные материалы по разделам 1 Роль и функции финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике:**

**Типовые вопросы для опросов на лабораторных и практических занятиях по теме 1.1 Сущность и необходимость финансовых рынков и теме 1.2 Инструменты и институты финансовых рынков:**

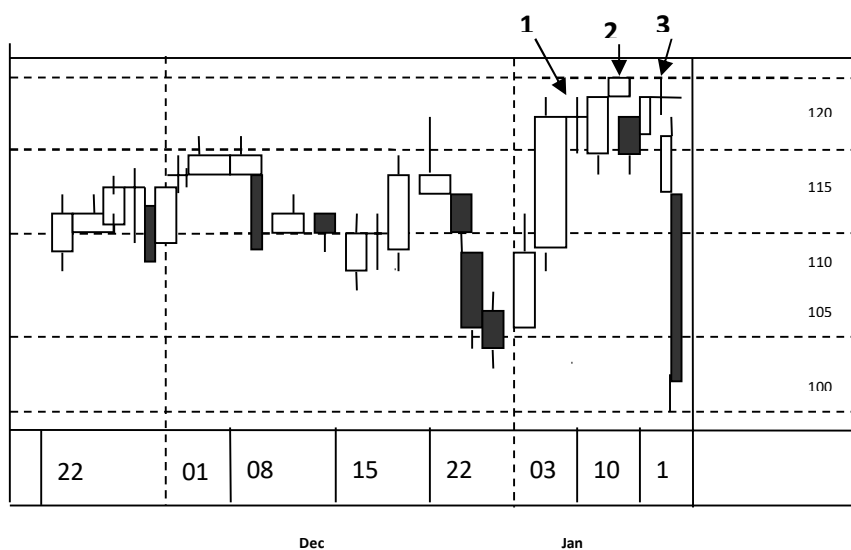
1. Дайте определение понятию «финансовые рынки». Обоснуйте роль, функции и необходимость финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике.
2. Перечислите инструменты и финансово-кредитные институты финансовых рынков. Дайте их характеристику.
3. Дайте определение понятию «брокерские компании».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

**Типовые задания лабораторного занятия по теме 2.3 Фундаментальный и технический анализ:**

Используя современные технические средства и информационные технологии в работе, в том числе для демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, проводя мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков:

- 1 Проведите расчеты по фундаментальному анализу по данным бухгалтерского баланса ПАО «Газпром»

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



**Типовые задания практических занятий** по теме 3.1 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики:

**Ситуационное задание 1.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные биржевых площадок по ПАО «Эдельвейс» и оцените показатель курса акции компании в процентном соотношении за два дня, выявите тенденцию его изменения, если в предыдущий торговый день показатель курса составил 150%, а за текущий торговый день рыночная цена акции составила (P) - 25 руб. при номинальной стоимости (N) -16 руб.? Обоснуйте полученный результат.

**Ситуационное задание 2.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные из официальных сайтов двух компаний АО «Новация» и АО «Электролит» для выбора наиболее привлекательного биржевого актива и оцените балансовую стоимость акции (BV) компании АО «Электролит», если ее стоимость чистых активов составляет (СЧА) - 56 млн. руб., а количество простых акций в обращении составляет (n) - 28 млн. штук. Известно, что балансовая стоимость акции компании «Новация» составила (BV) – 2,5 руб. Обоснуйте полученный результат.

**Ситуационное задание 3.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные двух компаний ПАО «Лэнд» и ПАО «Меркурий» для выбора наиболее привлекательного биржевого актива для

инвестора и оцените рыночную (облигационную) стоимость компании «Меркурий», если рыночная стоимость конвертируемой облигации компании «Лэнд», составила 11751,25 руб. Известно, что компания - эмитент «Меркурий» также выпустила конвертируемые облигации (КО) номинальной стоимостью (N) - 10000 руб. со сроком погашения (T) - 2 года, с ежегодно выплачиваемым купонным доходом владельцам ценных бумаг в размере (C) - 2500 руб., а процентная ставка на рынке долговых обязательств составляла (i) - 20%. Обоснуйте выбор инвестора.

**Ситуационное задание 4.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, необходимо собрать текущие данные с биржевой площадки для оценки инвестиционного качества ценной бумаги компании ПАО «Найс Сити» - текущей доходности акции (Yt), если имеются данные по акции за две торговые сессии: в первую торговую сессию размер дивиденда по акции составил (d) – 10%, номинальная стоимость акции (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 7 руб.; во вторую торговую сессию размер дивиденда и номинал акции составили также (d) – 10% и (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 8 руб. Обоснуйте полученный результат.

**Типовое задание «Уличные рынки» для практических занятий по теме 3.2 Рынок ценных бумаг и его структура:**

**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

**2 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	...	...	...
...	...	...	...	...

**Типовое задание «Прогнозы биржевых площадок» для практических занятий по теме 3.2 Рынок ценных бумаг и его структура:**

1 Изучить данные биржевой площадки ПАО "Московская биржа", включающие индексы и курсы валют на сайте <http://www.moex.com>

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

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

**Контент тестов**

по теме 1.1 Сущность и прикладные задачи финансовых рынков:

1 Совокупность финансовых институтов, экономических субъектов, осуществляющих эмиссию, куплю-продажу финансовых инструментов, называется:

- 1) международным валютным рынком;
- 2) финансовым рынком;
- 3) рынком капиталов.

\*2) *финансовым рынком.*

по теме 1.2 Инструменты и институты финансовых рынков:

- 2 Юридические или физические лица, обеспечивающие связь между первичными владельцами денежных средств и их конечными пользователями, называются: \_\_\_\_\_  
**\*посредниками.**

по теме 1.3 Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования:

- 3 Совокупность технических средств, систем связи, институтов, законодательных норм, обеспечивающих эффективность операций с финансовыми ресурсами – это \_\_\_\_\_  
**\*инфраструктура финансового рынка.**

по теме 1.4 Регулирование финансовых рынков:

- 4 Добровольное объединение профессиональных участников финансового рынка, действующих в соответствии с Федеральным законом и функционирующих на принципах некоммерческой организации, называется \_\_\_\_\_.  
**\*саморегулируемые организации (СРО).**

по теме 2.1 Денежный рынок и его структура:

- 5 Сегмент финансового рынка, на котором обращаются краткосрочные финансовые инструменты, представляет собой: \_\_\_\_\_.  
**\*денежный рынок.**

по теме 2.2 Денежный дилинг и дэйтрейдинг:

- 6 Сопоставление и расчетный процесс на финансовом рынке производится:  
1) через систему брокерского обслуживания;  
2) через систему услуг дилеров;  
3) через клиринговый механизм биржи.  
**\*3) через клиринговый механизм биржи.**

по теме 2.3 Фундаментальный и технический анализ:

- 7 Характерными фигурами на графике, сигнализирующими о возможном изменении, с понижения тренда на повышение, являются:  
1) «Молот», «Перевернутый молот» и «Волчок бычий»;  
2) «Падающая звезда», «Волчок медвежий»;  
3) «Восходящее солнце», «Закат».  
**\*1) «Молот», «Перевернутый молот» и «Волчок бычий».**

по теме 2.4 Кредитный рынок и рынок инвестиций:

- 8 Лицо, получающее во временное пользование ссуду на условиях возврата и платы в виде процента, называется:  
1) заемщик;  
2) кредитор;  
3) выгодоприобретатель.  
**\*1) заемщик.**

по теме 3.1 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики:

- 9 \_\_\_\_\_ – это часть финансового рынка, на котором обращаются долгосрочные финансовые инструменты (свыше пяти лет), связанные с процессом сбережения и инвестирования.  
**\*Рынок капитала**

по теме 3.2 Рынок ценных бумаг и его структура:

- 10 Совокупность экономических отношений по поводу выпуска, размещения и обращения ценных бумаг между его участниками – это \_\_\_\_\_.  
**\*рынок ценных бумаг.**

по теме 3.3 Эмиссия ценных бумаг:

**11** \_\_\_\_\_ — это установленная законодательством последовательность действий эмитента (АО) по размещению эмиссионных ценных бумаг.

**\*Эмиссия ценных бумаг.**

по теме 3.4 Рынок ценных бумаг Российской Федерации:

**12** Основными факторами, определяющими тенденции развития российского рынка ценных бумаг на ближайшие годы, будут «три черных кита»:

- 1) мировые цены на нефть;
- 2) процентные ставки на развитых финансовых рынках США и Европы;
- 3) изменение мировых фондовых индексов;
- 4) финансовые результаты предприятий.

**\*1) мировые цены на нефть; 2) процентные ставки на развитых финансовых рынках США и Европы; 3) изменение мировых фондовых индексов.**

по теме 4.1 История становления мировой валютной системы. Драгметаллы:

**13** Металлы, не подверженные коррозии и окислению, что отличает их от большинства базовых металлов— это \_\_\_\_\_.

**\*драгоценные металлы.**

по теме 4.2 Золото как механизм преодоления кризиса доверия:

**14** На сегодняшний день вторым по важности резервным средством является:

- 1) иена;
- 2) доллар;
- 3) золото.

**\*3) золото.**

по теме 4.3 Международный рынок золота:

**15** Значительную роль в структуре международных ликвидных средств продолжает сохранять за собой золото в качестве золотых запасов государства в форме:

- 1) ювелирных изделий;
- 2) слитков и монет;
- 3) промышленного оборудования.

**\*2) слитков и монет;**

по теме 4.4 Рынок страхования. Виды валютных рисков и их характеристика. Страхование валютных рисков:

**16** Метод снижения риска, при котором все средства распределяются по различным классам финансовых инструментов, чтобы избежать угрозы потерь на вложенные средства и называется:

- 1) диверсификацией;
- 2) спекуляцией;
- 3) хеджированием.

**\*1) диверсификацией.**

### **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 этапа их формирования

Таблица 5

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения	Наименование этапа освоения компетенции
-----------------	--------------------------	--------------------	---

		компетенции	
<i>Заочная форма обучения</i>			
<b>ОК – 1</b>	Способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу	<b>ОК-1.3</b>	Способность самостоятельно применять полученные навыки поиска и сбора информации по заданной тематике, для участия в практических и лабораторных занятиях, конференциях, написании и защите выпускной квалификационной работы.
<b>ОПК – 8</b>	Способность ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи	<b>ОПК-8.4</b>	Способность ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи в сфере государственного аудита

Таблица 6

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ОК – 1.3 Способность самостоятельно применять полученные навыки поиска и сбора информации по заданной тематике, для участия в практических и лабораторных занятиях, конференциях, написании и защите выпускной квалификационной работы.	Владеет приемами исследования и решения математически формализованных задач. Демонстрирует возможности и границы статистического исследования в приложении к аудиту. Оценивает полученные результаты, основываясь на знании основ системного анализа и синтеза Составляет прогноз на основе полученных данных.	Адекватно определяет инструменты для решения задач. Проводит самостоятельное статистическое исследование. Делает собственную качественную оценку выявленным закономерностям и процессам. Решает такие профессиональные задачи, как изучение состояния потенциала управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа; проводит и анализирует результаты научного исследования в сфере науки и области образования с использованием современных методов и технологий

<p>ОПК-8.4</p> <p>Способен ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи в сфере государственного аудита</p>	<p>Определяет содержание и методы решения поставленных перспективных научно-исследовательских и прикладных задач в сфере государственного аудита.</p> <p>Готовит научные материалы, способен к выступлению и участию в научных дискуссиях.</p> <p>Представляет научный отчет о результатах исследования.</p> <p>Выполняет план подготовки магистерской диссертации.</p>	<p>Представлено умение пользоваться основными источниками информации о результатах проведенных исследований в сфере государственного аудита.</p> <p>Продемонстрированы навыки постановки перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, самостоятельной научно-исследовательской работы в сфере государственного аудита.</p>
--	---	--

### 4.3.2 Типовые оценочные средства

#### Вопросы для подготовки к зачету

1. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и представьте информацию о роле и необходимости финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в экономике, перечислите их функции.
2. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и назовите инструменты и финансово-кредитные институты финансовых рынков и дайте их характеристику.
3. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и назовите основные виды бирж и опишите организацию биржевой торговли на них.
5. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и назовите операции, осуществляемые на финансовых рынках и перечислите принципы инвестирования.
6. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и опишите, каким образом осуществляется регулирование финансовых рынков, перечислите органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков и модели регулирования финансовых рынков.
7. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятиям «денежный рынок», «рынок депозитных сертификатов» и опишите их структуру.
8. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятиям «диллинг», «дэйтрейдинг» и опишите стратегии интернет-трейдинга на финансовых рынках.
9. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятиям «фундаментальный анализ», «технический анализ» и опишите механизм принятия решений на рынке ценных бумаг.
10. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «фундаментальный анализ», назовите особенности фундаментального анализа, три уровня фундаментального анализа, специальные методы фундаментального анализа.

11. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «фундаментальный анализ», «общеэкономический анализ» и перечислите его основные показатели.
12. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «фундаментальный анализ», «отраслевой анализ» и перечислите его основные показатели.
13. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «фундаментальный анализ», назовите, что собой представляет анализ отдельных компаний и перечислите его основные показатели.
14. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «технический анализ», назовите особенности технического анализа, его основные постулаты и цель.
15. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: цикл Эллиота.
18. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: числа Фибоначчи.
19. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «технический анализ», обоснуйте теорию волн, чисел, циклов: золотое сечение.
20. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «кредитный рынок» и назовите кредитно-финансовые институты на рынке ценных бумаг.
21. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «рынок инвестиций» и опишите его конъюнктуру.
22. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «рынок капиталов», «рынок ценных бумаг» и опишите их конъюнктуру.
23. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и назовите виды и методы оценки стоимостей акций, показателя курса акции в процентном соотношении.
24. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «акция», назовите виды акций и перечислите показатели их инвестиционного качества.
25. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «акция», перечислите показатели и методы оценки доходности и надежности акций.
26. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «облигация», назовите виды облигаций и показатели их инвестиционного качества и методы оценки рыночной стоимости облигации.
27. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «облигация», «рейтинг облигаций», перечислите показатели и методы оценки доходности и надежности облигаций, волатильности и дюрации облигаций.
28. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте характеристику биржевому рынку и опишите процесс организации торговли на бирже.



29. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «секьюритизация частных долгов», «портфель ценных бумаг» и назовите методы оценки портфеля ценных бумаг.
33. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «эмиссия ценных бумаг», «недобросовестная эмиссия» и опишите эмиссионную деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг.
34. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и опишите структуру российского рынка ценных бумаг и назовите основные тенденции его развития.
35. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определение понятию «ИРО –первичное публичное размещение» и опишите состояние рынка IPO в России.
36. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «валютный рынок», «драгоценные металлы» и перечислите операции с драгоценными металлами.
37. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и обоснуйте роль МВФ в создании архитектуры международной финансовой системы.
38. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и обоснуйте роль золота как механизма преодоления кризиса доверия и назовите методы расчета валютного фьючерса.
39. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и дайте определения понятиям «международный рынок золота», «система проб» и перечислите их виды, опишите российскую систему проб.
40. Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные и 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 ситуационные задания для зачета**

**Ситуационное задание 1.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные биржевых площадок по ПАО «Эдельвейс» и оцените показатель курса акции компании в процентном соотношении за два дня, выявите тенденцию его изменения, если в предыдущий торговый день показатель курса составил 150%, а за текущий торговый день рыночная цена акции составила (P) - 25 руб. при номинальной стоимости (N) -16 руб.? Обоснуйте полученный результат.

**Ситуационное задание 2.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные из официальных сайтов двух компаний АО «Новация» и АО «Электролит» для выбора наиболее привлекательного биржевого актива и оцените балансовую стоимость акции (BV) компании АО «Электролит», если ее стоимость чистых активов составляет (СЧА) - 56 млн. руб., а количество простых акций в обращении составляет (n) - 28 млн. штук. Известно, что балансовая стоимость акции компании «Новация» составила (BV) – 2,5 руб. Обоснуйте полученный результат.

**Ситуационное задание 3.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, соберите статистические данные двух компаний ПАО «Лэнд» и ПАО «Меркурий» для выбора наиболее привлекательного биржевого актива для инвестора и оцените рыночную (облигационную) стоимость компании «Меркурий», если рыночная стоимость конвертируемой облигации компании «Лэнд», составила 11751,25 руб. Известно, что компания - эмитент «Меркурий» также выпустила конвертируемые облигации (КО) номинальной стоимостью (N) - 10000 руб. со сроком погашения (T) - 2 года, с ежегодно выплачиваемым купонным доходом владельцам ценных бумаг в размере (C) - 2500 руб., а процентная ставка на рынке долговых обязательств составляла (i) - 20%. Обоснуйте выбор инвестора.

**Ситуационное задание 4.** Используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач, необходимо собрать текущие данные с биржевой площадки для оценки инвестиционного качества ценной бумаги компании ПАО «Найс Сити» - текущей доходности акции (Yt), если имеются данные по акции за две торговые сессии: в первую торговую сессию размер дивиденда по акции составил (d) – 10%, номинальная стоимость акции (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 7 руб.; во вторую торговую сессию размер дивиденда и номинал акции составили также (d) – 10% и (N) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила (P) – 8 руб. Обоснуйте полученный результат.

### **Контент тестов**

по теме 1.1 Сущность и прикладные задачи финансовых рынков:

**1** Совокупность финансовых институтов, экономических субъектов, осуществляющих эмиссию, куплю-продажу финансовых инструментов, называется:

- 1) международным валютным рынком;
- 2) финансовым рынком;
- 3) рынком капиталов.

**\*2) финансовым рынком.**

по теме 1.2 Инструменты и институты финансовых рынков:

**2** Юридические или физические лица, обеспечивающие связь между первичными владельцами денежных средств и их конечными пользователями, называются: \_\_\_\_\_

**\*посредниками.**

по теме 1.3 Операции на финансовых рынках и принципы инвестирования:

**3** Совокупность технических средств, систем связи, институтов, законодательных норм, обеспечивающих эффективность операций с финансовыми ресурсами – это \_\_\_\_\_

**\*инфраструктура финансового рынка.**

по теме 1.4 Регулирование финансовых рынков:

**4** Добровольное объединение профессиональных участников финансового рынка, действующих в соответствии с Федеральным законом и функционирующих на принципах некоммерческой организации, называется \_\_\_\_\_.

**\*саморегулируемые организации (СРО).**

по теме 2.1 Денежный рынок и его структура:

**5** Сегмент финансового рынка, на котором обращаются краткосрочные финансовые инструменты, представляет собой: \_\_\_\_\_.

**\*денежный рынок.**

по теме 2.2 Денежный дилинг и дэйтрейдинг:

**6** Сопоставление и расчетный процесс на финансовом рынке производится:

- 1) через систему брокерского обслуживания;

- 2) через систему услуг дилеров;
- 3) через клиринговый механизм биржи.
- \*3) через клиринговый механизм биржи.**

по теме 2.3 Фундаментальный и технический анализ:

7 Характерными фигурами на графике, сигнализирующими о возможном изменении, с понижения тренда на повышение, являются:

- 1) «Молот», «Перевернутый молот» и «Волчок бычий»;
- 2) «Падающая звезда», «Волчок медвежий»;
- 3) «Восходящее солнце», «Закат».

**\*1) «Молот», «Перевернутый молот» и «Волчок бычий».**

по теме 2.4 Кредитный рынок и рынок инвестиций:

8 Лицо, получающее во временное пользование ссуду на условиях возврата и платы в виде процента, называется:

- 1) заемщик;
- 2) кредитор;
- 3) выгодоприобретатель.

**\*1) заемщик.**

по теме 3.1 Рынок капиталов и рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики:

9 \_\_\_\_\_ – это часть финансового рынка, на котором обращаются долгосрочные финансовые инструменты (свыше пяти лет), связанные с процессом сбережения и инвестирования.

**\*Рынок капитала**

по теме 3.2 Рынок ценных бумаг и его структура:

10 Совокупность экономических отношений по поводу выпуска, размещения и обращения ценных бумаг между его участниками – это \_\_\_\_\_.

**\*рынок ценных бумаг.**

по теме 3.3 Эмиссия ценных бумаг:

11 \_\_\_\_\_ — это установленная законодательством последовательность действий эмитента (АО) по размещению эмиссионных ценных бумаг.

**\*Эмиссия ценных бумаг.**

по теме 3.4 Рынок ценных бумаг Российской Федерации:

12 Основными факторами, определяющими тенденции развития российского рынка ценных бумаг на ближайшие годы, будут «три черных кита»:

- 1) мировые цены на нефть;
- 2) процентные ставки на развитых финансовых рынках США и Европы;
- 3) изменение мировых фондовых индексов;
- 4) финансовые результаты предприятий.

**\*1) мировые цены на нефть; 2) процентные ставки на развитых финансовых рынках США и Европы; 3) изменение мировых фондовых индексов.**

по теме 4.1 История становления мировой валютной системы. Драгметаллы:

13 Металлы, не подверженные коррозии и окислению, что отличает их от большинства базовых металлов— это \_\_\_\_\_.

**\*драгоценные металлы.**

по теме 4.2 Золото как механизм преодоления кризиса доверия:

14 На сегодняшний день вторым по важности резервным средством является:

- 1) иена;
- 2) доллар;

- 3) золото.  
 \*3) *золото.*

по теме 4.3 Международный рынок золота:

**15** Значительную роль в структуре международных ликвидных средств продолжает сохранять за собой золото в качестве золотых запасов государства в форме:

- 1) ювелирных изделий;
- 2) слитков и монет;
- 3) промышленного оборудования.

\*2) *слитков и монет;*

по теме 4.4 Рынок страхования. Виды валютных рисков и их характеристика.  
 Страхование валютных рисков:

**16** Метод снижения риска, при котором все средства распределяются по различным классам финансовых инструментов, чтобы избежать угрозы потерь на вложенные средства и называется:

- 1) диверсификацией;
- 2) спекуляцией;
- 3) хеджированием.

\*1) *диверсификацией.*

### Шкала оценивания

Таблица 6

Зачет (100-балльная шкала)	Критерии оценки
не зачтено (0 – 50 баллов)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы. Не выработан навык по сбору и обработке статистических данных с применением абстрактного мышления, методов анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач. Частично перечисляет операции, осуществляемые на финансовых рынках, финансовые институты.

<p>зачтено (51 – 100 баллов)</p>	<p>На достаточном уровне усвоил понятийно-терминологический аппарат, показал достаточный объем знаний по финансовым рынкам. Владеет навыками работы в специальных программных продуктах в сфере финансовых рынков. Умеет самостоятельно решать задачи на примерах конкретных финансовых ситуаций на финансовых рынках. Умеет обобщать и представлять эмпирическую информацию, анализировать факты, события, явления. Имеет необходимые навыки поиска и сбора информации по заданной тематике, знаниями основ системного анализа и синтеза.</p> <p>Свободно владеет понятийно-терминологическим аппаратом, имеет систематизированные, глубокие и полные знания порядка работы на финансовых рынках. Собирает и обрабатывает статистические данные, используя методы и специализированные средства для аналитической работы и научных исследований. Имеет достаточный уровень знаний основ анализа, перспективных научно-исследовательских и прикладных задач профессиональной деятельности в различных секторах финансовых рынков и принципов инвестиций, а также организационной структуры биржевых и торговых площадок, функций профессиональных участников и инвесторов, основных принципов и механизмов операций и сделок на биржевых и торговых площадках. Показывает умения самостоятельно осуществлять сбор аналитических данных, полученных на рынке ценных бумаг, рынке капиталов, валютном рынке и рынке драгметаллов, денежном рынке, кредитном и инвестиционном рынках и страхования, а также ставить и решать задачи в области финансовых рынков, оценивать и обрабатывать данные финансовых рынков, формировать и реализовывать собственные инвестиционные планы. Имеет навыки владения методами сбора и анализа информации, полученной с биржевых площадок, а также методами оценки и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач развития секторов финансовых рынков.</p>
--	---

#### 4.4. Методические материалы промежуточной аттестации

Зачет по дисциплине служит для оценки работы обучающихся в течение семестра и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний. Вопросы к зачету состоят из заданий, позволяющих оценить сформированные компетенции по дисциплине и включают 1 теоретический вопрос и ситуационную задачу.

Итоговая оценка формируется, исходя из следующей формулы:

$$0,5 \text{ Теоретический вопрос} + 0,5 \text{ Ситуационное задание}$$

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.

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, используя абстрактное мышление, методы анализа, синтеза для решения перспективных научно-исследовательских и прикладных задач.

По усмотрению преподавателя зачет может проводиться в письменной форме (тестирование).

Подготовка обучающихся к 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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи проводя мониторинг 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. Представленные задания тестов дифференцированы по типам: открытая форма тестовых заданий – предполагает формулирование определения, какого-либо утверждения, где обучающимися предполагается вписать в пропущенные строки недостающее определение; закрытая форма тестовых заданий – предполагает формулирование какого-либо утверждения и перечисляется несколько вариантов ответов, где обучающимися предполагается сделать выборку правильных ответов.

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

Учебный план дисциплины включает: семинары, лабораторные и практические занятия с решением ситуационных заданий, контрольную работу в форме реферата (возможно НИР); тестирование, самостоятельную работу студентов, зачет на 3 курсе.

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

Для овладения дисциплиной «Финансовые рынки» подготовки к контрольной работе (возможно НИР), тестов и сдачи зачета обучающимся необходимо изучить материалы одноименного учебного пособия и практикума автора: Щербина О.Ю. Каждая глава учебного пособия и практикума содержат основные определения, термины и понятия. Обучающимся необходимо обратить внимание при выполнении домашнего задания и подготовки к семинарам на контрольные вопросы и задания для самостоятельной работы, библиографический список.

**Краткие методические указания** по выполнению

- **контрольной работы** в форме реферата (НИР): при подготовке к выполнению контрольной работы в форме реферата (НИР) обучающимся 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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи проводя мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, для сбора, обработки и представления статистической информации в форме реферата общим объемом 10-12 страниц. В процессе выполнения работы студент должен самостоятельно изучить соответствующие теме теоретические вопросы; провести анализ

организационно-правовых аспектов по изучаемому направлению; рассмотреть практические данные по изучаемой теме, сделать выводы и предложить собственные рекомендации по совершенствованию данного направления деятельности. При оформлении работы в форме реферата (НИР) обучающийся должен руководствоваться следующими требованиями: работа должна быть структурирована по элементам - титульный лист, введение с актуальностью выбранной темы, сформулированной целью и задачами работы и научной новизной исследования, основная часть с обязательными библиографическими ссылками на источники в квадратных скобках, включающая исследование выявленной проблемы по теме работы, заключение с выводами и разработкой рекомендаций по совершенствованию проанализированных направлений работы, библиографический список, оформленный в соответствии с ГОСТ 7.0.5-2008.

### **Краткие методические рекомендации по подготовке к опросам на лабораторных и практических занятиях, тестированию**

Подготовка к опросам на лабораторных и практических занятиях, 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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи проводя мониторинг 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.

**Краткие методические указания по подготовке к лабораторным и практическим занятиям и выполнению задания «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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи, проводя мониторинг 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 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.

- 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 демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи проводя мониторинг 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 занятия и сдать преподавателю в запечатанном конверте. Работа выполняется студентами самостоятельно в малых группах на практическом 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 присваивается дополнительные 10 баллов.

**Краткие методические указания** к лабораторным и практическим занятиям по выполнению задания по фундаментальному и техническому анализу: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий для поиска, сбора и обработки статистической информации, в том числе для демонстрации навыка владения специализированными методами и средствами при аналитической и научно-исследовательской работе, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи проводя мониторинг 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. Работа выполняется студентами самостоятельно на практическом занятии.

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

Для овладения дисциплиной «Финансовые рынки», подготовки докладов с презентацией, подготовки к контрольной работе в форме реферата (возможно НИР), практических и лабораторных занятий по выполнению заданий по теме 2.2 Фундаментальный и технический анализ, докладов к семинарам с презентацией, решению ситуационных заданий, тестов и сдачи зачета обучающимся необходимо изучить материалы, используя статистические сборники, специализированные отечественные и зарубежные сайты для поиска статистической информации, провести сбор и обработку исходных данных, используя знания о методах оценки и специализированных средствах для аналитической работы и научных исследований, демонстрации умения ставить и решать перспективные научно-исследовательские и прикладные задачи, а именно, для сбора, обработки и представления статистической информации, 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. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации [Электронный ресурс] : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — Электрон. дан. - Москва : Юрайт, 2016. — 438 с. — (Серия : Актуальные монографии). - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». — Режим доступа : <https://www.biblio-online.ru/book/CE98F396-241E-4D35-A7FF-186DFBF29ABD>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.

2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации [Электронный ресурс] : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — Электрон. дан. - Москва : Юрайт, 2016. — 438 с. — (Серия : Авторский учебник). - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». — Режим доступа : <https://www.biblio-online.ru/book/7592AB7B-B0CA-446B-9D8E-9AD54FD62385>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.

3. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие [для студентов-магистрантов] / О. А. Школик ; Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина. — Электрон. дан. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. - Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа : [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=275822&sr=1](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=275822&sr=1), 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 государственный университет им. Ф. М. Достоевского, 2013. — 272 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/24881>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

2. 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.

3. Пробин, П. С. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Электрон. дан. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 175 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/34528>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

4. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : 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.

5. Ширшов, Е. В. Инструменты финансового рынка [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Е. В. Ширшов, Н. И. Петрик, А. Г. Тугыгин. – 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.

6. Ширшов, Е. В. Финансовый рынок [Электронный ресурс] : 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.

### **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 используются.

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

### 7.1. Программное обеспечение

Пакет MS Office  
 Microsoft Windows  
 Сайт филиала  
 СДО Прометей  
 Корпоративные базы данных  
 iSpring Free Cam8.  
 Интернет браузеры (IE, Opera, Google Chrome);

### 7.2. Технические средства и материально-техническое обеспечение дисциплины

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, антиподавитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна настольная, доска аудиторная
<i>Класс деловых игр</i>	ноутбуки, выход в Интернет ч/з Wi-Fi, аудиторная доска, аудиторные столы, стулья
<i>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа</i>	столы аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная
<i>Лаборатория личностного и профессионального развития</i>	полиграф «Фемида», компьютер с подключением к локальной сети института и выходом в Интернет, телевизор, колонки, DVD-проигрыватель, 2 музыкальных центра, видеокамера, 2 видеомagneфона, 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

<p><i>Помещения для самостоятельной работы обучающихся.</i></p> <p><b>Компьютерные классы</b></p> <p><b>Центр интернет-ресурсов</b> оборудования, наглядные учебные пособия.</p>	<p><b>Компьютерные классы:</b> компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет, программа 1С, столы аудиторные, стулья, доски аудиторные.</p> <p><b>Центр интернет-ресурсов:</b> 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 материала</p>
<p><i>Библиотека (имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет)</i></p>	<p>компьютеры с подключением к локальной сети филиала и Интернет, Wi-Fi, столы аудиторные, стулья, Wi-Fi</p>
<p><i>Специализированный кабинет для занятий с маломобильными группами (студенты с ограниченными возможностями здоровья)</i></p>	<p>Экран, компьютеры с подключением к локальной сети института и выходом в Интернет, звуковой усилитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна настольная, доска аудиторная, офисные кресла</p>